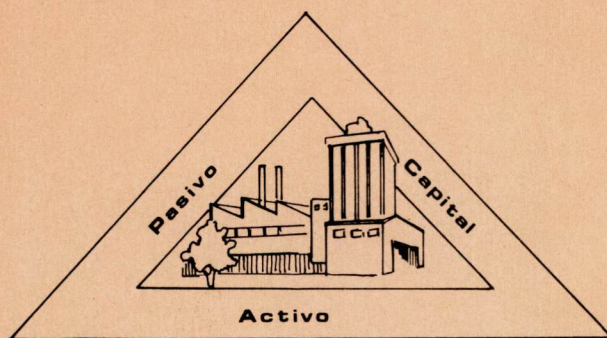


SENATI

FORMACION ABIERTA Y A DISTANCIA

CONTABILIDAD



CONTABILIDAD
INVERSIONES TEMPORALES

3
MODULO

7
UNIDAD

Ministerio de Trabajo
y Seguridad Social

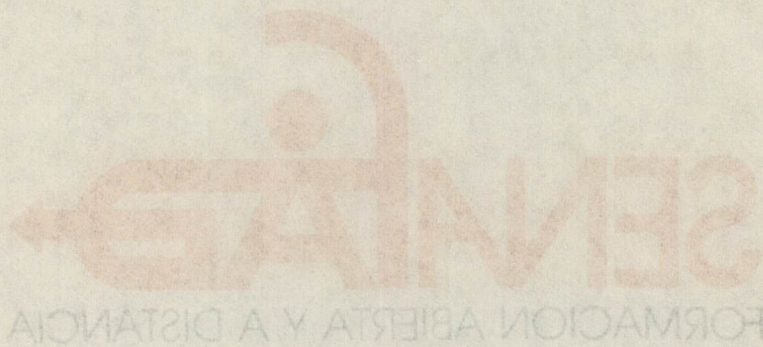
SENA
Servicio Nacional
de Aprendizaje



Módulo Ocupacional Efectivo
EFFECTIVO

Módulo Instruccional
INVERSIONES TEMPORALES

Unidad
MANEJO CONTABLE DE INVERSIONES TEMPORALES



Grupo de trabajo

Abel Martínez

Instructor Centro Formación a Distancia, Regional Cundinamarca.

Luis Sáez

Instructor Centro Comercial Chapinero, Regional Cundinamarca.

Marina Vélez de Perdomo

Profesional Asesor División Formación Pedagógica.

Contenido

Introducción	4
Objetivo	5
Autopueba de avance.....	6
Tratamiento contable de las inversiones temporales.....	9
A. Conceptos básicos.....	9
B. Clases de títulos valores como inversiones.....	12
C. Contabilización de las operaciones con títulos valores.....	18
Autoevaluación final.....	37
Recapitulación.....	41
Bibliografía.....	43
Evaluación final.....	44

Introducción

El Módulo Instruccional Manejo Contable de Inversiones Temporales consta de una sola Unidad, que es ésta y lleva su mismo nombre.

En las unidades anteriores de Efectivo se vio el tratamiento contable de Caja y Bancos, que son un Activo corriente, de manejo y movimiento diario.

En esta Unidad se van a estudiar las *inversiones temporales* o *inversiones a corto plazo*, que también pertenecen a la categoría del Activo corriente.

En un periodo corriente las empresas realizan operaciones comerciales con este tipo de activos con el fin de no mantener *efectivo inactivo*, sino buscando inversiones que permitan obtener rendimientos adicionales. A lo largo de la Unidad se le va dando mayor información sobre este tema.

Como en casos anteriores, en el desarrollo de los contenidos se introducen ciertos términos técnicos que usted debe ir aprendiendo, cuyo significado encuentra en pie de página.

Le sugerimos realizar a conciencia cada uno de los autocontroles y actividades prescritas por la Unidad.

Igualmente, ampliar sus conocimientos mediante la consulta de la bibliografía que se da al final.

Objetivo de Módulo Instrucciona l y de Unidad

Para el Auxiliar de contabilidad es absolutamente necesario conocer acerca de las inversiones temporales y de su manejo contable.

Esta Unidad se propone que al terminar su estudio la persona esté en capacidad de:

1. Identificar y clasificar las diversas inversiones temporales.
2. Dar el tratamiento contable adecuado a las operaciones comerciales a que dan lugar.

Autopueba de avance

Esta prueba, que se autoaplica usted, tiene como propósito ayudarlo a determinar qué sabe sobre el tema que se va a desarrollar.

No debe preocuparse si no puede contestar alguna o ninguna de las preguntas que se le presentan; el propósito no es darle una calificación sino indagar si conoce el tema de la Unidad, porque si esto sucede, no necesita estudiarla.

Responda las preguntas que aparecen a continuación; señale con una X sobre la línea frente a la alternativa que usted considere es la que se ajusta o es la respuesta correcta.

Sí

¿Conoce usted el glosario o vocabulario bursátil?

No

Sí

¿Puede usted clasificar las operaciones comerciales que se realizan con las inversiones?

No

Sí

¿Sabe usted preparar los asientos de contabilidad por las mencionadas transacciones?

No

Si hay respuestas negativas, no se desanime, estudie detenidamente la unidad; si todas sus respuestas son afirmativas, ánimo, le invitamos a resolver el siguiente ejercicio:

Elabore un asiento de contabilidad por cada una de las siguientes transacciones en la empresa Negociar S.A. el 31 de diciembre de 1986.

① Compra al Banco Ganadero de 40 certificados de depósito a término, redimibles a 30 días, a razón de \$25.000.00 c/u, con su interés pactado en el 30% anual; comprobante de egreso No.601.

② Compra a Cali-Hoteles S.A. de 10.000 acciones a razón de \$140.00 c/u; Comprobante de egreso No. 602, por cuota inicial del 30% y el saldo en 10 cuotas de igual valor con vencimientos mensuales sucesivos a partir de hoy, con respaldo en letras de cambio.

③ Recibo de dividendos correspondientes al mes de diciembre por 1.000 acciones del Banco de Caldas, a razón de \$18.00 por acción y por mes; Recibo de Caja No. 701. Retención en la fuente: 5%.

④ Recibo de dividendos correspondientes al mes de diciembre por 1.000 acciones de Colinas S.A., a razón de \$33.00 por acción y por mes; Recibo de Caja No. 702 por la tercera parte en dinero y las dos restantes en acciones de \$400.00 c/u; 5% de retención en la fuente sobre el efectivo.

⑤ Recibo de dividendos correspondientes al mes de diciembre por 1.000 acciones de Seguros Atlas S.A., a razón de \$16.00 por acción y por mes; Nota de contabilidad No. 801 por el total en 100 acciones de \$160.00 cada una. Exención de retención en la fuente por capitalización total.

⑥ Recibo de rendimientos correspondientes al mes de diciembre por 200 títulos financieros agroindustriales de \$5.000.00 c/u., al 27% anual; Recibo de Caja No. 703. Retención en la fuente al 5%.

⑦ Venta de 4.000 acciones de Urbanizadora Puyana S.A. a \$26.00 c/u, según Recibo de Caja No. 704; se habían comprado a \$24.00 unidad.

⑧ Venta a Chucho Pérez de 10.000 acciones de Central Lechera de Manizales S.A. a \$20.00 cada una; Recibo de Caja No. 705 por \$100.000.00 y el saldo en dos cuotas iguales mensuales sucesivas, respaldadas con un pagaré. Las acciones se habían comprado a \$18.50 unidad.

⑨ Venta de 100.000 acciones de Fabricato S.A. a \$11.70 c/u, según Recibo de Caja No. 706; las acciones se recibieron a \$11.72 la unidad.

⑩ Venta de 2.000 acciones de la Fábrica de Fósforos El Rey S.A. al mismo valor del costo, \$351.65 c/u; Recibo de Caja No. 707.

**Compare su solución con la que aparece
en la prueba final**

Tratamiento contable de las inversiones temporales

A. Conceptos básicos

Antes de entrar a considerar los diversos tipos de inversiones temporales, es necesario familiarizarse con una serie de conceptos propios de cada una de ellas.

El primer término es el del nombre de la Unidad: Inversión temporal.

1. Inversión temporal: Se da este nombre a la utilización que se hace del efectivo sobrante, en la adquisición de *títulos valores*, con fines de rendimiento.

¿Pero qué se entiende por título valor?

2. Título valor, según la definición dada en el Módulo Teneduría de Libros, son documentos comerciales negociables que pueden convertirse en efectivo.

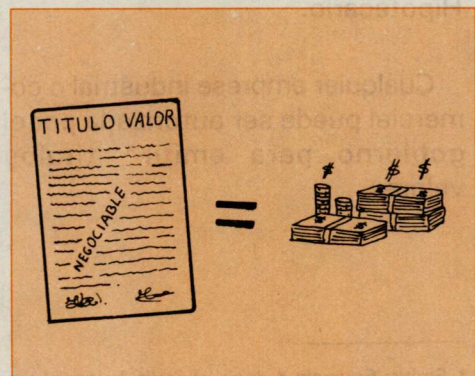
Ahora entremos a definir rentabilidad o rendimiento.

3. Rentabilidad es el beneficio económico que se recibe por la inversión realizada. En otras palabras, es el producido económico de la inversión.

Característica principal de las inversiones temporales es su fácil conversión en efectivo. Esto tiene que ver con la llamada liquidez. Así, por ejemplo, se oye decir que una empresa tiene o no liquidez.

¿Qué es entonces liquidez?

4. Liquidez es la facilidad de realizar o convertir en efectivo la inversión realizada, en el momento que se desee.



Dicho en otras palabras, es la recuperación de la inversión o el cambio del título valor por efectivo.

En nuestro medio hay dos clases de liquidez:



Primaria: Cuando la recuperación del efectivo se hace directamente en la institución emisora o fiduciaria.

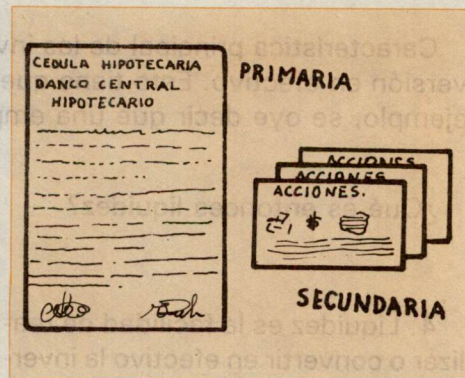
Secundaria: Cuando la recuperación de la inversión por efectivo se hace en la Bolsa o mercado de valores, llamado mercado secundario.

Recuerde que la Bolsa de Valores es un establecimiento público o privado donde personas capacitadas, llamadas *Corredores de Bolsa*, realizan operaciones de compra y venta de títulos valores.

En relación con los títulos valores hay otro término que vale la pena definir, que es la *entidad emisora*.

5. Entidad emisora de un título valor es la empresa o institución que expide dicho título. Ejemplo: El Banco de la República, las Corporaciones Financieras, El Banco Central Hipotecario.

Cualquier empresa industrial o comercial puede ser autorizada por el gobierno para emitir* títulos valores.



* Emitir: Equivale a decir *expedir*, lanzar al mercado.

Actividad:

1. Solicite folletos en la Bolsa de Valores en Bogotá o a los representantes de ella en las diferentes ciudades del país para que conozca su funcionamiento.

2. Investigue en libros, bancos, y oficinas de profesionales de su localidad, qué es fiducia y qué es entidad fiduciaria.

Este tema se trató ampliamente en el Módulo de Tendencias de Libros, por tal razón solo se incluyó el gráfico siguiente a manera de repaso.

Título Valores

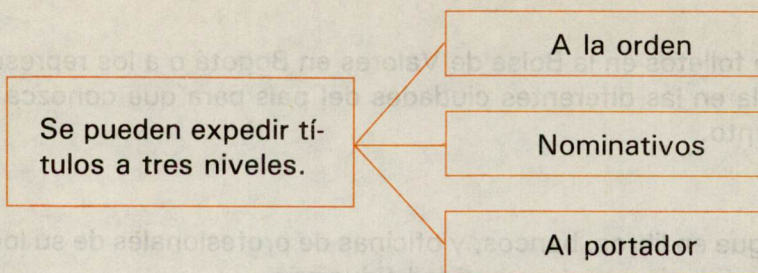
Al portador
Se exhiben sin especificar el nombre de quien lo sea sin el nombre del poseedor; con nombres con la simple entrega del título valor.

A la orden
Con los expedidos a nombre de una persona, generalmente de quien hace la inversión, de lo que puede negociarse o transferirse mediante el endoso y entrega.

Nominativos
Son los emitidos a nombre de una persona natural o jurídica, circular por endoso y con la entrega y copia la inscripción del nombre o nombre en el libro que para tal efecto tiene el creador del título.

Conociendo los anteriores aspectos o características de los títulos valores, podemos entrar a clasificarlos de una manera simple y sólo mencionando los más comunes o conocidos.

B. Clases de títulos valores como inversiones



Este tema se trató ampliamente en el Módulo de Teneduría de Libros, por tal razón sólo se incluirá el gráfico siguiente a manera de repaso.

Título Valores

A la orden

Son los expedidos a nombre de una persona, generalmente de quien hace la inversión, pero que puede negociarse o transferirse mediante el endoso y entrega.

Al portador

Se expiden sin especificar a nombre de quien, o sea sin el nombre del poseedor; son negociables con la simple entrega del título valor.

Nominativos

Son los emitidos a nombre de una persona natural o jurídica, circulan por endoso y con la entrega, y obliga la inscripción del tenedor o *tradente* en el libro que para tal efecto tiene el creador del título.

Conociendo los anteriores aspectos o características de los títulos valores, podemos entrar a clasificarlos de una manera simple y sólo mencionando los más comunes o conocidos.

Podemos inicialmente establecer la siguiente clasificación:

1. De renta fija.
2. Negociables con descuento.
3. Acciones.

1. *Títulos valores o papeles de renta fija*

Son representativos de una deuda. Garantizan a quien los posea:

La recuperación de lo que se invirtió

+

Un rendimiento adicional pactado a través de un interés fijo.

Ejemplo: Los certificados de depósito a término (C.D.T.)

Veamos algunos de estos títulos valores.

a. *Bonos*

Son títulos valores emitidos por una empresa para que sean adquiridos por quien lo desee, o sea que la empresa adquiere una deuda con quien adquiera el bono. Lógicamente, la empresa emisora del bono se compromete a pagar intereses por la deuda contraída en un tiempo dado.

b. *Cédula hipotecaria*

Son títulos valores emitidos por el Banco Central Hipotecario para financiación de vivienda; ganan o devengan un interés y tienen un período de vencimiento preestablecido.

c. Certificado de depósito a término:

Títulos valores emitidos por bancos comerciales y corporaciones financieras que representan una deuda de estas entidades con su propietario; devengan intereses y tienen un período de vencimiento preestablecido, al cabo del cual se pueden prorrogar por un período igual o hacerse efectivos. Es la forma como estas entidades financieras captan capital adicional a las cuentas corrientes y de abonos.

d. Títulos canjeables por certificados de cambio

Títulos valores emitidos por el Banco de la República, representativos de moneda extranjera, generalmente dólares; se emiten a 90 y 180 días y tienen una rentabilidad efectiva de aproximadamente el 36%.

Se utilizan para efectuar pagos al exterior, según las disposiciones vigentes. Son documentos a la orden.

2. Títulos valores negociables con descuento

Son títulos valores negociados en las Bolsas de valores y se caracterizan porque: Siendo representativos de una deuda de la entidad que emite, no pagan intereses ni otro tipo de rendimiento entre el momento de su colocación y su redención*, porque el precio de mercado se expresa como porcentaje del valor nominal**.

* Redención:

** El valor nominal: Es la cantidad de dinero representada en el título en el momento de su expedición.

Los principales títulos valores pertenecientes a esta categoría son:

Títulos de participación:

Son emitidos por el Banco de la República; tienen esta características:

- A la orden
- Libremente negociables y transferibles por endoso
- Por tiempo determinado
- No devengan interés

Pasado el tiempo estipulado en el título, el Banco recompra los títulos por su valor nominal.

Certificado de cambio:

Son emitidos por el Banco de la República, representativos de divisas extranjeras y tienen estas características:

- Se expiden a la orden
- Contra entrega de divisas
- No devengan interés alguno

Su rendimiento está determinado por el descuento sobre el tipo de cambio vigente el día en que se adquieren en el mercado y por la tasa de devaluación* entre la fecha de expedición y la fecha de conversión**.

Certificado de abono tributario (C.A.T.)

Son títulos valores creados para estimular las exportaciones menores. Los expide el Banco de la República y tienen estas características:

- Se emiten al portador
- No devengan interés alguno.

* Tasa de devaluación: Pérdida de capacidad adquisitiva del peso frente al dólar.

** Fecha de conversión: Cambio de título por pesos.

Su rendimiento depende del descuento sobre el valor nominal con el cual se adquieren en el mercado.

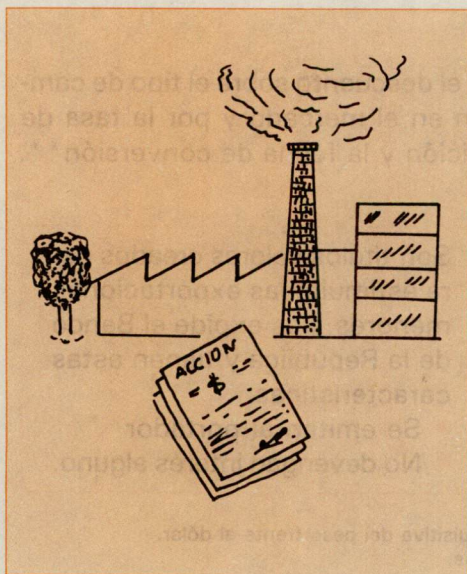
Papeles comerciales:

Son emitidos por empresas industriales y comerciales de sólida capacidad financiera, representan una deuda de estas empresas con su propietario y tienen estas características:

- Se emiten a la orden
- Con plazos inferiores a un año
- Son negociables a descuento.

3. Acciones

El grupo de las acciones es el tercero y último del gran grupo denominado *títulos valores como inversión*.



¿Qué es una acción? Es un título valor que representa la participación de ser poseedor en el patrimonio de una empresa.

Al respecto vale la pena recordar que el capital de las sociedades anónimas está dividido en acciones que adquieren los accionistas a manera de inversión. Las utilidades de la empresa en este caso se reparten entre los accionistas en proporción a sus aportes y se denominan *dividendos*; a continuación se presenta un cuadro resumen sobre los títulos valores y sus características principales.

TITULOS VALORES	EMITIDOS POR	LIQUIDEZ	RENDI- MIENTOS
<i>ACCIONES:</i>	En las S.A. y en S.C.A.	Secundaria	Variable
<i>Papeles de renta fija:</i>			
Bonos Desarrollo Económico Clase B	IFI al 95%	Primaria y Secundaria	15%
Bonos Desarrollo Económico Clase J	IFI al 95%	Primaria y Secundaria	18%
Bonos Empresas Públicas de Medellín 72	B.I.C. al 95%	Primaria y Secundaria	16%
Bonos Empresas Públicas de Medellín 74	B.I.C. al 95%	Primaria y Secundaria	16%
Bonos Garantía General Corporación Financiera Occidente	Corfioccidente	Primaria y Secundaria	18%
Bonos IFI Fomento Industrial	IFI	Secundaria	15%
Bonos IFI Ley 20	IFI	Secundaria	12%
Bonos proturismo Clase B	CORTURISMO al 95%	Secundaria	16%
Bonos PROURBE	Banco de la República al 91%	Secundaria	6%
Bonos Seguridad Ciudadana	Banco de Colombia	Secundaria	12%
Cédulas de Inversión	B.C.H.	Secundaria	24%
Cédulas Hipotecarias "Sólidas"	B.C.H.	Primaria y Secundaria	12 ½%
Cédulas Hipotecarias "Confiables"	B.C.H. al 97%	Secundaria	18%
Certificado de Depósito a Término	Bancos y Corporaciones	Primaria y Secundaria	24%
Certificado de Ahorro de Valor Constante	Corporaciones	Primaria y Secundaria	30%
Títulos Canjeables por Certificados de Cambio	Banco de la República	Primaria y Secundaria	12% en pesos
Títulos de Ahorro Cafetero	Suspendida	Primaria y Secundaria	24%
Títulos Financieros Agroindustriales	Banco de la República al 99%	Secundaria	28%
<i>Papeles negociables con descuento</i>			
Certificado Cafetero Valorizable	Banco Cafetero	Primaria y Secundaria	± 30%
Certificado de Ahorro Tributario	Banco de la República	Secundaria	Similar
Certificado de Cambio	Banco de la República	Primaria y Secundaria	Similar
Certificado Desarrollo Turístico	CORTURISMO	Secundaria	Similar
Papeles Comerciales	Empresas	Primaria y Secundaria	Similar
Títulos de Participación	Suspendida	Primaria y Secundaria	Similar

C. Contabilización de las operaciones con títulos valores

Conocidos y clasificados los diferentes tipos de inversiones temporales, que es la primera parte del objetivo de esta Unidad, vamos a ver el tratamiento contable.

Se verá en primer término el registro contable de la compra o adquisición del título valor, luego la contabilización de su rendimiento a rentabilidad, para terminar con la venta o reducción del mismo.

1. Manejo contable de la compra o adquisición de títulos valores

Al contabilizar la compra o adquisición de títulos valores se debe cargar la cuenta Inversiones y se afecta la subcuenta específica referida al título valor respectivo de que se trate.

El cargo se hace por su *costo total de adquisición* que comprende:

$$\boxed{\text{Costo total de adquisición}} = \boxed{\text{Precio de compra}} + \boxed{\text{Comisiones}} + \boxed{\text{Otras erogaciones}}$$

Veamos algunos ejercicios de contabilización de este tipo de operaciones.

Adquisición de inversiones temporales

Ejemplo 1: El 3 de enero de 1984 registramos la compra de 1.000 acciones de Bavaria a \$30.00 c/u, más comisión de \$0.30 por acción que nos cobra el Corredor de Bolsa a quien encargamos de la operación; el valor total fue cubierto con cheque girado contra nuestra cuenta en el Banco de Bogotá.

Comprobante de egreso No. 006.

Entonces la operación contable a realizarse será:

Debitar la cuenta Inversiones, subcuenta Acciones Bavaria y acreditar la cuenta Bancos, subcuenta Banco Bogotá, así:

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
INVERSIONES TEMPORALES Acciones Bavaria	\$30.300.00	\$30.300.00	
BANCOS Banco Bogotá	(\$30.300.00)		\$30.300.00
R/Compra de 1.000 acciones a \$30.00 c/u, más comisión de \$0.30 por acción, comprobante de egreso No. 006.			
SUMAS IGUALES		\$30.300.00	\$30.300.00

Ejemplo No. 2: El 3 de enero de 1986 registramos la compra de 1.000 Bonos de Desarrollo Económico Clase B a \$95.00 c/u, más comisión de 3/8 del 1% sobre el valor nominal de \$100.00 cada bono; cancelamos con cheque de nuestra cuenta en el Banco de Colombia, según Comprobante de egreso No. 007.

La operación contable a realizar será:

Debitar la cuenta Inversiones, subcuenta Bonos de Desarrollo Económico Clase B, y acreditar la cuenta Bancos, subcuenta Banco de Colombia, así:

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
INVERSIONES TEMPORALES Bonos Desarrollo Económico	\$95.375.00	\$95.375.00	
Clase B BANCOS Banco de Colombia	(\$95.375.00)		\$95.375.00
R/Compra de 1.000 bonos a \$95.00 c/u, más comisión de 3/8 del 1% sobre el valor nominal de \$100.00 cada bono, Comprobante de egreso No. 007.			
SUMAS IGUALES		\$95.375.00	\$95.375.00

Ejemplo 3: El 3 de enero de 1986 registramos la compra de 100 Cédulas Hipotecarias Confiables a \$4.837.50 c/u, más comisión de 3/4 del 1% sobre el valor nominal de \$5.000.00 cada cédula; cancelamos con cheque de nuestra cuenta del Banco del Comercio, según Comprobante de egreso No. 008.

Operación contable a realizar:

Debitar la cuenta Inversiones, subcuenta Cédulas Hipotecarias Confiables, y acreditar la cuenta Bancos, subcuenta Banco del Comercio, así:

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
INVERSIONES TEMPORALES Cédulas Hipotecarias Confiables	\$487.500.00	\$487.500.00	
BANCOS Banco del Comercio	(\$487.500.00)		\$487.500.00
R/Compra de 100 cédulas a \$4.837.50 c/u, más comisión de 3/4 del 1% sobre el valor nominal de \$5.000.00 c/u, Comprobante de egreso No. 008.			
SUMAS IGUALES		\$487.500.00	\$487.500.00

HABER	DEBE	PARCIAL	DETALLE
	\$487.500.00	\$487.500.00	INVERSIONES TEMPORALES Banco Desarrollo Económico
\$487.500.00		(\$487.500.00)	BANCOS Banco del Comercio
			R/Compra de 100 bonos a \$4.837.50 c/u, más comisión de 3/4 del 1% sobre el valor nominal de \$5.000.00 c/u, Comprobante de egreso No. 008.
	\$487.500.00		SUMAS IGUALES

El 3 de enero de 1989 registramos la compra de 100 Cédulas Hipotecarias Confiables a \$4.837.50 c/u, más comisión de 3/4 del 1% sobre el valor nominal de \$5.000.00 c/u, según Comprobante de nuestra cuenta del Banco del Comercio, según Comprobante de egreso No. 008.

Autocontrol No. 1

Elaborar un *asiento diario* por cada una de las siguientes transacciones comerciales, el 3 de enero de 1986.

a. Compra de 4 certificados de depósito a término de \$25.000.00 c/u del Banco Cafetero, con vencimiento el 30 de junio de 1984, más comisión del 0.6% sobre el valor nominal; entregamos cheque Banco Fomento, Comprobante de egreso No. 101.

b. Compra de 100 Bonos de Desarrollo Económico Clase J a \$950.00 c/u, más comisión de 3/4 del 1% del valor nominal de \$1.000.00 cada bono; pagamos con cheque Banco Ganadero, Comprobante egreso No. 102.

c. Compra de 1.000 acciones de la Empresa Comercial Didáctica S.A. a \$100.00 c/u, más comisión del 1%; pagamos con cheque contra la Caja de Crédito Agrario, según Comprobante de egreso No. 103.

Compare su solución con la que aparece
en la página siguiente

Respuesta al Autocontrol No. 1

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
a . INVERSIONES TEMPORALES C.D.T. Banco Cafetero	\$ 100.600.00	\$ 100.600.00	
BANCOS Banco de Fomento	(\$ 100.600.00)		\$ 100.600.00
R/Compra de 4 C.D.T a \$25.000.00 c/u, más comisión del 0.6%, Comprobante de egre- so No. 101.			
SUMAS IGUALES		\$ 100.600.00	\$ 100.600.00

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
b . INVERSIONES TEMPORALES Bonos de Desarrollo Económi- co Clase J.	\$ 95.750.00	\$ 95.750.00	
BANCOS Banco Ganadero	(\$ 95.750.00)		\$ 95.750.00
R/Compra 100 bonos a \$950.00 c/u, más comisión 3/4 del 1% so- bre valor nominal de \$1.000.00 c/u, Comprobante de egreso No. 102.			
SUMAS IGUALES		\$ 95.750.00	\$ 95.750.00

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
INVERSIONES TEMPORALES Acciones de Emcodidáctica	\$101.000.00	\$101.000.00	
BANCOS Creditorio	\$101.000.00		\$101.000.00
R/Compra 1.000 acciones a \$100.00 c/u, más comisión 1%, Comprobante de egreso No. 103.			
SUMAS IGUALES		\$101.000.00	\$101.000.00

Si erró en su solución o si aún tiene dudas, no hay problema, repase el numeral 1; si su respuesta es correcta, adelante, usted sabe contabilizar compra de inversiones temporales y puede estudiar el numeral 2, sobre rentabilidad.

Actividad:

ACTIVIDAD	CANTIDAD	VALOR	DETALLE
	100.000,00	100.000,00	INVERSIONES TEMPORALES Acciones de Emisoras
	100.000,00	100.000,00	SUMAS IGUALES

Investigue en los Bancos o en las Oficinas de Representaciones Comerciales de su localidad, cuáles títulos valores se negocian allí, así como sus características.

Si está en su solución o si aún tiene dudas, no hay problema, póngase en contacto con el profesor, quien le ayudará a resolver sus dudas.

2. Rendimiento o rentabilidad de las inversiones temporales

Las acciones producen *dividendos*, los papeles de renta fija producen *intereses* y los papeles negociables a descuento producen *rendimientos*; los *dividendos* son pagados en efectivo o en acciones, los *intereses* son pagados en efectivo por trimestres vencidos y los *rendimiento* se obtienen en el momento de la venta de los certificados, papeles o títulos.

Ejemplo 1: El 4 de abril de 1986 registramos el recibo correspondiente a marzo de 1986 de los dividendos de Bavaria, decretados a razón de \$1.00 por acción y por mes, durante los meses de marzo a diciembre, pagaderos el 70% en efectivo y el 30% en acciones de \$30.00 c/u.

Debitamos la cuenta Caja por \$700.00 y la cuenta Inversiones, subcuenta Acciones Bavaria por \$300.00; acreditamos la cuenta Dividendos por el total de \$1.000.00, según Recibo de Caja No. 201. Este valor no obliga hacer retención en la fuente.

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
CAJA INVERSIONES TEMPORALES Acciones Bavaria	\$ 300.00	\$ 700.00 \$ 300.00	
DIVIDENDOS RECIBIDOS R/Recibidos de Bavaria, correspondientes a marzo 84, pagados el 70% en efectivo y el 30% en acciones de \$30.00 c/u, Recibo de Caja No. 201.			\$1.000.00
SUMAS IGUALES		\$1.000.00	\$1.000.00

Ejemplo 2: El 4 de abril de 1986 registramos el recibo de los intereses devengados por los 1.000 Bonos de Desarrollo Económico Clase B, durante el primer trimestre de 1986, al 15% nominal anual y sobre \$100.000.00; los intereses de estos bonos son exentos de impuestos y no hay retención en la fuente.

Debitamos la cuenta Caja por \$3.750.00 y acreditamos la cuenta Intereses Recibidos por \$3.750.00, según Recibo de Caja No. 202.

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
CAJA INTERESES RECIBIDOS R/Recibido del IFI, correspondiente a \$100.00 en Bonos Clase B al 15% anual durante el trimestre enero-marzo/84, Recibido de Caja No. 202.		\$3.750.00	\$3.750.00
SUMAS IGUALES		\$3.750.00	\$3.750.00

Ejemplo 3: El 4 de abril de 1986 registramos el recibo de los intereses devengados por las 100 Cédulas B.C.H. Confiables, durante el primer trimestre de 1986, al 18% nominal anual sobre \$500.00.00; como estos intereses son gravables, habrá retención en la fuente del 5%. Recibo de Caja No. 203.

Debitamos las cuentas Caja por \$21.735.00 e Impuestos sobre Renta por \$1.125.00; acreditamos la cuenta Intereses Recibidos por \$22.500.00 así:

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
CAJA IMPUESTO SOBRE RENTA INTERESES RECIBIDOS R/Recibido del IFI, por \$100.000.00 en Bonos Clase B al 15% anual durante el trimestre enero-marzo de 1983; retención del 5% en la fuente, según Recibo de Caja No. 203.		\$21.375.00 1.125.00	\$22.500.00
SUMAS IGUALES		\$22.500.00	\$22.500.00

Actividad:

Con la mayor frecuencia que pueda busque en periódicos y revistas la sección económica y analice el rendimiento de los diversos papeles negociables.

Autocontrol No. 2

Hacer un asiento de diario por cada una de las siguientes operaciones comerciales efectuadas el 4 de abril de 1986.

a. Recibimos del Banco Cafetero los intereses devengados por los C.D.T durante el trimestre enero-marzo al 30% anual sobre \$100.000.00; Recibo de Caja No. 301. Retención del 5% en la fuente.

b. Recibimos del IFI los intereses devengados por los Bonos de Desarrollo Económico Clase J durante el trimestre enero-marzo de 1984, al 18% anual sobre \$100.000.00; Recibo de Caja No. 302. Retención del 5% en la fuente.

c. Recibimos de la Empresa Comercial Didáctica S.A. los dividendos correspondientes a nuestras 1.000 acciones durante marzo de 1986, a razón de \$3.00 por acción por mes durante los meses de marzo a diciembre de 1984; Comprobante de egreso No. 303. Retención del 5% en la fuente.

**Compare su solución con la que aparece
en la página siguiente**

Respuestas al Autocontrol No. 2

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
a . CAJA INVERSIONES SOBRE RENTA INTERESES RECIBIDOS R/Recibidos del Banco Cafetero, correspondientes al devengado durante el trimestre enero-marzo por \$100.000.00 en C.D.T., al 18% anual, según Recibo de Caja No. 301; retención fuente 5%.		\$7.125.00 375.00	\$7.500.00
SUMAS IGUALES		\$7.500.00	\$7.500.00

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
b . CAJA IMPUESTO SOBRE RENTA INTERESES RECIBIDOS R/Recibidos del IFI, correspondientes al devengado durante el trimestre enero-marzo por \$100.000.00 en Bonos Clase J al 18% anual, según Recibo de Caja No. 302; retención fuente 5%.		\$4.275.00 225.00	\$4.500.00
SUMAS IGUALES		\$4.500.00	\$4.500.00

3. Redención o venta de inversiones temporales

En la redención y venta de inversiones temporales se pueden presentar las situaciones siguientes:

a. *El precio de la venta es mayor que el costo:* En este caso se obtiene una utilidad en venta de las inversiones temporales.

Ejemplo: (Tomemos el ejemplo No. 1 de adquisición de títulos valores). El 5 de abril de 1986 registramos la venta de las 1.010 acciones de Bavaria a \$32.00 c/u; recordemos que se adquirieron a \$30.00 c/u., mediante el Comprobante de egreso 006 del 3 enero de 1986.

Entonces debitamos la cuenta Caja por \$32.320.00, acreditamos la cuenta Inversiones Temporales, subcuenta Acciones Bavaria S.A., por \$30.300.00 costo de las acciones, y acreditamos también la cuenta Utilidad en Venta de Inversiones Temporales por \$2.020.00, valor de la ganancia en la venta ($\$32.320 - 30.300.00 = \$2.020.00$); Recibo de Caja No. 401.

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
CAJA		\$32.320.00	
INVERSIONES TEMPORALES			\$30.300.00
Acciones Bavaria S.A.	\$30.300.00		
UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES TEMPORALES			2.020.00
R/Venta de las 1.010 acciones de \$30.00 cada una con ganancia de \$2.00 en c/u. Recibo de Caja No. 401.			
SUMAS IGUALES		\$32.320.00	\$32.320.00

b. El precio de venta es menor que el costo: En este caso tenemos pérdida y no ganancia.

Ejemplo: El 5 de abril de 1986 registramos la venta de las 100 Cédulas Confiables B.C.H. a \$4.870.00 c/u, según Recibo de Caja No. 403.

Debitamos la cuenta Caja por valor de \$487.000.00 y la cuenta Pérdida en Venta de Inversiones Temporales por valor de \$500.00, que es la diferencia entre el costo de las Cédulas y su precio de venta; acreditamos la cuenta Inversiones Temporales, subcuenta Cédulas Confiables B.C.H. por su costo total de \$487.500.00

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
CAJA		\$487.000.00	
PERDIDA EN VENTA DE INVERSIONES TEMPORALES		500.00	
INVERSIONES TEMPORALES Cédulas Confiables B.C.H.			\$487.500.00
R/Venta de las 100 Cédulas, según Recibo de Caja No. 403			
SUMAS IGUALES		\$487.500.00	\$487.500.00

c. El precio de venta es igual al costo: En este caso no hay ganancia ni pérdida.

Ejemplo: El 5 de abril de 1986 registramos la venta de los 1.000 Bonos de Desarrollo Económico Clase B por valor de \$95.375.00, según Recibo de Caja No.402.

Autocontrol No. 3

Preparar un asiento de Diario por cada una de las siguientes transacciones el 5 de abril de 1986

a. Venta de los 4 Certificados de Depósito a Término del Banco Cafetero a \$24.750.00 c/u, según Recibo de Caja No. 501.

b. Venta de los 100 Bonos de Desarrollo Económico Clase J a \$957.50 c/u, según Recibo de Caja No. 502.

c. Venta de las 1.000 acciones de la Empresa Comercial Didáctica a \$105.00 c/u, según Recibo de Caja No. 503.

**Compare su solución con la que aparece
en la página siguiente**

Respuestas al Autocontrol No. 3

a.

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
CAJA PERDIDA EN VENTA DE INVERSIONES TEMPORALES INVERSIONES TEMPORALES C.D.T. Banco Cafetero		\$99.000.00 1.600.00	\$100.600.00
R/Venta según Recibo de Caja No. 501.	100.600.00		
SUMAS IGUALES		\$100.600.00	\$100.600.00

b.

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
CAJA INVERSIONES TEMPORALES Bonos de Desarrollo Económico Clase J.		\$ 95.750.00	\$ 95.750.00
R/Venta según Recibo de Caja No. 502.	\$ 95.750.00		
SUMAS IGUALES		\$ 95.750.00	\$ 95.750.00

c.

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
CAJA INVERSIONES TEMPORALES Acciones Emcodidáctica S.A.		\$105.000.00	\$101.000.00
UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES TEMPORALES	\$101.000.00		4.000.00
R/Venta según Recibo de Caja No. 503.			
SUMAS IGUALES		\$105.000.00	\$105.000.00

Si aún tiene dudas o si falló en su solución, no se desanime, repase el numeral 3, apoyándose en la bibliografía que le recomendamos; si su solución es correcta, ánimo usted puede contabilizar compra, rendimiento y venta de inversiones temporales. Estudie la Recapitulación y resuelva la Autoevaluación final.

Respuestas a la Autoprueba de avance y Autoevaluación final

1.

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
INVERSIONES TEMPORALES C.D.T. Banco Ganadero	(\$ 1.000.000.00)	\$ 1.000.000.00	
BANCOS Banco Ideal	(\$ 1.000.000.00)		\$ 1.000.000.00
R/Compra de 40 unidades \$25.00 c/u; comprobante de egreso No. 601.			
SUMAS IGUALES		\$ 1.000.000.00	\$ 1.000.000.00

2.

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
INVERSIONES TEMPORALES Acciones Cali-Hoteles S.A.	\$ 1.400.000.00	\$ 1.400.000.00	
BANCOS Banco Ideal	(\$ 420.000.00)		\$ 420.000.00
LETRAS POR PAGAR Cali-Hoteles S.A.	(\$ 980.000.00)		980.000.00
R/Compra de 10.000 unidades a \$ 140.00 c/u, Comprobante de egreso No. 602.			
SUMAS IGUALES		\$ 1.400.000.00	\$ 1.400.000.00

3.

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
CAJA		\$ 17.100.00	
IMPUESTOS SOBRE RENTA		900.00	
DIVIDENDOS RECIBIDOS			\$ 18.000.00
R/Recibido de Caja No. 701			
SUMAS IGUALES		\$ 18.000.00	\$ 18.000.00

4.	DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
	CAJA		\$10.450.00	
	IMPUESTO SOBRE RENTA		550.00	
	INVERSIONES TEMPORALES		\$22.000.00	
	Colinasa S.A.	\$22.000.00		
	DIVIDENDOS RECIBIDOS			\$33.000.00
	R/Recibo de Caja No. 702			
	SUMAS IGUALES		\$33.000.00	\$33.000.00

5.	DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
	INVERSIONES TEMPORALES		\$16.000.00	
	Seguros Atlas S.A.	\$16.000.00		
	DIVIDENDOS RECIBIDOS			\$16.000.00
	R/Recibo de 55 unidades a \$400.00 c/u; Nota de Contabilidad No. 801.			
	SUMAS IGUALES		\$16.000.00	\$16.000.00

6.	DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
	CAJA		\$21.375.00	
	IMPUESTO SOBRE RENTA		1.125.00	
	RENDIMIENTO DE INVERSIONES			\$22.500.00
	R/Recibo de Caja No. 703			
	SUMAS IGUALES		\$22.500.00	\$22.500.00

7.	DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
	CAJA		\$104.000.00	
	INVERSIONES TEMPORALES			\$ 96.000.00
	Acciones Urbanizadora Puyana S.A.	\$104.000.00		
	UTILIDAD EN VENTA DE INVERSI- ONES TEMPORALES			8.000.00
	R/Venta de 4.000 unidades, Recibo de Caja No. 704.			
	SUMAS IGUALES		\$104.000.00	\$104.000.00

8.

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
CAJA DOCUMENTOS POR COBRAR Chucho Pérez	\$100.000.00	\$100.000.00 \$100.000.00	
INVERSIONES TEMPORALES Acciones Central Lechera Manizales S.A.	(\$185.000.00)		\$185.000.00
UTILIDAD EN VENTA DE INVERSI- ONES PERMANENTES R/Venta de 10.000 unidades, Reci- bo de Caja No. 705			15.000.00
SUMAS IGUALES		\$200.000.00	\$200.000.00

9.

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
CAJA PERDIDA EN VENTA DE INVERSI- ONES TEMPORALES		\$1.170.000.00 2.000.00	
INVERSIONES TEMPORALES Acciones Fabricato S.A.	\$1.172.000.00		\$1.172.000.00
R/Recibo de Caja No. 706			
SUMAS IGUALES		\$1.172.000.00	\$1.172.000.00

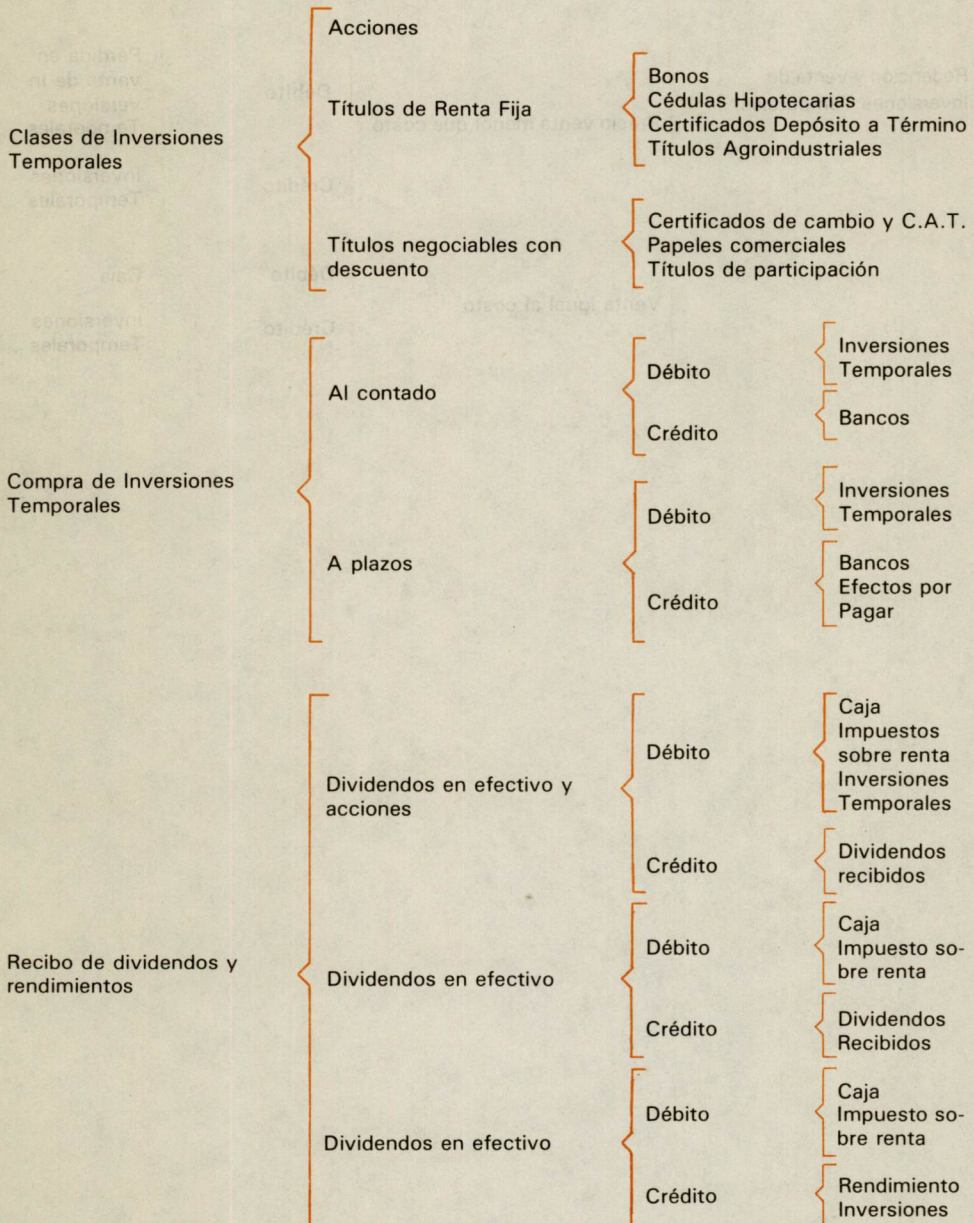
10.

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
CAJA		\$703.300.00	
INVERSIONES TEMPORALES Acciones Fábrica Fósforos El Rey	(\$703.000.00)		\$703.300.00
R/Recibo de Caja No. 707			
SUMAS IGUALES		\$703.300.00	\$703.300.00

Si no acertó en alguna de sus respuestas, fíjese una meta: Superar la dificultad; estudie alguno de los libros recomendados y repase la unidad. Si resolvió satisfactoriamente la totalidad del cuestionario, puede seguir con la evaluación final.

Recapitulación

Con esta parte de la Unidad nos proponemos llevar a usted un resumen sobre las ideas esenciales del tema tratado. Esperamos las lea con atención.



Redención y venta de Inversiones Temporales

Precio venta mayor que costo

Débito
Crédito

Caja
Inversiones Temporales
Utilidad en venta de Inversiones Temporales

Precio venta menor que costo

Débito
Crédito

Pérdida en venta de Inversiones Temporales

Inversiones Temporales

Venta igual al costo

Débito
Crédito

Caja
Inversiones Temporales

Bibliografía

- AMADOR, RAFAEL: *Manual de Servicios Financieros*. Ediciones Nueva Frontera, Bogotá, 1981.
- BOLAÑOS, CESAR: *Contabilidad Comercial*. Editorial Norma, Bogotá, 1982.
- BOLSA DE BOGOTA: *Manual de Valores de Renta Fija y Descuento*. Editorial Antares, Bogotá, 1982.
- HARGADON BERNARD: *Principios de Contabilidad*. Editorial Norma, Bogotá, 1982.

El SENA agradecerá cualquier comentario por escrito, destinado al mejoramiento del contenido y la presentación de esta Unidad.

MATERIAL EN PRUEBA

Evaluación final

Con la siguiente información de la empresa Servicios Comerciales, el 31 de diciembre de 1983, elabore un Comprobante de Diario y entréguelo para evaluación de conocimientos.

1. Compra al Banco de Occidente de 50 Bonos de Garantía General de la Corporación Financiera de Occidente a \$19.500.00 unidad, más comisión de $\frac{3}{4}$ del 1% sobre el valor nominal de \$20.000.00 cada uno; Comprobante de egreso No. 711.
2. Compra a Creditario de 10.000 acciones de Heragro S.A. a \$109.33 c/u, más comisión del 1%; Comprobante de egreso No. 712 por el 50% del total y el saldo en 30 días, respaldado con un pagaré.
3. Recibo de dividendos del mes de diciembre por 5.000 acciones de Central de Mezclas S.A.; a razón de \$16.00 por acción por mes. Recibo de Caja No. 811; retención del 5% en la fuente.
4. Recibo de dividendos del mes de diciembre por 20.000 acciones de Pizano S.A., a razón de \$21.00 por acción por mes; se reciben 20.000 acciones de \$1.00 unidad y el resto en dinero, según Recibo de Caja No. 812. Retención en la fuente al 5% sobre el efectivo; las acciones no tienen retención por ser capitalización.
5. Recibo de dividendos del mes de diciembre por 1.000 acciones de la Clínica de Marly S.A., a razón de \$24.00 por acción por mes; Nota de Contabilidad No. 911 por el total en 300 acciones de \$80.00 cada una. Exención de impuestos por disposición oficial.
6. Recibo de rendimientos durante el trimestre octubre-diciembre por la Cédula de Inversión B.C.H. de \$2.000.000.00 al 24% anual; Recibo de Caja No. 813. Retención en la fuente al 5%.
7. Venta de 8.000 acciones de Cadenalco S.A. a \$24.52 cada una, Recibo de Caja No. 814; se habían comprado a \$23.00 unidad.
8. Venta a Luis Rodríguez de 1.000 acciones del Banco de Occidente a \$42.00 c/u; Recibo de Caja No. 815 por el 50% y el saldo a 30 días con respaldo de un pagaré. Las acciones se habían comprado al precio unitario de \$40.00
9. Venta de 500 acciones de la Bolsa de Medellín a \$200.00 c/u; Recibo de Caja No. 816; se habían comprado a \$202.00 la unidad.
10. Venta de 10.000 acciones de Seguros Colpatria al mismo valor del costo de \$71.25 c/u; Recibo de Caja No. 817.

