

Auxiliar 4

IN7B2-01 Contabilidad y Gerencial

Profesor: Michael Jorrat

Auxiliar: Daniel Leng

Pregunta 1

Realice los asientos contables para las siguientes transacciones

Transacción 1

a) Se realizan ventas por \$15.000, recibiendo \$5.000 al contado y \$10.000 a plazo. El costo de la mercadería vendida es de \$8.000.

	Debe	Haber
Disponible	5.000	
Deudores por Ventas	10.000	
Ingresos por Explotación		15.000
Costos Explotación	8.000	
Existencias		8.000

b) Un tiempo después, se establece que, por quiebra de un deudor, no será posible recuperar \$500.

	Debe	Haber
GAV	500	
Deudores por Venta		500

c) Al cierre, por política de la empresa, se decide realizar una provisión global del 2% del saldo de la cartera de deudores por venta.

Saldo Deudores = \$10.000 - \$500 = \$9.500

Provisión = \$9.500 * 0,02 = 190

	Debe	Haber
GAV	190	
Provisiones		190

d) Al final, se logra recuperar \$70 de una deuda inicialmente castigada.

	Debe	Haber
Disponible	70	
Ingresos fuera de Explot.		70

Transacción 2

Se obtiene un crédito bancario por \$200.000, al 6% de interés mensual (no lineal), incurriendo en gastos de 1% (notarios, etc.). El crédito debe pagarse en dos cuotas trimestrales y los intereses trimestralmente sobre el saldo. El cierre se produce 4 meses después del préstamo.

	Debe	Haber	Observación
Disponible	200.000		
Obligaciones con los bancos		200.000	
Gastos Financieros	2.000		$200.000 \times 0,01$
Disponibles		2.000	
 Obligaciones con los bancos	 100.000		
Disponible		100.000	
Gastos Financieros	38.203,2		$200.000((1,06^3)-1)$
Disponible		38.203,2	
Gastos Financieros	6.000		$100.000 \times 0,06$
Obligaciones con los bancos		6.000	

Transacción 3

Se coloca un efecto de comercio a 3 meses plazo por un valor al vencimiento de \$90.000, obteniéndose una captación de \$83.000. Los gastos de colocación ascienden al 1,5%. El cierre se realiza a los 2 meses de la operación.

	Debe	Haber	Obs
Disponible	83.000		
Obligaciones con el público		83.000	
Gastos Financieros	1.245		$83.000 \times 0,015$
Disponible		1.245	
Gastos Financieros	4.666,7		$(90.000 - 83.000) \times (2/3)$
Obligaciones con el público		4.666,7	

Pregunta 2

Registrar las transacciones y ajustes correspondientes en el libro diario: (Los ítems son independientes entre sí)

a) Se emite una serie de bonos a 4 años, con un valor par de \$3.000.000.-, cupones anuales de un 6%, y amortizaciones anuales de \$500.000.- Los gastos de colocación ascendieron a \$250.000.- Al momento de la emisión, la tasa de interés del mercado es de un 5%. El estado contable se prepara 6 meses luego de emitidos los bonos.

Solución: La principal dificultad de este problema es que no nos dan el valor al que se vendió el bono emitido, por lo que se deberá deducir de la información disponible. Para esto es necesario saber que el valor del bono queda dado por los pagos que éste reporte al tenedor del mismo a lo largo del horizonte de tiempo correspondiente, descontados a la tasa de interés del mercado. Estos pagos corresponden a los cupones (un porcentaje del valor par aún no amortizado); las amortizaciones; y el pago de lo que quedó sin amortizar en el último período.

Cálculo del valor de mercado:

Año	Sin amortizar	Amortización	Cupón (6%)	Total	Valor descontado (al 5%)
0	3.000.000				
1	3.000.000	500.000	180.000	680.000	647.619
2	2.500.000	500.000	150.000	650.000	589.569
3	2.000.000	500.000	120.000	620.000	535.579
4	1.500.000	500.000	90.000	1.590.000	1.308.097
	1.000.000			Valor actual	3.080.864

Se obtiene que el valor de mercado (lo que el emisor obtiene al momento de vender el bono) es mayor al valor par (por lo que el emisor se endeuda). Siempre obtendremos una desigualdad en este sentido, si la tasa de interés del mercado es menor a la tasa de emisión (de hecho, si no hubiera amortización, la diferencia se haría más grande). Dada esta desigualdad, tenemos una ganancia de \$80.864.- que se reconoce en la cuenta “Ingreso Financiero” a la hora de hacer el asiento:

	Debe	Haber
1. Disponible (A)	2.830.864	
Gastos financieros (G)	250.000	
Ingreso financiero (I)		80.864
Obligaciones con el público LP (P)		3.000.000
<i>(Colocación de bonos a 4 años plazo)</i>		

Notar que lo registrado en Disponible es el valor de mercado menos los gastos de colocación, los que se registran en la cuenta Gastos Financieros.

Como el estado contable se prepara a los 6 meses de emitidos, se deben reconocer los intereses devengados correspondientes al cupón del año 1 en la proporción correspondiente (la mitad):

2. Gastos financieros (G)	90.000	
Obligaciones con el público LP (P)		90.000
<i>(Intereses devengados por primer cupón)</i>		

b) Colocación de bonos por un valor par de \$120.000.- a 5 años plazo, pagaderos semestralmente, simultáneamente con intereses de 10% anual (lineal). Se obtiene una captación de \$110.000.-, incurriéndose en gastos de colocación de \$3.000.- El estado contable se prepara a los 9 meses de emitidos los bonos.

	Debe	Haber
1. Disponible (A)	107.000	
Gastos financieros (G)	3.000	

Interés diferido (CP)	10.000	
Obligaciones con el público LP (P)		120.000
<i>(Colocación de bonos a 5 años plazo)</i>		
A los 6 meses:		
2. Obligaciones con el público LP (P)	12.000	
Gastos Financieros (G)	7.000	
Disponible (A)		18.000
Interés diferido (CP)		1.000
<i>(Pago del primer cupón y amortizaciones)</i>		
A los 9 meses:		
3. Gastos financieros (G)	3.200	
Obligaciones con el público LP (P)		2.700
Interés diferido (CP)		500
<i>(Intereses y gastos absorbidos)</i>		

Comentarios: El primer asiento es similar al del caso anterior, salvo que en este caso la diferencia es desfavorable y se registra en la cuenta “Interés diferido”, de forma que los gastos se reconocerán como pérdida a lo largo de los 5 años. En el segundo asiento se llevan a pérdida los primeros \$1.000.- de los \$10.000 de interés diferido, y además se suman los \$6.000.- de intereses pagados correspondientes a la primera cuota. En el último asiento se reconocen 3 meses de intereses de la segunda cuota (que ahora se calcula sobre \$108.000), y 3 meses de interés diferido.

c) Se forma una sociedad de responsabilidad limitada entre Fernanda Ramírez y Ramiro Enríquez, con aportes de \$3 y \$9 millones respectivamente. Fernanda cancela su compromiso en efectivo, mientras que Ramiro hace su aporte con documentos por cobrar por \$2 millones, y el resto en efectivo. Posteriormente Ramiro paga una deuda de \$120.000.- que tenía con Fernanda, cancelando \$50.000.- con un retiro en efectivo a cuenta de las utilidades, y el saldo con un cheque.

	Debe	Haber
1. Fernanda Ramírez, su aporte por enterar (A)	3.000.000	

Ramiro Enríquez, su aporte por enterar (A)	9.000.000	
Capital (Pat.)		12.000.000
<i>(Constitución de sociedad)</i>		
2. Disponible (A)	3.000.000	
Fernanda Ramírez, su aporte por enterar (A)		3.000.000
<i>(Entrega aporte Fernanda Ramírez)</i>		
3. Documentos por cobrar (A)	2.000.000	
Disponible (A)	7.000.000	
Ramiro Enríquez, su aporte por enterar (A)		9.000.000
<i>(Entrega aporte Ramiro Enríquez)</i>		
4. Ramiro Enríquez, cuenta particular (A)	50.000	
Disponible (A)		50.000
<i>(Retiro a cuenta de utilidades futuras)</i>		

Comentarios: Notar que el pago de Ramiro a Fernanda propiamente tal debería ir en su propia contabilidad (y en la de Fernanda). Sólo se registra el retiro que hace Ramiro.

d) Se obtiene un crédito bancario por \$200.000.-, al 6% de interés mensual (no lineal), incurriendo en gastos de 1% (notarios, etc.). El crédito debe pagarse en dos cuotas trimestrales, y los intereses trimestralmente sobre el saldo. El cierre se produce 4 meses después del préstamo.

	Debe	Haber
1. Disponible (A)	198.000	
Gastos financieros (G)	2.000	

Obligaciones con bancos (P)		200.000
<i>(Crédito por \$200.000.-)</i>		
2. Obligaciones con bancos (P)	100.000	
Gastos financieros (G)	38.203	
Disponible (A)		138.203
<i>(Pago de primera cuota)</i>		
3. Gastos financieros (G)	6.000	
Obligaciones con bancos (P)		6.000
<i>(Ajuste al cierre)</i>		

Comentarios: Notar que en este caso el interés es compuesto, por esto se calculan los intereses como $200000 \times 1,06^3 - 200000$. Como el cierre es un mes después del primer pago, simplemente se calcula el 6% del saldo, el que se reconoce como gasto.

f) Mediante un contrato de leasing se compran computadores (con una vida útil de 3 años) cuyo precio contado es de \$4.000.528. El contrato establece una tasa de interés de 2,5% mensual y el pago de doce cuotas mensuales de \$390.000.-, la primera de las cuales se paga al final del mes siguiente, justo antes del cierre.

	Debe	Haber
1. Activo fijo <i>en leasing</i> (A)	4.000.528	
Interés diferido (CP)	679.472	
Obligaciones leasing (P)		4.680.000
<i>(Compra de computadores por leasing)</i>		
2. Obligaciones leasing (P)	390.000	
Disponible (A)		390.000
<i>(Cancelación de primera cuota)</i>		

Gastos financieros (G)	100.013	
Interés diferido (CP)		100.013
<i>(Intereses devengados)</i>		
3. Depreciación activos en leasing (G)	111.126	
Depreciación acumulada activos en leasing (CA)		111.126
<i>(Ajuste por depreciación)</i>		

Notas:

- Los activos en leasing se contabilizan según el valor presente de las cuotas a pagar, descontadas a la tasa de interés del contrato de leasing.
- Se contabiliza como un activo de la empresa, porque con el contrato de leasing se tiene un derecho sobre el activo, que permite controlarlo y usarlo. Por último, ojo con el nombre de las cuentas asociadas a estos activos: Todas llevan el “apellido” *en leasing*.

Comentarios: Como se ve en la nota, debe calcularse el valor presente de los pagos en cuotas. Para calcularlo puede usarse la fórmula de anualidad:

$$VP = \sum_{i=1}^n \frac{C}{(1+r)^i} = \frac{C}{r} \left(1 - \frac{1}{(1+r)^n} \right)$$

$$\Rightarrow VP = \frac{390.000}{0,025} \left(1 - \frac{1}{1,025^{12}} \right) \approx 4.000.528$$

La depreciación (lineal) y los pagos de interés se calculan sobre este valor.