



PARTE II- INVERSIONES

PREPARADO POR WANDA MATTEI, PHD. 9 DE ENERO DE 2019, REVISADO 20 DE FEBRERO DE 2020

I. Porque la inversión en otras empresas

D-2



1. Para recibir dividendos, ganar intereses, y ganancia en el valor de la inversión.



2. Para invertir temporeramente el exceso de efectivo generado por las operaciones.



3. Para construir alianzas estratégicas, aumentar la participación en el mercado, o penetrar en nuevas industrias.

Las personas o empresas invierten en otras empresas con la esperanza de obtener algún tipo de ingreso o aumento en el valor del activo.

Tipos de inversiones más comunes

- o **Acciones “Valores patrimoniales”**
(*Equity securities*)
 - o Beneficios
 - o Obtener dividendos
 - o Aumento en el precio de la acción
 - o Influir en la otra empresa
- o **Valores de Deuda (*Debt securities*)**
 - o Proveen ingreso de interés.

La contabilidad de inversiones – Intención de la gerencia

4

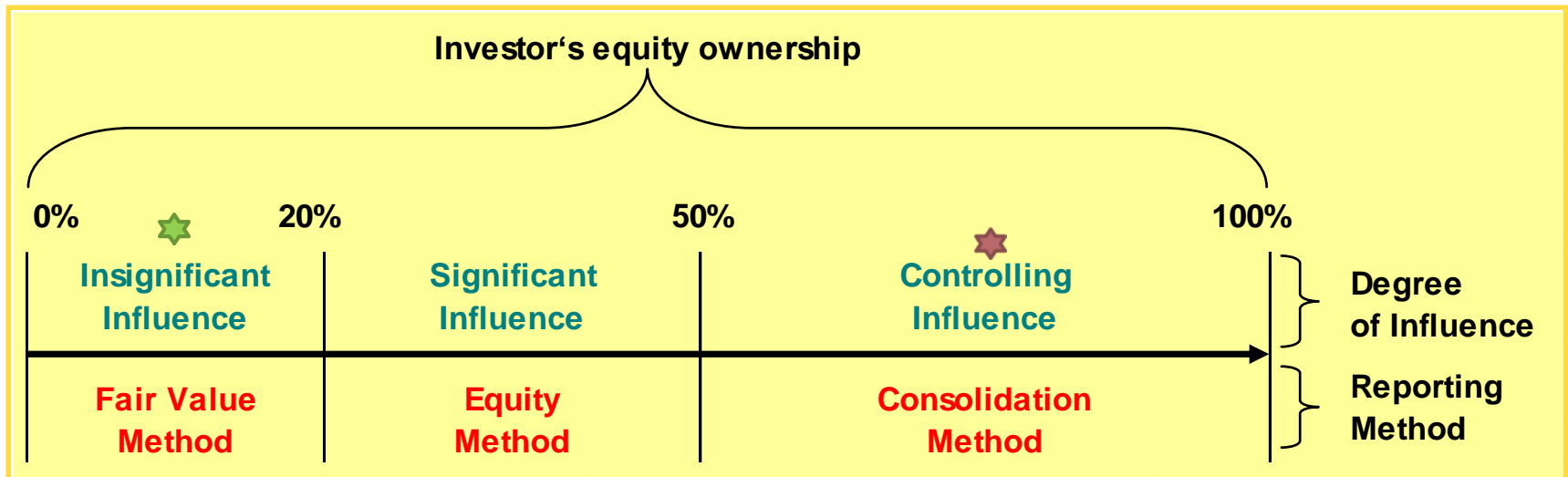
- El tipo de inversión y la intención de la gerencia determinan como se contabilizan las inversiones

<u>Type of Security</u>	<u>Management Intent</u>	<u>Valuation Approach</u>
Debt	No plans to sell	Amortized cost
	Plan to sell	Fair value
Equity	Plan to sell	Fair value
	Exercise some control	Equity method

Contabilidad para valores de patrimonio

5

Depende del grado de influencia que el inversionista tiene sobre la empresa que emite las acciones



★ Menos del 20%

★ Más del 50%

Registro y Medición de Inversiones en Acciones (valores patrimoniales) -(*Investment in Equity*)-

- Las acciones que se compran como inversión a corto plazo (menos del 20% de titularidad) se informan en los libros a su valor en mercado –*fair value* (medición, valoración).
- Cuando se compran se registran a su costo.
- Se informan en el Estado de Situación como Inversión en acciones (valor en mercado) *Investments in equity (fair value)*
- Al final del periodo, hay que preparar un asiento de ajuste para llevar el valor en libros al **valor en el mercado (Fair value method)**. Se reconoce en el Estado de Ingresos y gastos una ganancia o pérdida no realizada por el cambio en el valor de mercado.

Ejercicio 1 – Inversión en Acciones (valor en mercado)

7

Ejemplo: El 18 de septiembre de 2019 la empresa El Gigante Violeta, Inc. compró 100 acciones del Banco Popular para especular. A \$10.00 cada una.

▣ **Asiento el 18 de septiembre:**

Dr. Inversión en acciones (valor en mercado)	\$1,000.00	
Cr. Efectivo		\$1,000.00

Para registrar la compra de acciones.

• **Asiento de ajuste al 31 de diciembre de 2019 (cierre de periodo)**

A esta fecha las acciones tenían un valor en el mercado de \$9.00 por acción. Preparar un asiento de ajuste para reconocer el cambio en el valor del mercado de estas acciones.

Dr. Pérdida no realizada en inversión en acciones (valor en mercado)	\$100.00	
Cr. Inversión en acciones		100.00

Ajuste a Valor en mercado

Inversión en acciones -Cuando se reciben Dividendos en efectivo



Si Banco Popular paga dividendos en efectivo, de \$0.50 por acción el 1 de octubre de 2019, el Gigante Violeta hará el siguiente asiento en sus libros.

1 de octubre de 2019	Debit	Credit
Efectivo	50	
Ingreso de dividendos		50
(Received Cash Dividends)		
(\$50 = \$0.50 x 100 shares)		

Inversión en acciones – Venta

9

El 3 de enero de 2020, La empresa Gigante Violeta vende todas las acciones de Banco Popular por \$1,200.

Dr. Efectivo	\$1,200	
	Cr. Inversión en acciones	\$900
	Cr. Ganancia en venta de inversión en acciones	\$300

	DR	CR
Costo \$1,000		
Asiento de ajuste para valorar a justo valor en el mercado de \$100.	1,000	100
El saldo en los libros de la cuenta de Inversión en acciones es \$900.	900	900

Concept Check D–2

D-10

Shaq Co. invests in Magic Co. by purchasing 200 shares of common stock. Magic has a total of 10,000 shares outstanding. If Magic pays dividends of \$1 per share, the entry to record the receipt of the dividends on Shaq's side would include:

- a. A debit to the investment account of \$200
- b. A credit to the investment account of \$200
- c. A debit to the dividend revenue account of \$200
- d. A credit to the dividend revenue account of \$200

The entry to record the receipt of the cash dividends, assuming an insignificant influence, would include a debit to Cash and a credit to Dividend Revenue of \$200, computed as 200 shares × \$1 per share.

Inversiones patrimoniales con influencia significativa (*Equity Investments with Significant Influence*)

D-11

- When the investor owns between 20% and 50% of the common stock, it is presumed that the investing company exercises significant influence
- Use the **equity method**
 - Under the equity method, the investor accounts for the investment as if the investee is a part of the investor company

Purchase Equity Investments

D-12

On January 2, Nathan's Sportswear purchases 5,000 shares of International Outfitter's common stock for \$30 per share. International Outfitter's total number of shares outstanding is 20,000.

January 2, 2022

	_Debit	_Credit
Investments	150,000	
Cash		150,000

(Purchase common stock)

Recognize Equity Income

D-13

On December 31, International Outfitter reports net income of \$30,000 for the year. Nathan's Sportswear records \$7,500 of equity income, which represents its 25% share of International Outfitter's net income.

<u>December 31, 2022</u>			
Debit	Credit		
Investments		7,500	
Equity Income			7,500
<i>(Earn equity income)</i>			
<i>(\$7,500 = \$30,000 × 25%)</i>			

Receive Cash Dividends

D-14

International Outfitter pays total dividends of \$10,000 to all shareholders on December 31, and Nathan's Sportswear receives its 25% share equal to \$2,500.

December 31, 2022

Debit	Credit		
Cash		2,500	
Investments			2,500
<i>(Receive cash dividends)</i>			
<i>(\$2,500 = \$10,000 × 25%)</i>			

Investments and Equity Income Accounts after Posting the Three Transactions

D-15

Initial investment
25% of net
income

Investments	
150,000	
7,500	2,500
<u>Bal. 155,000</u>	
Equity Income	
	7,500
	<u>Bal. 7,500</u>

25% of dividends

25% of net
income

Key Point

D-16

We initially record equity investments at cost. Under the equity method, the balance of the Investments account increases for the investor's share of the investee's net income and decreases for the investor's share of the investee's cash dividends. Equity Income reflects the investor's share of the investee's net income.

Concept Check D–3

D-17

Shaq Co. invests in Magic Co. by purchasing 3,000 shares, which represents a 30% investment. If Magic pays dividends of \$1 per share, the entry to record the receipt of the dividends on Shaq's side would include:

- a. A debit to the Investments account of \$3,000
- b. A credit to the Investments account of \$3,000
- c. A debit to the Dividend Revenue account of \$3,000
- d. A credit to the Dividend Revenue account of \$3,000

The equity method is used when significant influence exists, which is typically defined as greater than 20% ownership. Under the equity method, the balance of the Investments account will decrease for the investor's share of the investee's cash dividends. (Cash would be debited and the Investments account would be credited.)

Inversión de más del 50% en otra empresa - Consolidación

D-29

- Relación de compañía matriz y subsidiaria (parent/subsidiary)
- La matriz es dueña de más del 50% de las acciones con voto de otra empresa (subsidiaria)
- La matriz tiene que preparar estados financieros consolidados.
- Estos estados combinan las operaciones de la matriz y subsidiaria(s) y se presentan como una sola empresa.

Concept Check D-4

Shaq Co. invests in Magic Co. by purchasing 3,000 shares, which represents a 30% investment. If Magic reports net income of \$100,000, Shaq would record:

- a. A credit to the Investments account of \$30,000
- b. A debit to the Investments account of \$30,000
- c. A debit to the Equity Income account of \$30,000
- d. A credit to the Dividend Revenue account of \$30,000

The equity method is used when significant influence exists, which is typically defined as greater than 20% ownership. Under the equity method, the balance of the Investments account will increase for the investor's share of net income and will decrease for the investor's share of the investee's cash dividends. In this case, the investor's share of the investee's net income is \$30,000 ($= \$100,000 \times 30\%$). (The Investments account would be debited \$30,000 and the Equity Income account would be credited \$30,000.)

Clasificación de las inversiones en deuda

Las inversiones en deuda representan una relación de deudor y acreedor.

Tipo

- ◆ U.S. government securities
- ◆ Municipal securities
- ◆ Corporate bonds
- ◆ Convertible debt
- ◆ Commercial paper

Clasificación de las inversiones en deuda (*debt securities*)

21

Deuda (Bonos)



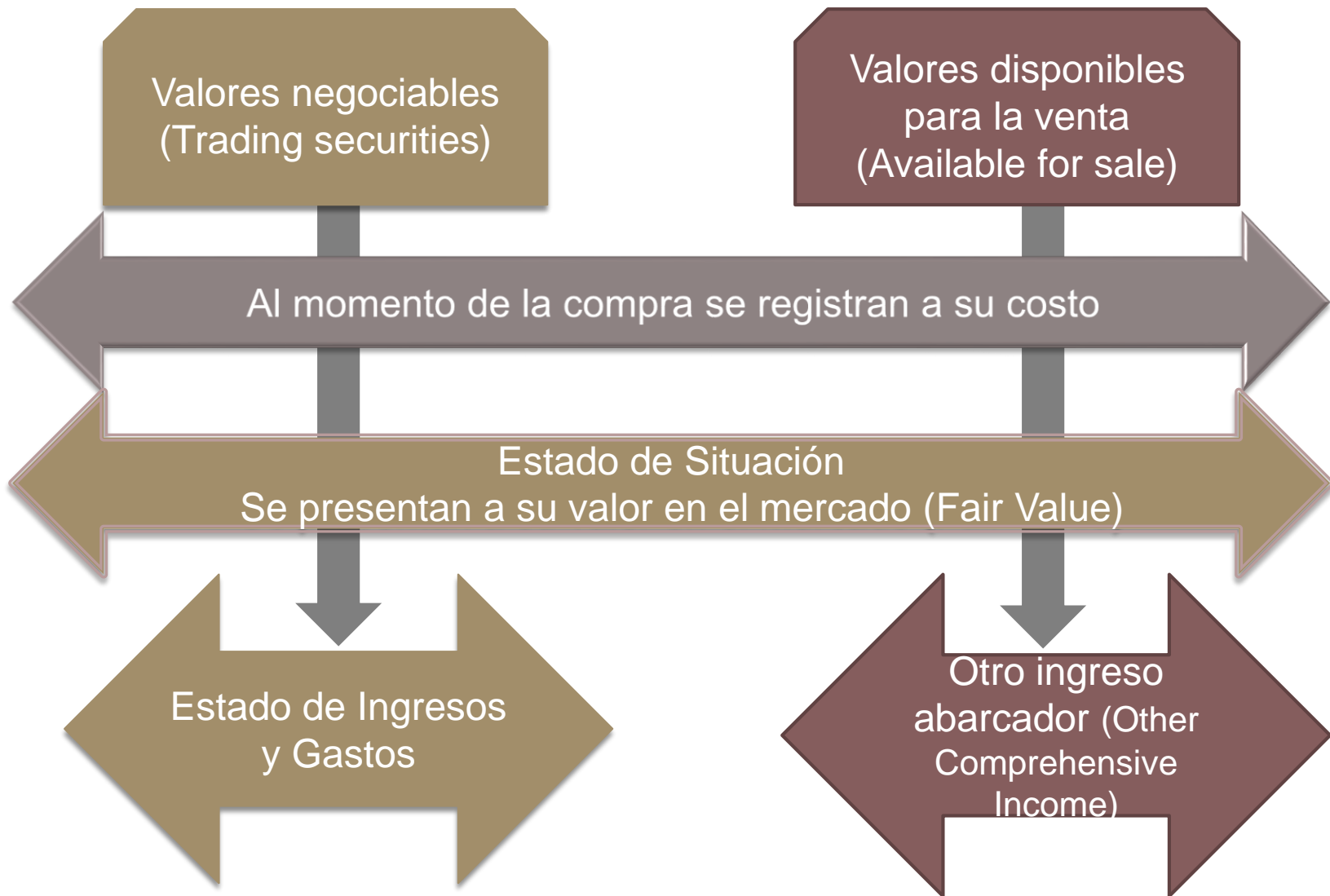
Valores negociables (*trading securities*)

Valores disponibles para la venta (*available for sale*)

Para retener hasta su vencimiento (*held to maturity*)

Las inversiones se clasifican de acuerdo a la intención de la empresa

Registro y Medición de Inversiones en Deuda



Registro y Medición de Inversiones- Deuda- Valor de Mercado (Fair Value)

23

- **Valores negociables** –
 - Cuando se compran se registran a costo.
 - Al final del periodo, asiento de ajuste para llevar el valor en libros al **valor en el mercado (Fair value method)**. Se reconoce en el Estado de Ingresos y Gastos una ganancia o pérdida no realizada por el cambio en el valor de mercado.
- **Valores disponibles para la venta (Available for sale)**
 - Cuando se compran se registran a costo.
 - Se ajustan al **valor en el mercado (fair value)**. El cambio en el valor de mercado se refleja como ganancia o pérdida no realizada en Otro Ingreso Comprensivo (OCI)

Ejercicio 2: Valores disponibles para la venta (*Available for sale*)

24

Ejemplo: El 4 de septiembre de 2019 la empresa El Gigante Violeta Inc. compra bonos de Walmart con la intención de tenerlos por un tiempo no determinado, pero no hasta el vencimiento, y paga \$150.00.

▣ **Asiento el 4 de septiembre:**

Dr. Valores Disponibles para la Venta	\$150.00
Cr. Efectivo	\$150.00

• **Asiento de ajuste al 31 de diciembre 2019 (fin de periodo)**

A esta fecha estos valores tenían un valor en el mercado de \$180.00. Preparar un asiento de ajuste para reconocer el cambio en el valor del mercado de estas acciones.

Dr. Valores disponibles para la venta	\$30.00
Cr. Ganancia no realizada en valores disponibles para la venta (OCI)	\$30.00

Ejercicio 4: Adquisición de bonos para retener hasta su vencimiento

26

- El 1 de enero de 2021, El Gigante Violeta compra Bonos de Apple por \$93,205, principal \$100,000, tasa de interés nominal de 7%, tasa efectiva de 8%, pagadero dos veces al año.
- Asiento el 1 de enero de 2021

Dr. Bonos para retener hasta el vencimiento	\$93,206	
Cr. Efectivo		\$93,206

Amortization Schedule for Bonds Issued at a Discount

D-27

(1) (5) Date	(2) Cash Received	(3) Interest Revenue	(4) Amortization of Discount	(4) Amortized Cost
	Face Amount × Stated Rate	Amortized Cost × Market Rate	(3) — (2)	Prior Amortized Cost + (4)
1/1/2021				\$ 93,205
6/30/2021	\$3,500	\$3,728	\$228	93,433
12/31/2021	3,500	3,737	237	93,670
6/30/2022	3,500	3,747	247	93,917
*	*	*	*	*
*	*	*	*	99,057
6/30/2030	3,500	3,962	462	99,519
12/31/2030	3,500	3,981	481	\$100,000

Bonos para retener hasta el vencimiento - Amortización

28

- Si los bonos para retener hasta su vencimiento, se compran con prima o descuento, hay que registrar la amortización
- Asiento de ajuste a 30 de junio de 2021

Dr. Interés por cobrar	3,500	
Dr. Bonos para retener hasta el vencimiento	228	
Cr. Ingreso de Interés		3,728

Registro y Medición de Inversiones- Valores para retener hasta su vencimiento

29

○ Valores para retener hasta el vencimiento

- Cuando se compran se registran a costo, y se ajustan a **costo amortizado (amortized cost)**.
- Algunos autores consideran el costo amortizado representa el valor presente de la deuda.

Cuando el bono se compra por un precio por encima del principal, se compra con “ prima ”.		Cuando el bono se compra por un precio por debajo del principal, se compra con “ descuento ”	
Principal	\$ 100,000	Principal	\$ 100,000
Costo	108,000	Costo	98,000
Prima	8,000.0	Descuento	(2,000.0)

- La prima o descuento se amortiza (distribuye) durante la vida del bono. Dos métodos para la amortización: línea recta o método de interés.