El Col·legi comptable

30 Aniversario- 30 Casos contables

Caso 25 Clasificación de los activos financieros 09/10/2026

Optimizando, S.L.U. compra 100 acciones de Apple Inc. por $150 cada una, con la intención de especular a corto plazo.

¿Cómo debe Optimizando, S.L.U. clasificar dicha inversión?

Se trata de un activo financiero mantenido para negociar, por lo que se clasifica, a efectos de su valoración, como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Base normativa:

- PGC - NRV 9.2 Activos financieros

Pregunta de la semana 202

Supuestos

	Clasificación
Optimizando, S.L.U. tiene excedentes de tesorería que prevé necesitar para realizar unas inversiones en 3 años, por lo que actualmente los invierte en instrumentos de deuda con vencimientos a corto y a largo. Para optimizar su rendimiento, periódicamente revisa la cartera y evalúa si mantenerlos para recibir los correspondientes flujos de efectivo o venderlos para reinvertir en otros activos financieros con mayor rendimiento.	A valor razonable con cambios en el patrimonio neto. El modelo de gestión de la Sociedad combina la percepción de flujos de efectivo contractuales (principal e intereses) y de flujos de efectivo por la venta de instrumentos financieros, siendo esencial esa combinación para obtener el rendimiento financiero objetivo.
El 01/01/200x Optimizando, S.L.U. otorga a su cliente AAA un préstamo de 50.000€ para financiar mejoras de sus instalaciones, con un tipo de interés del 5%, cuota de amortización anual constante y vencimiento a 5 años. Optimizando, S.L.U. tiene previsto mantener el préstamo hasta su vencimiento.	A coste amortizado. Optimizando, S.L.U. gestiona este activo para recibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato.