



1

UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

Mis alumnos, seguimos avanzando cada vez más, en esta oportunidad le toca el turno a las Inversiones; Tema No.04, Unidad II, de la Cátedra Contabilidad Avanzada I. Sobre este particular les adelanto que, una vez finalizado su estudio Ustedes, podrán identificar, valorar, clasificar y operar las diferentes Inversiones que realizan las entidades económicas, todo esto con el fin de salvaguardar la integridad de estas cuentas.

Definición de Inversiones

Las inversiones son las partidas que representan el dinero invertido por la empresa por razones de índole económica, es decir, con el fin de obtener tasa de rendimiento mayores de las que podría obtener dejándolo depositado en un banco comercial.

Desde el punto de vista general se entiende por inversiones todos los capitales representados en activos poseídos eventualmente por la empresa, que no se necesitan para sus operaciones normales. Esta denominación amplia puede comprender, un terreno adquirido por la empresa, pero que no tiene ninguna otra relación con esta

Naturaleza de las Inversiones

Generalmente, el propósito de la empresa al efectuar una inversión, es la de crear riqueza para los accionistas. Por ejemplo, si la empresa trata de mejorar o mantener su posición competitiva, probablemente lleve a cabo ciertas inversiones para llegar a esa meta.

Algunas empresas, adquieren acciones de otras sociedades sin la intención de apoderarse del control de ellas, sino con el simple propósito de obtener un rendimiento mayor de su dinero.

Sin embargo, otras compañías efectúan fuertes inversiones de dinero en empresas de ramo similar, con el objeto de estrechar sus relaciones comerciales, asegurarse de la obtención de materiales necesarios para su funcionamiento, intervenir en su dirección, o diversificar sus operaciones.

Por ejemplo: una cadena de zapaterías podría efectuar una fuerte inversión en acciones en una empresa fabricante de zapatos y curtidora de pieles, con el fin de asegurarse del abastecimiento y futura venta en su cadena de abastecimiento.

Otras empresas, efectúan sus inversiones con fines especulativos; en valores que puedan ser convertibles rápidamente en efectivo para cubrir cualquier necesidad.

En otras ocasiones, la empresa requiere acumular fondos para cancelar una deuda de consideración que venza durante el ejercicio, o para una futura expansión en sus instalaciones, por lo que procede a realizar inversiones que produzcan una rentabilidad adecuada a sus propósitos.

Tipos de Inversiones

Atendiendo al tipo de empresa que ha realizado la inversión éstas pueden ser: Inversiones realizada por empresas financieras e inversiones realizadas por empresas no financieras.

En forma integral podemos decir que las inversiones son las correspondientes a:

Guía de Estudio

UNIDAD II

Tema No.04 Inversiones

Preparada por la Docente: Licda. Romelia Rodríguez
Febrero 2007



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

2



Bonos: Son certificados emitidos por un Gobierno o una Corporación Pública o Privada, con promesa de devolver a quien lo adquiere el dinero tomado en préstamo. Los bonos, generalmente, devengan intereses fijos y son emitidos a Largo Plazo, aunque existe una gran cantidad de variantes al respecto.

Acciones: Son títulos que establecen la participación proporcional que su poseedor tiene en el capital de una empresa. Las acciones convierten a su titular en propietario y socio capitalista de la firma en proporción al monto de las acciones que ha suscrito. En la misma medida le confiere el derecho a votar en las asambleas generales de la empresa y a recibir los dividendos que le correspondan de acuerdo con las ganancias que se hallan obtenido. La clase y número de acciones que posea una persona definen sus derechos y la magnitud de su propiedad. Las principales clases de acciones son las comunes y las preferentes. Las acciones comunes son títulos que representan la participación de una persona o sociedad en una empresa. Las acciones preferentes son títulos intermedios entre la acción y la obligación que tiene una restricción fija si el emisor logra beneficios mínimos. Normalmente no tiene derecho a voto. Tienen algún grado de preferencia en cuanto al capital o a los rendimientos, sobre cualquier emisión de la misma compañía.

Otras Inversiones: Estas tienen como finalidad producir ingresos adicionales y su destino es un fin determinado, de beneficio general para la empresa; estas pueden ser: Las Hipotecas, Terrenos adquiridos para la futura expansión del negocio y aquellos Préstamos a largo plazo a clientes que atraviesen dificultades financieras.

Importancia de las inversiones

Las razones por las cuales son importantes las inversiones son las siguientes:

- La actividad de inversión es un elemento significativo en la empresa en sus actividades de operación, y la evaluación de su desempeño depende en gran medida, o exclusivamente, de los resultados arrojados por esta actividad, ya que se determina si hubo ganancias o pérdidas después de realizada dicha operación.
- Otras empresas poseen inversiones como una forma de colocación de fondos sobrantes, para poder reinvertir.

Guía de Estudio
UNIDAD II

Tema No.04 Inversiones

Preparada por la Docente: Licda. Romelia Rodríguez
Febrero 2007



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

- Otras comercian con inversiones para sustentar una relación de negocios o para establecer una ventaja comercial, sobre las empresas de un mismo ramo.

Control interno

Es un plan de organización y el conjunto coordinado de métodos y medidas adoptados dentro de una empresa para salvaguardar sus activos, verificar la exactitud y confiabilidad de su información contable, promover la eficiencia operativa y alentar la adhesión a las políticas prescritas por la gerencia.

También puede decirse que el Sistema de Control Interno puede conceptualizarse como: Conjunto de elementos, normas y procedimientos destinados a lograr a través de una efectiva planificación, ejecución y control, el ejercicio eficiente de la gestión para el logro de los fines de la organización.

En el control interno existen varios objetivos básicos de control como son:

- Que toda transacción sea registrada.
- Que cada transacción registrada sea real.
- Que esté correctamente valorada.
- Sea registrada oportunamente.
- Esté correctamente clasificada, resumida y registrada, sin olvidar la segregación de funciones y salvaguardar de activos.

Clasificación de las Inversiones

Las inversiones se agrupan comúnmente en:



Para los efectos de considerar una inversión transitoria o permanente, dependerá en gran parte de la intención del inversionista, en lo relativo al tiempo que desee retener la inversión, sin tomar en cuenta la vida legal de los valores.

INVERSIONES TEMPORALES Ó TRANSITORIAS:

Consisten en documentos a corto plazo (certificados de depósito, bonos tesorería y documentos negociables), valores negociables de deuda (bonos del gobierno y de compañías) y valores negociables de capital (acciones preferentes y comunes), adquiridos con efectivo que no se necesita de inmediato para las operaciones. Estas inversiones se pueden mantener temporalmente, en vez de tener el efectivo, y se pueden convertir rápidamente en efectivo cuando las necesidades financieras del momento hagan deseable esa conversión. Este tipo de Inversiones figuran en el Balance General como Valores Negociables.



4

UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

Generalmente, se efectúan las inversiones en cédulas hipotecarias, documentos mercantiles de alta calidad, tales como pagarés e otras empresas altamente reconocidas, títulos de propiedad que pueden venderse fácilmente, bonos, acciones de otras compañías, obligaciones y, en general, títulos que poseen características negociables.

Las inversiones temporales deben ser:

- *Negociables o realizables rápidamente.*
- *Destinadas a convertirse en efectivo cuando se necesite, en el término de un año o de un ciclo de operaciones, el que sea mas largo.*

Que sean negociables rápidamente, quiere decir que el valor se puede vender con facilidad. Por ejemplo, si unas acciones se mantienen muy restringidas (no se negocian públicamente) es posible que no tengan mercado o que lo tengan muy limitado y en tal caso puede ser mas apropiado clasificar los valores como inversiones a largo plazo.

Cuando se clasifican las inversiones, la intención de la gerencia se debe apoyar con las evidencias pertinentes, como la historia de las actividades de inversión de la compañía, acontecimientos posteriores a la fecha del estado de situación financiera, así como la naturaleza y el propósito de la inversión

Características de las Inversiones Transitorias o Temporales

Este tipo de inversión obedece a políticas de orden financiero de algunas empresas, que se ven afectadas en sus actividades mercantiles por los efectos de las épocas el año y se encuentran con dinero excedente. Al llevar a efecto una inversión de esta índole, se debe considerar la escogencia de los valores, prefiriendo aquellos que, además de producir un ingreso razonable, ofrezcan la seguridad de convertirlos en efectivo y obtener una ganancia adicional, facilidades de realización en el mercado de valores e independencia de las grandes fluctuaciones.

Valuación de la Inversiones Transitorias

El problema contable con respecto a la valuación de la inversiones en valores negociables, consiste en si estos deben figurar el costo o al valor del Mercado.

La regla usual, es la de reflejar en el Balance General, la inversión transitoria al Costo o Mercado, el que sea más bajo.

Sin embargo, en su mayoría los contadores se inclinan por la presentación de estos valores al costo de adquisición y mostrar, entre paréntesis, su precio de Mercado, y de esta forma se informa acerca de la situación de la inversión.

Ejemplo:

Activo Circulante:

Valores negociables (Valor de Mercado Bs.40.000,00), al costo

Bolívares

39.800,00

Si el valor de la inversión es bastante inferior al costo inicial, y las causas de la baja de valor parece que serán permanentes, las inversiones transitorias deberán anotarse con el valor de Mercado.

Guía de Estudio

UNIDAD II

Tema No.04 Inversiones

Preparada por la Docente: Licda. Romelia Rodríguez

Febrero 2007



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

Por el contrario, si ha subido el valor de estas inversiones, no se requiere hacer ninguna observación al respecto, aunque sí es recomendable.

El costo de la inversión comprende el corretaje y todos los demás desembolsos que deben hacerse, además del monto de la adquisición. Si la compra de los valores es a plazos, se acostumbra a cargar a la cuenta de Inversiones el importe de los intereses sobre los fondos anticipados por el corredor para realizar la operación, abonándose a la cuenta de inversiones, los intereses y dividendos percibidos, aunque es conveniente llevar en cuenta por separado, los cargos y abonos que resultan de las operaciones posteriores a la compra.

Ejemplo: El 01 de Abril de 1960 Pedro Malaver adquiere 100 bonos de la C.A. Electricidad Venezolana, con valor nominal de Bs.1.000,00 cada uno, por Bs.98.000,00. Paga Bs.245,00 por Comisión y Bs.63,00 por Otros Gastos. Cobra dos (2) cuotas trimestrales de intereses de Bs.1500,00 c/u y a los seis (6) meses los vende por Bs.98.508,00 netos.

El valor del bono será el siguiente:

Precio del Bono.....	Bs.98.000,00
Comisión.....	Bs. 245,00
Otros Gastos.....	<u>Bs. 63,00</u>
Bono C.A. Electricidad Venezolana.....	Bs.98.308,00

El registro contable de esta tracción mercantil será:

Fecha	Descripción	Debe	Haber
	_____ X _____		
01-04-1960	Bonos C.A. Electricidad Venezolana	98.308,00	
	Banco		98.308,00
	P/Registrar compra de 100 Bonos a C.A. Electricidad Venezolana.		
	_____ X _____		
01-07-1960	Banco	3000,00	
	Intereses ganados		3.000,00
	P/Registrar dos (2) cuotas de intereses trimestrales a Bs.1.500,00 c/u en la compra de Bonos a C.A. Electricidad Venezolana		
Fecha	Descripción	Debe	Haber
	_____ X _____		
01-04-1960	Banco	98.508,00	
	Bonos C.A. Electricidad Venezolana		98.308,00
	Utilidad en Venta de Bono		200,00
	P/Registrar Venta de 100 Bonos de la C.A. Electricidad Venezolana.		

Guía de Estudio

UNIDAD II

Tema No.04 Inversiones



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

Fluctuaciones de las Inversiones en la Cotización del Mercado

Las fluctuaciones o cambios de valor en la cotización de los valores, se efectúan día a día, lo que significa que una inversión resulta con una valoración superior o inferior al costo de adquisición.

El verdadero rendimiento que va a obtener el inversionista, es aquél que viene dado por la diferencia entre la inversión original y la cantidad percibida al negociar el valor.

Estas fluctuaciones de valor en el Mercado ocasionan, en los registros contables, dificultades para poder llevar un registro que permita mostrar los incrementos y rebajas que afecten los valores. Con el fin de solventar esta dificultad, se adopta el sistema de utilizar una contracuenta que podría llamarse:

1. *Valoración de Inversiones.*
2. *Reserva para fluctuaciones de precio en Inversiones Temporales y/o Reserva para la fluctuación de valores en el Mercado;*

La primera figurará en el Balance General como complemento de la cuenta de Inversiones llevada al costo; la segunda se presenta en la sección del Capital líquido como partida especial del superávit, indicándose en esta forma, que se trata de una reserva para beneficios o quebrantos no realizados.

Cuando se efectúa la venta de los valores, debe registrarse un asiento de contrapartida del de valoración, para dejarlo sin efecto o anular los asientos de valoración, llevándose al ejercicio que le corresponda la Ganancia o la Pérdida efectiva. Si después de haber abierto la contracuenta que refleja la baja de valor de las inversiones en el Mercado y el saldo sufre un nuevo descenso, la contrapartida puede ser aumentada.

Pero si por el contrario, el valor del Mercado asciende, se considera conveniente reducir el saldo de la contracuenta, con el fin de mostrar el nuevo valor. Si se realiza este ajuste debe registrarse como una corrección de los ejercicios económicos anteriores.

Si se opta por no registrar la baja de valor de las inversiones, es importante mostrar, entre paréntesis, el valor de cotización para la fecha del Balance de situación.

Registros Contables de las Fluctuaciones de las Inversiones en la Cotización del Mercado
Alza en el Mercado:

Una empresa tiene en cartera los siguientes valores:

15 bonos al 5% de C.A. América	15.000,00	16.000,00
100 acciones ordinarias de C.A. Caracas	10.000,00	12.000,00
Total Inversiones Temporales	25.000,00	28.000,00



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

Decide registrar el Precio del Mercado el Registro Contable sería.

Fecha	Descripción	Debe	Haber
	_____ X _____		
XX/XX/XXX	Valoración de Inversiones Temporales	3.000,00	
	Reserva para la fluctuación de valores en el Mercado		3.000,00
	P/Registrar valoración de inversión por alza en el mercado.		

En el Balance General esta transacción quedaría registrada así:

Inversiones Temporales:

Costo	25.000,00
Mas: Valoración por alza en el Mercado	<u>3.000,00</u>
Inversiones Temporales al Precio de Mercado	28.000,00

Supongamos que estos títulos se vendan meses después por Bs.27.000,00 el Registro Contable sería:

Fecha	Descripción	Debe	Haber
	_____ X _____		
XX/XX/XXX	Banco	27.000,00	
	Bonos al 5% de C.A. América		15.000,00
	Acciones Ordinarias de C.A. Caracas		10.000,00
	Utilidad de venta de valores		2.000,00
	P/Registrar venta de Bonos y Acciones con utilidad		

	_____ X _____		
XX/XX/XXX	Reserva para la fluctuación de valores en el Mercado	3.000,00	
	Valoración de Inversiones Temporales		3.000,00
	P/Registrar revés asiento de valorización		

Guía de Estudio

UNIDAD II

Tema No.04 Inversiones

Preparada por la Docente: Licda. Romelia Rodríguez
 Febrero 2007



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

Ejemplo Baja en el Mercado:

En el Balance General esta transacción quedaría registrada así:

Activo Circulante:

Inversiones Temporales:

Costo	20.000,00
Menos: Pérdida por Baja en el Mercado	<u>3.000,00</u>
Inversiones Temporales al Precio de Mercado	17.000,00

Decide registrar el Precio del Mercado el Registro Contable sería.

	XXXXXXX		
XX/XX/XXX	Pérdida en valores por Baja en el Mercado	3.000,00	
	Reserva para la fluctuación de valores en el Mercado		3.000,00
	P/Registrar pérdida de valores por baja en el mercado		

Interés efectivo de los Bonos

El interés que se espera recibir por la compra de bonos, suele estar en relación con la seguridad que ofrezca la inversión. Si una empresa tiene una situación financiera sólida y sus ganancias garantizan el pago de los intereses y el principal de la emisión, será relativamente bajo el interés ofrecido para colocarla. Si las condiciones son diferentes, a medida que aumenta el riesgo, crecerá también el interés que se debe ofrecer para atraer a los inversionistas.

El tanto por ciento (%) de interés que se menciona en los bonos, recibe el nombre de tasa o interés nominal, que no siempre coincide con el que prevalece en el mercado – tasa o interés de mercado – para valores de la misma calidad. Como el mercado del interés experimenta fluctuaciones, éstas ocasionan la diferencia entre el valor nominal de los bonos y el precio a que se pagan en el mercado.

La compra de bonos a su valor nominal significa la concordancia entre el interés nominal y el de mercado. Si el interés nominal es superior al del mercado, los valores se venderán con **Prima**; si la relación es contraria, se venderán con **Descuento**.

La tasa real de interés de la inversión se determina mediante la comparación de la suma devengada por concepto de interés y la cantidad pagada por las obligaciones.

Ejemplo: si un bono de Bs.1.000,00 al 5% se compra por Bs.900,00 la tasa real de interés será de Bs.5,55%; es

decir;
$$\frac{50 \times 100}{900}$$

Guía de Estudio

UNIDAD II

Tema No.04 Inversiones



9

UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

INVERSIONES PERMANENTES:

La mayoría de las inversiones que realizan las empresas son más reales que financieras. Es decir, son compromisos de dinero a largo plazo, indefinido, relacionados con activos específicos tales como: edificios, terrenos, equipos, maquinarias y capital permanente de trabajo, y no inversión en valores, como las obligaciones, bonos o acciones.

Se considera una inversión permanente cuando se efectúa con la finalidad de liquidar deudas a largo plazo, o con propósitos de control o de buenas relaciones con los clientes o proveedores.

Suelen hacerse inversiones en bienes raíces no para usarlos, sino como una forma de obtener rentas. Este tipo de inversiones se presenta en el Balance General, a veces, en el Activo Fijo, y muchos contadores, más conservadores lo muestran en el grupo de Otros Activos.

Características de las Inversiones Permanentes

Estas inversiones obedecen a objetivos claramente definidos, se efectúan para asegurar una eficiente operación de la empresa inversionista, y para ello utiliza varios medios. Entre ellos tenemos:

- Inversión en una empresa para ejercer el dominio total de la organización y convertirla en su filial.
- Efectuar una inversión con carácter de participación mayoritaria, que le permita ejercer un dominio eficiente.
- Efectuar inversiones con miras a las ampliaciones de las instalaciones actuales, para así poder aumentar su acción a otros territorios.

Existen ciertas inversiones que, no obstante ser de carácter permanente, no producen beneficios, como aquellas que se realizan para obtener el derecho a pertenecer como miembro a una asociación, cámara de comercio, etc.. Este tipo de inversión da sólo el prestigio que adquiere el miembro y las relaciones que logra con fines comerciales.

Valuación de las Inversiones Permanentes

La inversión en propiedades a largo plazo, deben evaluarse a su costo de adquisición, lo que incluye su valor nominal más las comisiones por corretaje, etc.

Cuando la inversión se efectúa en acciones preferentes o comunes, figurará en la cuenta de Inversiones, el monto que se haya pagado por ellas. Si la inversión se realizó en bonos u obligaciones, pueden figurar, indistintamente, por su costo o por su valor nominal, llevando en este último caso, la diferencia entre ambos valores a una cuenta de *Prima o Descuento sobre Bonos Adquiridos*, donde la cuenta de Prima, es una cuenta de cargo, y la de Descuento sobre Bonos adquiridos es de abono.

Ejemplo de Valuación de Inversiones Permanentes (Bonos y/ acciones)

Se adquiere un Bono por Bs.2.100,00 para obtener una renta líquida del 5% anual durante 10 años. El valor nominal del bono es de Bs.2.000,00

En este caso, se ha pagado con una Prima de Bs.100,00, la cual deberá mostrarse en libros y se amortizará en 10 años, que es la vida del bono; el rendimiento líquido del bono se verá reducido en Bs.100,00 al final de los 10 años.

Guía de Estudio

UNIDAD II

Tema No.04 Inversiones

Preparada por la Docente: Licda. Romelia Rodríguez
Febrero 2007



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

El problema de valuación surge cuando la inversión se efectúa en acciones de una empresa, para convertirla en su filial o para dominar sus operaciones comerciales. Cuando se realiza esta tipo de inversión, la empresa que va a adquirir las acciones no está dispuesta a pagar por ellas más que el valor que estima adecuado, y este monto, a veces, puede ser superior o inferior del que muestran los libros de la empresa vendedora; en consecuencia, la valoración debe hacerse con los datos que ofrezcan los libros de la empresa vendedora.

Ubicación de las Inversiones en el Balance General

Las inversiones suelen ocupar diferentes lugares de presentación en el Balance General, ya que dependerán del tiempo que permanecerán en a empresa, la cuantía de su valor y el tipo de inversión.

Figuraran bajo el título de *Valores Negociables* en el grupo del Activo Circulante, aquellos valores susceptibles de una pronta y fácil convertibilidad en efectivo y siempre que representen una inversión temporal. También se incluirán bajo este título, aquellas inversiones que se hagan para cancelar pasivos circulante.

Aparecerán bajo el título de *Inversiones* después del total del Activo Circulante, los valores adquiridos para un tiempo indefinido a largo plazo, ya sea que se trate de edificios, terrenos o valores. Aquí deben incluirse las inversiones en acciones y préstamos a otras compañías y debe informarse el monto de la participación. Algunas empresas incluyen en esta sección, los fondos que han sido asignados para propósitos específicos, diferentes al pago de pasivos circulantes, sin embargo, tales fondos deben ser clasificados como Activo Fijo, si están asignados a inversiones permanentes para fines de expansión. Ejemplo: un terreno para futura expansión.

Las inversiones que son de una importancia menor, deben presentarse bajo el título de *Otros Activos*, sino existen otras que en ese caso tendrán el título de Inversiones.

Quando la inversión se ha hecho en compañías afiliadas, se utiliza un título por separado, llamado *Inversiones en Compañías Afiliadas, o Inversiones en Compañías Subsidiarias*.

Las inversiones que no sean fácilmente realizables, ya sea por las condiciones del mercado o por ser de carácter permanente, por una cifra importante en comparación con el total del activo, no deben incluirse en el Activo Circulante.

Contabilización de las Inversiones Permanentes

Este tipo de inversiones como les he venido comentando deben registrarse al costo, claro está deben incluir: Pagos por comisiones, traspasos, impuestos, etc. El movimiento que se le da a la cuenta posteriormente depende de que se trate de obligaciones o de acciones de otras compañías.

Los bonos representan una acreencia, producen un interés fijo y las fluctuaciones de sus precios en el mercado suelen ser relativamente pequeñas. Las acciones constituyen una porción patrimonial, perciben dividendos que están sujetos a la obtención de utilidades y a las decisiones de la administración, y están sometidas a mayores riesgos en lo que atañe a las fluctuaciones de precios.



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

LOS BONOS

Inversiones Permanentes en Bonos

Estas inversiones son en realidad préstamos concedidos directamente a través de otros compradores, que requieren la devolución del dinero cuando llegue el vencimiento y el pago de intereses periódicos al tenedor de los bonos en una o más fechas fijas del año.

Si la adquisición de un bono se hace en una fecha diferente a aquella en que deba pagarse el interés, el precio incluye el valor del bono más el importe de los intereses vencidos, que rebajarán la cantidad que por este concepto se reciba posteriormente.

Ejemplo: El 1° de Julio de 1960 se compraron 50 bonos de la C.A. La Fé, de Bs.1.000,00 al 6% a Bs.1.060,00 c/u, con vencimiento al 1° de Abril de 1970. Los intereses se pagan semestralmente, el 1° de Abril y el 1° de Octubre de cada año. La liquidación de la compra se hizo como sigue:

50 bonos a Bs.1.060,00.....	Bs.53.000,00
Comisión y otros gastos.....	Bs. 125,00
Intereses acumulados 1° Abril/1°Julio.....	Bs. 750,00
Total.....	Bs.53.875,00

Asientos contables para registrar la Inversión y el primer cobro de intereses.

	_____ X _____		
01-07-1960	Bonos al 6% C.A. La Fé	53.125,00	
	Ingresos por Intereses	750,00	
	Banco		83.875,00
	P/Registrar Inversión de Bonos y cobro de intereses		
	_____ X _____		
01-10-1960	Banco	1.500,00	
	Ingresos por Intereses		1.500,00
	P/Registrar intereses devengados por los Bonos		

Prima en Bonos comprados como Inversión Permanente

El precio de compra de bonos es igual a su valor nominal. Recordemos, como ya les he venido anticipando, si adquirimos con Prima, es porque fue a un precio superior al valor nominal, por lo que el comprador puede:

1. Registrar la inversión al costo y considerar la prima pagada como una pérdida del ejercicio en el cual se recupere el valor de los bonos.
2. Registrar la inversión al costo y amortizar proporcionalmente la prima en el tiempo de posesión de los bonos. Este procedimiento es más conveniente cuando no se piensa venderlos sino conservarlos hasta su

Guía de Estudio

UNIDAD II

Tema No.04 Inversiones

Preparada por la Docente: Licda. Romelia Rodríguez

Febrero 2007



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

vencimiento; se da por cierta la disminución del valor de los títulos, y la prima se considera como una reducción efectiva del interés.

Ejemplo: El 1° de Abril de 1960 se adquirieron Bonos a C.A.. Caracas, de Bs.1.000,00 al 6%, con vencimiento el 1° de Abril de 1963 por Bs.102.625,00. Los intereses se pagan semestralmente el 1° de Abril y el 1° de Octubre de cada año.

La cantidad de Bs.2.625,00 pagada como Prima, dividida entre 6 (número de semestres hasta la fecha de vencimiento), da Bs.437,50 que se acreditan a la cuenta de inversión, rebajándolos de los ingresos por intereses, cada vez que se cobren éstos.

Por lo tanto se harían 6 asientos contables como estos:

XX/XX/XXX	Banco	3.000,00	
	Ingresos por Intereses		2.562,50
	Bonos de la C.A. Caracas, al 6%		437,50
	P/Registrar Ingresos por Intereses Bono al 6% con Prima		

Al hacerse el último asiento es decir, el sexto la cuenta de inversión quedará exactamente en Bs.100.000,00 que corresponde a la suma que se cobrará por los Bonos, pues este es su valor nominal.

Un bono comprado con Prima indica que la tasa contractual de interés es superior a la tasa comercial o de mercado. Cuando un bono llega a su vencimiento, la compañía emisora únicamente pagará su valor nominal. Por lo tanto, el valor de un bono comprado con prima tenderá a disminuir hacia el valor par a medida que se aproxima la fecha de vencimiento, y el valor de los bonos en libros puede lógicamente reducirse en cada año subsiguiente.

Descuentos en Bonos comprados como Inversión Permanente

Lo ya indicado anteriormente como procedimientos para las Primas, también son valederos para los Descuentos en la compra de bonos. El Descuento, al contrario de la prima, representa un aumento efectivo del interés. Por lo tanto, si se adquieren bonos con descuento, el comprador puede:

1. Registrar la inversión al costo y considerar el descuento obtenido como una utilidad del ejercicio en el cual se recupere el valor de los bonos.
2. Registrar la inversión al costo y acumular proporcionalmente el descuento en el tiempo de posesión de los bonos.

Ejemplo: Tomemos el ejemplo anterior de la Prima y solo cambiamos el precio pagado por Bs.97.375,00 en lugar de Bs.100.000,00; estamos en presencia de un Descuento de Bs.2.625,00 que a razón de Bs.437,50 semestrales, aumentaría el valor registrado de la inversión, hasta llevarla a Bs.100.000,00.

Guía de Estudio

UNIDAD II

Tema No.04 Inversiones



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

En este caso los asientos semestrales serían:

	_____ X _____		
XX/XX/XXX	Banco	3.000,00	
	Bonos de la C.A. Caracas, al 6%	437,50	
	Ingresos por Intereses		3.437,50
	P/Registrar Ingresos por Intereses Bono al 6% con Descuento		

Método de Amortización de Línea Recta (Método Lineal)

Según este Método, el Descuento total o la Prima total se distribuye uniformemente durante toda la vida del título (o del plazo en que se conserve en propiedad), es decir se efectuarán cargos de una cantidad igual en cada periodo para eliminar la prima o descuentos en la fecha de vencimiento. También se puede decir que este método no es más que dividir la ganancia entre el número de períodos en los cuales se repartirá; esto puede ser mensual, trimestral, semestral o anual; todo depende de la política establecida por la empresa.

Es un método simple, en el cual no hace falta calcular el porcentaje efectivo de interés (a menos que se considere conveniente para determinar el precio de compra) y es especialmente útil en el caso de adquisiciones irregulares, hechas en épocas diversas, y en que las fechas de cierre no coinciden con las fechas de interés, pues se evita el manejo de interés real.

Este método tiene el inconveniente de que con él, el importe acreditado a los rendimientos por concepto de intereses permanece constante cada año, en tanto que el valor en libros de la inversión aumenta y la proporción del rendimiento realizado va en disminución, lo cual es una situación absurda.

TABLA DE ACTUALIZACIÓN

Fecha	Intereses Ganados	Incremento Monto Nominal	Valor Actualizado

Esta tabla permite que en cada periodo se vaya actualizando el valor del bono, y de estos cálculos surgen las cifras a registrar en la contabilidad de la empresa.

Guía de Estudio

UNIDAD II

Tema No.04 Inversiones

Preparada por la Docente: Licda. Romelia Rodríguez
 Febrero 2007



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

Los asientos contables serían:

1. Cuando se compra el Bono

	_____X_____		
XX/XX/XXX	Inversiones en Bonos	XXX,xx	
	Caja - Banco		XXX,00
	P/Registrar la compra de <u>xxxx</u> Bonos del <u>xx%</u> de <u>xxx</u> al <u>xxx</u> más comisión de Bs. <u>xxxxx</u> . Los Bonos vencen el <u>xx/xx/xxx</u>		

2. Cuando se actualizan los bonos: mensual, trimestral, semestral o anual.

	_____X_____		
XX/XX/XXX	Caja - Banco	XXX,xx	
	Inversiones en Bonos	XXX,xx	
	Intereses por Inversiones en Bonos		XXX,xx
	Utilidad por Inversiones en Bonos		XXX,xx
	P/Registrar actualización de los intereses de los Bonos		
	_____X_____		
XX/XX/XXX	Intereses acumulados por cobrar sobre bonos	XXX,xx	
	Inversiones en Bonos	XXX,xx	
	Intereses por Inversiones en Bonos		XXX,xx
	Utilidad por Inversiones en Bonos		XXX,xx
	P/Registrar actualización de los intereses de los Bonos		

3. Cuando se vende el bono antes de su fecha de vencimiento: si se vende por un valor menor a su valor en libros estaría obteniendo una pérdida en dicha transacción por que lo que la misma (perdida) se debe cargar a utilidades retenidas ya que no sería justo cargársela toda al periodo en el cual se está vendiendo.



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

En tanto el asiento contable sería:

	_____ X _____		
XX/XX/XXX	Caja – Banco	XXX,xx	
	Utilidades Retenidas	XXX,xx	
	Inversiones en Bonos		XXX,oo
	P/Registrar la venta de <u>xxxx</u> Bonos del <u>xx%</u> de <u>xxx</u>		

Método de Amortización a Base del Interés Efectivo (Tasa Efectiva)

Este método se determina el interés real y se aplica al valor neto de la inversión en libros al principio de cada período económico, con el fin de determinar el interés total ganado en el proceso; esto no es más que el valor del dinero en el tiempo. El exceso de este monto sobre el interés nominal por el mismo período, da el monto de la amortización del descuento o prima.

Los resultados del método son enteramente racionales porque el descuento o prima se distribuye de tal modo que proporciona un tanto de interés uniforme sobre la inversión durante la vida del contrato. Se realiza una tabla de actualización de la ganancia diferida y deben tener en cuenta los datos siguientes:

- Valor nominal del bono
- El efectivo que pago la empresa (valor actual)
- Tasa nominal
- Tasa efectiva.

Para calcular los datos a ubicar en la tabla de actualización, deben seguir los pasos siguientes:

1. Obtenga el monto de aplicar la tasa efectiva sobre el valor efectivo (valor actual)
2. Obtenga el monto de aplicar la tasa nominal sobre el valor nominal de los bonos.
3. El incremento del valor en cada periodo trimestral será la diferencia entre el monto obtenido en los puntos 1 y 2.
4. La ganancia diferida se le restará el incremento del valor obtenido en el punto 3.
5. El incremento del valor del punto 3, súmelo al valor actual del punto 1, el monto obtenido representará el nuevo valor efectivo, sobre el que aplicará la tasa efectiva.
6. Regrese al punto y siga el mismo procedimiento hasta que la ganancia diferida haya sido amortizada en su totalidad.

TABLA DE ACTUALIZACIÓN

Fecha	Tasa efectiva sobre el valor actual	Tasa nominal sobre el valor nominal	Incremento Valor	Ganancia Diferida	Valor Actualizado

Guía de Estudio
UNIDAD II

Tema No.04 Inversiones



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

Los asientos contables serían:

1. Cuando se compra el Bono

Deben ser prudentes al realizar los registros contables, estos bonos no se deben registrar por un valor superior a su valor nominal. Sin embargo, de acuerdo al criterio que les he venido señalando, las Inversiones se registran en base al costo, por lo tanto el asiento sería:

	_____ X _____		
XX/XX/XXX	Inversiones en Bonos	XXX,xx	
	Caja - Banco		XXX,00
	P/Registrar la compra de <u>xxxx</u> Bonos del <u>xx%</u> de <u>xxx</u> al <u>xxx</u> más comisión de Bs. <u>xxxxx</u> . Los Bonos vencen el <u>xx/xx/xxx</u>		

2. Cuando se actualizan los bonos: mensual, trimestral, semestral o anual.

	_____ X _____		
XX/XX/XXX	Caja - Banco	XXX,xx	
	Intereses por Inversiones en Bonos		XXX,xx
	Costos Diferidos (Inversiones en Bonos)		XXX,xx
	P/Registrar actualización de los intereses de los Bonos		

Nota: el registro anterior se realiza en caso de que se registre la prima separada de la cuenta de inversión en bonos.

	_____ X _____		
XX/XX/XXX	Caja – Bancos	XXX,xx	
	Intereses por Inversiones en Bonos		XXX,xx
	Inversiones en Bonos		XXX,xx
	P/Registrar actualización de los intereses de los Bonos		

Nota: el registro anterior se realiza en caso de que se registre la prima junto con la inversión en bonos.



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

3. Cuando se compran los bonos entre Fechas de Intereses.

El comprador paga el precio convenido por los bonos, más los intereses acumulados desde la última fecha de pago de intereses. Por lo tanto, para el registro contable la regla que deben respetar es: los intereses ganados y acumulados en un título valor, incluido en su costo, deberá ser excluidos para determinar su costo neto.

El asiento contable que se hará es el siguiente:

	_____X_____		
XX/XX/XXX	Inversión en Bonos	XXX,xx	
	Intereses acumulados por cobrar sobre Bonos	XXX,xx	
	Banco		XXX,xx
	P/Registrar Compra de Bonos		

Una vez que se reciba el pago de los intereses, el registro contable será:

	_____X_____		
XX/XX/XXX	Caja – Bancos	XXX,xx	
	Intereses acumulados por cobrar sobre Bonos		XXX,xx
	Ingresos por Intereses sobre Bonos		XXX,xx
	P/Registrar cobro de los intereses de los Bonos		

Estos intereses indicados en el asiento anterior son los intereses acumulados a los cuales se les están haciendo un abono; esto significa que disminuye la cuenta por cobrar de intereses y la diferencia si es una ganancia (Ingresos por Intereses sobre Bonos).

ACCIONES

Inversiones Permanentes en Acciones

La inversión en acciones de otra compañía puede dar el control de la empresa, si representa el 51% o más del capital con derecho a voto, aunque algunas veces una participación menor permite un dominio efectivo, por la desunión que puede existir entre los poseedores de las acciones restantes.

Como no se puede precisar exactamente la cantidad que una compañía anónima devolverá por sus acciones en el caso de una liquidación, si ésta sucederá en una fecha determinada, mientras la empresa se desenvuelva normalmente, no se presenta aquí el problema de la amortización o acumulación de sumas pagadas por encima o por debajo del valor nominal de las acciones.

Cuando se poseen acciones suficientes para ejercer el dominio de la sociedad anónima, la empresa tenedora de esas acciones se llama “Compañía Matriz”, y “Compañía Filial” aquella cuyas acciones se poseen. El producto

Guía de Estudio

UNIDAD II

Tema No.04 Inversiones

Preparada por la Docente: Licda. Romelia Rodríguez

Febrero 2007



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

de la inversión en acciones se recibe en forma de dividendos. Al conocerse la declaración del dividendo, se registra el ingreso por cobrar:

	_____X_____		
XX/XX/XXX	Dividendo por Cobrar	XXX,xx	
	Ingresos por Dividendos		XXX,oo
	P/Registrar Dividendos por Cobrar por Inversiones en Acciones		
	_____X_____		
XX/XX/XXX	Banco	XXX,xx	
	Dividendos por Cobrar		XXX,xx
	P/Registrar Cobro de Dividendos por Inversiones en Acciones		

Es importante indicar que al presentar la información en el Balance General hay que indicar en forma separada lo que corresponde a Acciones y a Bonos y deben indicar si estas corresponden a compañías filiales. Ejemplo:

Activo Circulante.....		XXX,xx
Inversiones Permanentes		
100 Bonos Hipotecarios de C.A. Caracas al 6% con vencimiento 01/04/63.....	XXX,xx	
300 Acciones comunes de C.A. La Fé (75%).....	XXX,xx	XXX,xx
Total Activo Fijo.....		XXX,xx

Dividendos en Acciones

Si los dividendos de una inversión permanente son recibidos en forma de acciones como los que ya se poseen, en vez de efectivo, no deben considerarse como un aumento de la inversión. Si es dueño de un número mayor de acciones, pero hay una mayor cantidad de estas en circulación, razón por la cual la participación proporcional en el capital líquido no ha variado.

Supongamos que el capital líquido de una compañía anónima sea:

1.000 Acciones Comunes	Bs.1.000.000,oo
Superávit	Bs. 500.000,oo

y que un accionista sea dueño de 100 acciones. Su participación en el capital de dicha compañía será:

100 Acciones, a Bs.1.000,oo	Bs. 100.000,oo
Participación en el Superávit (10%)	Bs. <u>50.000,oo</u>
	Bs.150.000,oo

Si la compañía acuerda un dividendo de una acción por dos poseídas, la participación del accionista será:

150 acciones a Bs.1.000,oo	Bs.150.000,oo
----------------------------	---------------

Guía de Estudio
UNIDAD II

Tema No.04 Inversiones



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

Método del Costo o Base Legal

Se aplica cuando la inversión representa menos del 50% del Capital Social de las Acciones con derecho a voto. La inversión se incluirá en el Balance General dentro de la sección Inversiones. El procedimiento a seguir para registrar una Inversión basándose en el Método del Costo o Base Legal es el siguiente:

1. Registro del Costo de la Inversión. Se debe cargar a la cuenta de Inversiones los costos totales propios de esa inversión. El registro contable será:

	_____ X _____		
XX/XX/XXX	Inversiones XXXX, C.A.	XXX,xx	
	Caja y Banco		XXX,xx
	P/Registrar costo de Inversión en xxxxx		

2. Registro del Cobro de Dividendos. Se debe abonar a la cuenta de Inversiones los dividendos que corresponden a un reparto de utilidades retenidas, existentes en la fecha en la cual se realizó la inversión. Esos Dividendos no son considerados ganancias ya que esta se ejecuta con anterioridad a la inversión realizada, lo que indica que se está recibiendo es una parte de la inversión. En este caso el asiento correspondiente sería:

	_____ X _____		
XX/XX/XXX	Caja y Banco	XXX,xx	
	Inversiones XXXX, C.A		XXX,xx
	P/Registrar cobro de dividendos		

En el caso que la empresa donde se ha invertido obtenga ganancias y decida el reparto de dividendos, puede darse dos (2) situaciones:

- a) Primero que la Utilidad sea inferior a los dividendos decretados, esto indica que se debe ubicar claramente el calculo del dividendo ya que una parte debe corresponder a utilidades retenidas cuando se realizó la inversión y otra parte a utilidades posteriores a la inversión. De este desglose se desprende el siguiente asiento

	_____ X _____		
XX/XX/XXX	Caja y Banco	XXX,xx	
	Inversiones XXXX, C.A		XXX,xx
	Dividendos por Inversiones en ___ C.A.		XXX,xx
	P/Registrar cobro de dividendos		



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

b) El segundo caso se da cuando el dividendo decretado corresponde en su totalidad a periodos posteriores a la Inversión, entonces el registro contable sería:

	_____X_____		
XX/XX/XXX	Caja y Banco	XXX,xx	
	Dividendos por Inversiones en ___ C.A.		XXX,xx
	P/Registrar cobro de dividendos		

3. Registro de la venta de Acciones: una vez que se ha registrado la compra de acciones, se ha cobrado dividendos, luego estas acciones son vendidas, se debe llevar un auxiliar de estos movimientos descritos, para luego proceder a determinar el valor en libros de las acciones. Se puede emplear el Método PEPS o el Método de Costo Promedio Aritmético.

El primer método es conocido por su aplicación donde debemos llevar el control de las compras de acciones, el segundo método consiste en tomar el saldo de la inversión y dividirla entre el total de acciones, dando como resultado el costo unitario de cada acción, este se multiplica por el número de acciones a vender, obteniendo con ello el valor en libros de dichas acciones, comparando este valor con el precio de venta, se obtendrá una ganancia o pérdida.

Si el valor en libros o contable es Inferior al Precio de Venta se Obtiene una Ganancia. El asiento sería:

	_____X_____		
XX/XX/XXX	Caja y Banco	XXX,xx	
	Inversiones en ___ C.A.		XXX,xx
	Ganancias en venta de Inversiones en ___ C.A.		XXX,xx
	P/Registrar ganancia en venta de inversiones		

Si el valor en libros o contable es Superior al Precio de Venta se Obtiene una Perdida. El asiento sería:

	_____X_____		
XX/XX/XXX	Caja y Banco	XXX,xx	
	Perdida en venta de Inversiones	XXX,xx	
	Inversiones en ___ C.A.		XXX,xx
	P/Registrar Perdida en venta de inversiones		



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

4. Las ganancias o pérdidas que pudiera tener la empresa en la que se realizó la inversión, no se registran en los libros de la empresa inversora.

Método Participación Patrimonial o Base Económica

- 1.- Registro del costo de la inversión: Se carga a Inversiones ____ C.A. el valor contable de las acciones adquiridas. Si el valor de costo fuese mayor o menor al valor contable, la diferencia entonces sería un Descuento o una prima según sea el caso. Los casos que pueden presentarse para este registro inicial serían:

Valor contable igual al valor de costo:

	_____ X _____		
XX/XX/XXX	Inversiones XXXX, C.A.	XXX,xx	
	Caja y Banco		XXX,xx
	P/Registrar costo de Inversión en xxxxx		

Valor contable menor al valor de costo:

	_____ X _____		
XX/XX/XXX	Inversiones XXXX, C.A.	XXX,xx	
	Descuento en compra de acciones	XXX,xx	
	Caja y Banco		XXX,xx
	P/Registrar Inversión con Descuento		

Valor contable mayor al valor de costo

	_____ X _____		
XX/XX/XXX	Inversiones XXXX, C.A.	XXX,xx	
	Caja y Banco		XXX,xx
	Prima en compra de Acciones		XXX,xx
	P/Registrar Inversión con Prima		

- 2.- Registro de ganancias de la empresa donde se hizo la inversión: Bajo este método se debe registrar la ganancia obtenida por la empresa donde se realizó la inversión, claro esta la parte proporcional que corresponda con la inversión hecha. El asiento de diario para esta transacción sería:

Guía de Estudio
UNIDAD II

Tema No.04 Inversiones



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

	_____X_____		
XX/XX/XXX	Inversiones XXXX, C.A.	XXX,xx	
	Utilidades en Inversiones		XXX,xx
	P/Registrar Ganancia de Inversión en xxxxx		

Esta utilidad aumenta el valor contable de las acciones ya que se carga directamente a la cuenta.

3.- Registro de utilidades repartidas: se debe abonar a Inversiones _____ C.A. todos los dividendos percibidos por la inversión. El asiento para registrarlos sería:

	_____X_____		
XX/XX/XXX	Caja y Banco	XXX,xx	
	Inversiones en _____ C.A.		XXX,xx
	P/Registrar Utilidades repartidas en compra Inversiones		

4.- Registro de pérdida en la empresa donde se hizo la inversión: se debe abonar a Inversiones _____ C.A. la parte proporcional que le corresponda sobre las pérdidas que sufra la empresa donde se realizó la inversión. Si la utilidad aumenta el valor contable de las acciones, las pérdidas las disminuirán. El asiento sería:

	_____X_____		
XX/XX/XXX	Perdida en Inversiones	XXX,xx	
	Inversiones en _____ C.A.		XXX,xx
	P/Registrar Perdida en la inversión realizada		

5.- Registro de venta de acciones: se aplica el mismo procedimiento que con el método del costo. Se debe ubicar el valor contable de las acciones, realizando para ello un mayor o usando el auxiliar de esa cuenta. Este valor contable se divide entre el número de acciones, obteniendo el costo unitario por acciones y luego este se multiplica por las acciones a vender y da como resultado el valor en libros de las acciones a vender los pasos siguientes son los mismos que te he descrito en el Método de Costo. El asiento contable es igual al usado en el método de costo (Ver Método de Costo)

El método de costo refleja un valor inferior al obtenido con el Método de Participación Patrimonial ya que este último refleja más fielmente la participación de la empresa en el activo neto de la empresa en la cual se hizo la inversión.

En conclusión, como puede ver en el Método de Participación Patrimonial, se registra la utilidad o pérdida obtenida por la empresa donde se ha invertido, esto hace que se lleve mejor control sobre la participación en la inversión realizada.



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

EJERCICIOS PROPUESTOS POR LA CÁTEDRA

- 1) Cerámicas del Norte, C.A. con fecha 15/03/88 compró 10.000 acciones con un valor nominal de Bs. 1.000 c/u de la sociedad Mixto, S.A., al cambio de 165%. Gastos de compra de la operación 0,5% sobre el valor nominal adquirido. El patrimonio de Mixto, S.A. al 31/12/87 estaba representado por las cuentas siguientes:

Capital social Bs. 60.000.000 <representado por: 60.000 acciones comunes de Bs. 1.000 nominales C/U.

Reservas Legales Bs. 4.500.000

Reservas para ampliación de la planta Bs. 10.000.000

Utilidades Retenidas Bs. 20.000.000

Mixto, S.A. cierra sus periodos económicos el 31/12 de cada año. La asamblea General de Accionistas que se celebra el 01/03 de cada año, decide los dividendos a repartir. Seguidamente se muestran las utilidades o pérdidas netas y los dividendos decretados y pagados en cada uno de los periodos que se indican.

Periodos	Ganancias (pérdidas): Bs.	Dividendos decretados	Pagos en efectivo Bs.	Pago en Acciones: Bs.	Fechas de pago
1988	14.500.000	9.000.000	9.000.000		15/04/88
1989	10.350.000	10.000.000	10.000.000		15/04/89
1990	6.500.000	9.000.000	3.000.000	6.000.000	01/05/90
1991	(5.000.000)	6.000.000		6.000.000	15/04/91

El 15/02/90, cerámicas del Norte, S.A. compró 1.500 acciones de Mixto, S.A., al cambio neto de 170% y el 25/02/92 vendió 5.000 acciones de mixto, S.A. al cambio de 160%. Para la venta de las acciones se aplicó el método PEPS.

De acuerdo con la información suministrada se pide:

Preparar los asientos de diario necesarios para registrar las operaciones realizadas en los libros de Cerámicas del Norte, S.A. basándose en la aplicación del:

- Método de Costo (Base legal)
- Método de Participación Patrimonial (base económica)

- 2) C.A.N.T.V. C.A. con fecha 01/01/2000 compró 5.000 acciones con un valor nominal de Bs. 1.000 c/u de la Electricidad de Caracas, S.A., al cambio de 170%, el patrimonio de Electricidad de Caracas, S.A. al 31/12/99 presentaba la siguiente composición:

Guía de Estudio

UNIDAD II

Tema No.04 Inversiones



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

Capital social Bs. 40.000.000 -representado por: 40.000 acciones comunes de Bs. 1.000 nominales c/u.

Reservas Legales Bs. 2.500.000

Utilidades Retenidas Bs. 10.000.000

Electricidad de Caracas, S.A. cierra sus períodos económicos el 31/12 de cada año. La asamblea General de Accionistas que se celebra el 31/03 de cada año, decide los dividendos a repartir. Seguidamente se muestran las utilidades o pérdidas netas y los dividendos decretados y pagados en cada uno de los períodos que se indican.

Períodos	Ganancias (pérdidas): Bs.	Dividendos decretados	Pagos en efectivo Bs.	Pago en Acciones: Bs.	Fechas de pago
2000	9.000.000	10.000.000	10.000.000		01/06/00
2001	10.000.000	7.000.000	7.000.000		01/06/01
2002	5.000.000	9.000.000	3.000.000	6.000.000	01/06/02
2003	(7.000.000)	4.000.000		4.000.000	01/06/03

El 30/03/02, C.A.N.T.V, S.A. compró 2.000 acciones de Electricidad de Caracas, S.A., al cambio neto de 130% y el 30/04/02 vendió 2.000 acciones de Electricidad de Caracas, S.A. al cambio de 170%. Para la venta de las acciones se aplicó el método PEPS.

De acuerdo con la información suministrada se pide:

Registre los asientos de diario necesarios en los libros de C.A.N.T.V, S.A., basándose en la aplicación del:

- Método de Costo (Base legal)
- Método de Participación Patrimonial (base económica)

- 3) VENCEMOS C.A. el 01/03/2001 compró 1.000 Bonos a Bs. 1.000, nominales c/u. Los bonos producen una tasa de interés o rendimiento del 10% anual pagaderos 01/01 y 01/07 de cada año. Fueron emitidos el 01/01/2001, los bonos vencen dentro de 3 años a partir de su fecha de emisión. Se compraron al cambio del 108% a una tasa efectiva del 7% anual. Basándose en la información suministrada, se pide:
- a. ¿Cómo se denomina este tipo de bono?
 - a. Asientos para registrar la compra, intereses y reembolso de esta obligación.
 - b. Preparar una tabla de amortización aplicando el método:
 - c.1 Línea recta
 - c.2 Tasa efectiva
- 4) Cementos Guayana compro un Bono el 01/01/2001 por Bs. 1.000, nominales. El bono produce una tasa de interés o rendimiento del 10% anual pagaderos 01/01 y 01/06 de cada año. El Bono será reembolsado el 01/01/04. Suponga que:
- a. Se compraron al cambio del 110,838% a una tasa efectiva del 6% anual. ¿Cómo se denomina este tipo de bono?
 - b. Se compraron al cambio del 95,083% a una tasa efectiva del 12% anual. ¿Cómo se denomina este tipo de bono?

Guía de Estudio

UNIDAD II

Tema No.04 Inversiones

Preparada por la Docente: Licda. Romelia Rodríguez
 Febrero 2007



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NUCLEO BOLIVAR
UNIDAD EXPERIMENTAL PUERTO ORDAZ
CATEDRA: CONTABILIDAD AVANZADA I

- 7) PROFORCA C.A. con fecha 30/01/01 compró 3.000 acciones con un valor nominal de Bs. 1.000 c/u de la ELECTRICIDAD DE CARACAS, C.A., al cambio de 125%. El patrimonio de ELECTRICIDAD DE CARACAS, C.A. al 31/12/00 estaba representado por las cuentas siguientes:

Capital social Bs. 30.000.000 (representado por: 30.000 acciones comunes de Bs. 1.000 nominales C/U).
Reservas Legales Bs. 2.800.000
Utilidades Retenidas Bs. 7.000.000

ELECTRICIDAD DE CARACAS, C.A. cierra sus periodos económicos el 31/12 de cada año. La Asamblea General de Accionistas que se celebra el 15/03 de cada año, decide los dividendos a repartir. Seguidamente se muestran las utilidades o pérdidas netas y los dividendos decretados y pagados en cada uno de los periodos que se indican.

Periodos	Ganancias (pérdidas): Bs.	Dividendos decretados	Pagos en efectivo Bs.	Pago en Acciones: Bs.	Fechas de pago
2001	7.000.000	6.000.000	5.000.000	1.000.000	15/04/01
2002	8.000.000	7.000.000	5.000.000	2.000.000	15/04/02
2003	(4.000.000)	7.000.000	7.000.000		01/05/03

El 30/03/02, PROFORCA, C.A. compró 2.000 acciones a ELECTRICIDAD DE CARACAS, C.A., al cambio neto de 125%, el 25/07/02 vendió 1.500 acciones de ELECTRICIDAD DE CARACAS, C.A. a un 20% sobre su valor en libros y el 15/02/03 compró 3.000 acciones a ELECTRICIDAD DE CARACAS, C.A., al cambio neto de 115%. Para la venta de las acciones se aplicó el método PEPS.

De acuerdo con la información suministrada se pide:

- Preparar los asientos de diario necesarios para registrar las operaciones realizadas en los libros de PROFORCA, C.A.
- 8) SIVENSA C.A. el 30/04/01 compró 2.000 Bonos a Bs. 1.000, nominales c/u. Los bonos producen una tasa de interés o rendimiento del 15,84% anual pagaderos semestralmente a partir de su fecha de emisión. Fueron emitidos el 01/03/2001, los bonos vencen dentro de 3 años a partir de su fecha de emisión. Se compraron al cambio del 115% a una tasa efectiva del 9,94% anual. SIVENSA, C.A. cierra sus ejercicios económicos los 31/12 de cada año.

Basándose en la información suministrada, se pide:

- a. Asientos para registrar la compra, intereses y reembolso de esta obligación.
- b. Preparar una tabla de amortización aplicando el método Tasa Efectiva.

Guía de Estudio

UNIDAD II

Tema No.04 Inversiones