

FIM en renta fija

<http://www.contabilidad.tk/problemas-contables.html>

La característica básica de este tipo de fondo es que al menos un porcentaje promedio mensual de patrimonio no inferior al 90 por 100 de su activo debe invertirse en valores de renta fija admitidos a negociación en un mercado secundario oficial y otros activos que gocen de elevada liquidez, para lo que se establece entre otras características, que su plazo de amortización sea igual o inferior a 18 meses, prohibiéndose la adquisición de acciones u otros títulos que otorguen derechos a participar en el capital de las empresas.

El valor de las participaciones correspondientes a dichos fondos viene determinado por el denominado valor liquidativo, que se obtiene como consecuencia de dividir el valor patrimonial del fondo en una fecha determinada entre el número de participaciones en circulación.

A estos efectos, el patrimonio del fondo se valora aplicando una serie de reglas a sus elementos patrimoniales y que fundamentalmente se basan en la cotización bursátil o precio de mercado de cada uno de los valores en que se materializa el patrimonio.

Desde el punto de vista contable se trata de activos financieros que por sus características deben incluirse en la categoría de "activos financieros disponibles para la venta".

EJEMPLO

La sociedad anónima "ALFA, SA" tiene un exceso de tesorería que desea materializar en una serie de inversiones financieras a largo plazo en el segundo semestre del año 20X2. Las operaciones que ha realizado a lo largo de ese periodo son las siguientes:

30 de agosto: adquiere 350 participaciones del fondo de renta fija BANCOMA al precio unitario de 20,12 euros participación, ascendiendo los gastos de la operación al precio de 7,04 euros.

Al 31 de diciembre del año 20X2, según nos comunica la entidad gestora de los fondos, el valor liquidativo es de 20,45 euros

Durante el año 20X3, "ALFA, SA" no realiza ninguna operación con los fondos y a 31 de diciembre de este ejercicio, la gestora nos comunica que el valor liquidativo es de 20,55 euros.

Durante el día 15 de marzo del año 20X4, "ALFA, SA" vende todas las participaciones anteriores, siendo el valor de las mismas en el momento de la venta 20,72 euros, con unos gastos de la operación de 10 euros.

La sociedad "ALFA, SA" tributa en el Impuesto sobre Sociedades al tipo del 30 por 100.

SOLUCIÓN:

30 de agosto de 20X2:

Adquisición de 350 participaciones del fondo, cuya valoración inicial –activos disponibles para la venta –está formada por su valor razonable más los costes de la transacción:

Concepto	Debe	Haber
Valores representativos de deuda a largo plazo Fondo de inversión renta fija (350 x 20,12 x 1,001) (2518) ¹	7.049,04	
Tesorería (57)		7.049,04

¹ Cuenta no desarrollada en el PGC.

31 de diciembre de 20X2:

Según la NRV 9.^a del PGC, los activos financieros disponibles para la venta se valorarán posteriormente por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se produzcan en el valor razonable se registrarán directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Valor contable	7.049,04
Valor liquidativo 31.12.20X2: 350 x 20,45	7.157,50
Incremento	108,46

Concepto	Debe	Haber
Valores representativos de deuda a largo plazo FIAMM (2518)	108,46	
Beneficios en activos financieros disponibles para la venta (900)		108,46

Por el reconocimiento del efecto impositivo:

Concepto	Debe	Haber
Impuesto diferido (108,46 x 30%) (8301)	32,54	
Pasivos por diferencias temporarias imponibles (479)		32,54

Por la regularización de las cuentas de los grupos 8 y 9:

Concepto	Debe	Haber
Beneficios en activos financieros disponibles para la venta (900)	108,46	
Impuesto diferido (8301)		32,54
Ajustes por valoración en activos financieros disponibles para la venta (133)		75,92

31 de diciembre de 20X3:

Los cálculos relativos al fondo de inversión en esta fecha son los siguientes:

Valor contable	7.157,50
Valor liquidativo 31.12.20X3: 350 x 20,55	7.192,50
Plusvalía	35,00

Concepto	Debe	Haber
Valores representativos de deuda a largo plazo FIAMM (2518)	35,00	
Tesorería (57)		35,00

Por el efecto impositivo:

Concepto	Debe	Haber
Impuesto diferido (35,00 x 30%) (8301)	10,50	
Pasivos por diferencias temporarias imponibles (479)		10,50

Por la regularización de las cuentas de los grupos 8 y 9:

Concepto	Debe	Haber
Beneficios en activos financieros disponibles para la venta (900)	35,00	
Impuesto diferido (8301)		10,50
Ajustes por valoración en activos financieros disponibles para la venta (133)		24,50

15 de marzo de 20X4:

Por el ajuste a valor razonable de las participaciones:

Valor contable	7.192,50
Valor liquidativo 31.12.20X3: 350 x 20,72	7.252,00
Plusvalía	59,50

Concepto	Debe	Haber
Valores representativos de deuda a largo plazo FIAMM (2518)	59,50	
Beneficios en activos financieros disponibles para la venta (900)		59,50

Por el efecto impositivo:

Concepto	Debe	Haber
Impuesto diferido (59,50 x 30%) (8301)	17,85	
Pasivos por diferencias temporarias imponibles (479)		17,85

Por la venta de las participaciones y los gastos de la operación:

Concepto	Debe	Haber
Tesorería (350 x 20,72) (57)	7.252,00	
Valores representativos de deuda a largo plazo FIAMM (2518)		7.252,00

Concepto	Debe	Haber
Otros gastos financieros (669)	10,00	
Tesorería (57)		10,00

Por el traslado del resultado a la cuenta de pérdidas y ganancias:

Precio de coste	7.049,04
Precio de venta	7.252,00
Beneficio	202,98

Concepto	Debe	Haber
Transferencia de beneficios en activos financieros disponibles para la venta (802)	202,98	
Beneficios disponibles para la venta (7632)		202,98

Por el efecto impositivo:

Concepto	Debe	Haber
Pasivos por diferencias temporarias imponibles (479)	60,89	
Impuesto diferido (203,46 x 30%) (8301)		60,89

Por la regularización de las cuentas de los grupos 8 y 9:

Concepto	Debe	Haber
Beneficios en activos financieros disponibles para la venta (900)	59,50	
Impuesto diferido (8301)	43,04	
Transferencia de beneficios en activos financieros disponibles para la venta (800)		202,98
Ajustes por valoración en activos financieros disponibles para la venta (133)	100,44	