

Tema 11: Instrumentos financieros II

Enunciados Supuestos prácticos

EJERCICIO 1.

El 1-1-2008 la sociedad compra 1.000 títulos de RATAS considerados como negociables (intención es especular) a 25 € título. Los gastos de la operación ascienden a 1.000 €. A 31-XII-2008 los títulos cotizan en la bolsa de Madrid a 30 € título. Los gastos de la transacción previstos ascienden a 500 €. El 1-2-2009 se venden a 37 € título siendo los gastos de la operación de 600 €.

		1-I-2008		
		Suscripción		
25.000 €	I. F. Temporales V. Negociables (1.000x25)			
1.000 €	Otros gastos financieros	a	Banco	26.000 €
		31-XII-2008		
		V. Libros (25.000) < V. Cotización (30.000)		
		Diferencia (+ 5.000)		
5.000 €	I. F. Temporales V. Negociables	a	Beneficio valor razonable del activo Fin. Neg. (7630)	5.000 €
		31-XII-2008		
5.000 €	Beneficio valor razonable del activo Fin. Neg. (7630)	a	Pérdidas y ganancias	5.000 €
		Plusvalía latente	V. razonable	
		→	Pérdidas y ganancias Tributa	→ CIERTA
		Como podrás observar dicha plusvalía latente al registrarse por el criterio del valor razonable se reconoce como cierta trasladando su saldo a pérdidas y ganancias y tributando por ella en el Impuesto de Sociedades.		
		1-2-2009		

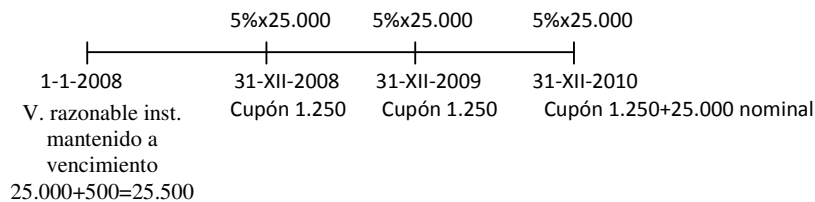
Curso Nuevo Plan General Contable 2008

Por la venta de dichos títulos				
36.400 €	Banco			
600 €	Otros gastos financieros	a	I.F. Temporal V. Negociables	30.000 €
		a	Beneficio venta de activo Fin. Neg.	7.000 €
<hr/>		31-12-2009	<hr/>	
7.000 €	Beneficio valor razonable del activo Fin. Neg. (7630)	a	Pérdidas y ganancias	6.400 €
			Otros gastos financieros	600 €
<hr/>			<hr/>	

EJERCICIO 2.

La empresa compra 500 obligaciones de Poneluz por 50 € nominales el 1-1-2008, ascendiendo los gastos de formalización del 2%. La intención primera de la empresa es mantenerlos hasta el vencimiento, el 31-12-2010.

1. La empresa emisora se compromete a pagarnos un interés a vencimiento de cada año 31-XII del 5% del nominal de cada título.
2. A 31 de XII de 2009 la empresa decide clasificar dichos activos y ponerlos disponibles para la venta, siendo en ese momento el valor de cotización de 51,50€/ título.
3. Con fecha 4 de enero de 2010 vende los títulos a 51,50€/título.



		1-1-2008		
		Suscripción		
25.500 €	Instrumentos de deuda a l/p mantenidos a vencimiento	a	Banco	25.500 €

31-12-2008
Se contabiliza mediante el método del coste amortizado.

Calculando interés efectivo

$$V.razonable = \frac{C}{1+i} + \frac{C}{(1+i)^2} + \frac{C}{(1+i)^3} + \frac{P}{(1+i)^3}$$

$$V.razonable = C \left(\frac{1 - (1+i)^{-n}}{i} \right) + P(1+i)^{-n}$$

$$V.razonable = C \left(\frac{1 - (1+i)^{-3}}{i} \right) + P(1+i)^{-3}$$

RENTABILIDAD REAL	
PRECIO COMPRA	- 25.500,00 €
CUPÓN 1	1.250,00 €
CUPÓN 2	1.250,00 €
CUPÓN 3+PRICIPAL	26.250,00 €
TIR	4,276%

Despejando i mediante TIR Excel

i efectivo= 4,276%

Mediante el método de coste amortizado creamos la tabla de amortización:

n	Cobros	Ingresos F ^a	Principal	Acumulado	C. pendiente
0					25.500,00 €
1	1.250,00 €	1.090,26 €	159,74 €	159,74 €	25.340,26 €
2	1.250,00 €	1.083,43 €	166,57 €	326,31 €	25.173,69 €
3	26.250,00 €	1.076,31 €	25.173,69 €	25.500,00 €	0,00 €

		31-12-08		
1.250€	Banco	a	Ingresos intereses del crédito a l/p	1.090,26 €
		a	Instrumentos de deuda a l/p mantenidos a vencimiento	159,74 €
1.090,26 €	Ingresos intereses del crédito a l/p	a	Perdidas y Ganancias	1.090,26 €
		31-12-09		
1.250€	Banco	a	Ingresos intereses del crédito a l/p	1.083,43€
		a	Instrumentos de deuda a l/p mantenidos a vencimiento	166,57€
25.750€	Instrumentos de patrimonio disponibles para la venta.	a	Instrumentos de deuda a l/p mantenidos a vencimiento	25.173,69€
			(900) Beneficios de activos financieros disponibles para la venta	576,31€

Al reclasificar el activo como disponible para la venta y contabilizar este por el criterio del valor razonable hemos dado de baja el activo mantenido hasta vencimiento, surgiendo en este caso una diferencia temporaria que vamos a tratar a continuación.

En este momento el valor en libros del activo contable mantenido hasta vencimiento era de 25.173,69€. Al clasificar el activo como disponible para la venta por su valor de cotización, 25.750€ surge una diferencia temporaria de 576,31€.

Valor libros activo contable mantenido a vencimiento. 25.173,69	31-XII	V. cotización 25.750€
Existe diferencia temporaria imponible 576,31€		
Activo fiscal Criterio coste histórico	<	Activo contable Criterio V. razonable

Por la contabilización Ef. impositivo

Activo contable 25.750	>	Activo fiscal 25.173,69
Diferencia temporal imponible 30%*576,31		

172,89 €	Impuesto sobre el beneficio (830) (tipoxdif.)	Ajuste a	Pasivo por dif. temp. imponible	172,89 €
Regularización de grupos 8 y 9				
576,31€	Beneficios a v. razonable activo financiero (900)	a	Ajuste a valor razonable activo fin. disp. Venta (133)	403,41 €
		a	Impuesto sobre	172,89 €

Curso Nuevo Plan General Contable 2008

			beneficios (830)	
		Regularización de grupos 6 y 7		
1.083,43 €	Ingresos intereses del crédito a l/p	a	Perdidas y Ganancias	1.083,43 €

A 31 de diciembre la situación contable de la empresa es la siguiente:

<u>Activo</u>			<u>Neto patrimonial</u>	
Activos financieros disponibles para la venta a valor razonable	25.750 €		Ajuste a valor razonable activo fin. Disp. Neto impuestos (133)	403,41 €
			<u>Pasivo no corriente</u>	
			Pasivo dif. Temporal imponible (479)	172,89 €

La empresa vende los títulos a 51,50€/títuloe la compañía.

		4-1-2010		
		Tras la venta		
25.750 €	Banco	a	Activos financieros disponibles venta.	25.750 €
		4-1-2010		
576,31 €	Trasladamos el resultado del ejercicio desde neto patrimonial (802)	a	Beneficio venta activo Fin. disponible (763)	576,31 €
		20-1-2009		
	Reversión del efecto impositivo. Ya que ya estamos en el año natural			
172,89 €	Pasivo por dif. Temporal imponible	a	Impuesto sobre beneficios (830)	172,89 €
		31-12-2009		
		Regulación grupos 6 y 7		
576,31 €	Beneficios venta activos fin. Disponibles (763)	a	Pérdidas y ganancias (129)	576,31 €
		31-12-2009		
		Regularizamos grupos 8 y 9		
403,41 €	Ajuste a valor razonable (133)			
172,89 €	Impuesto sobre beneficio disponible (830)	a	Traslado desde el neto patr. del resultado del ejercicio (802)	576,31 €