

# CONTABILIDAD FINANCIERA

**AÑO: 2010/2011**

**TEMA 8: FINANCIACIÓN AJENA**



María Rubio-Misas

## Tabla de contenido

Ejercicio 1. Préstamo bancario .....	¡Error! Marcador no definido.
Ejercicio 2. Préstamo bancario con pagos semestrales.....	3
Ejercicio 3. Descuento bancario vs. <i>factoring</i> .....	4
Ejercicio 4. Arrendamiento financiero .....	5
Ejercicio 5. Empréstito.....	6
Ejercicio 6. Provisiones .....	7

## Ejercicio 1. Préstamo bancario

ASINSA S.A. formaliza el 1 de enero del año X un préstamo con su banco por importe de 1.000.000 de euros al 8% de interés anual amortizable en su totalidad a los 5 años de su concesión. Los gastos de formalización del préstamo ascienden a 100.000 euros.

1. Determine los flujos de efectivo que esta operación supone para ASINSA S.A. y el momento del tiempo en que se obtienen.
2. Planteamiento para determinar el tipo de interés efectivo de esta operación.
3. Realice las anotaciones contables que correspondan a cada uno de los 5 años de vida del préstamo.

## Ejercicio 2. Préstamo bancario con pagos semestrales

La empresa A recibe del Banco H el 1/1/X un préstamo bancario por importe de 100.000 euros de 2 años de duración con una cuota semestral constante de 27.549 euros siendo el cuadro de amortización que proporciona el banco el siguiente:

### Cuadro de amortización

Período	Amortización		
	Intereses	del Principal	Cuota
30/6/X	4000	23549	27549
31/12/X	3058,04	24490,96	27549
30/6/X+1	2078,4	25470,6	27549
31/12/X+1	1059,57	26489,43	27549

Los gastos que esta transacción supone para la empresa representan un 4% del importe del préstamo obtenido que se abonan mediante transferencia bancaria al inicio de su concesión.

SE PIDE:

1. Planteamiento para determinar el tipo de interés efectivo semestral.
2. Cuadro donde se recojan los gastos financieros, los intereses implícitos, los intereses explícitos y el coste amortizado correspondiente a cada uno de los 4 semestres de duración del préstamo.
3. Asientos a realizar a lo largo de la vida del préstamo

### Ejercicio 3. Descuento bancario vs. *factoring*

Supongamos que la empresa A tiene créditos comerciales con sus clientes por importe de 10.000 euros, materializados en letras de cambio a 60 días. Se plantea las siguientes alternativas.

1. Negociar los efectos con el Banco X que le cobra por anticipado intereses del 1.5%, además de una comisión de 40 euros.
2. Contratar los servicios de una empresa de *factoring*, teniendo en cuenta que el *factoring* sin recurso le supone un coste del 3%.

SE PIDE:

- a) Contabilizar las dos alternativas anteriores.
- b) Evaluar el gasto que supone cada operación.
- c) Evaluar el riesgo que implica para la empresa una y otra operación.
- d) Asientos que implica una y otra alternativa si llegado el vencimiento los efectos resultan impagados.

## Ejercicio 4. Arrendamiento financiero

La empresa DELTA suscribe el 1 de enero del año X un contrato de arrendamiento financiero por 4 años para utilizar una maquinaria con un valor razonable de 300.000 euros. El tipo de interés de la operación es del 8.5% y la opción de compra -que con una alta probabilidad se ejercerá- corresponde al capital pendiente de la última cuota.

La vida útil de este bien es de 6 años, amortizándose linealmente. El contrato suscrito con la entidad financiera incluye el siguiente cuadro de amortización:

Fecha	Cuota constante	Intereses	Capital amortizado	Capital Pendiente
1/1/X				300000
31/12/X	91586,3678	25500	66086,3678	233913,6322
31/12/X+1	91586,3678	19882,6587	71703,7091	162209,9231
31/12/X+2	91586,3678	13787,8435	77798,5243	84411,3988
31/12/X+3	91586,3678	7174,9690	84411,3988	0
<b>Total</b>	<b>366345,4712</b>	<b>66345,4712</b>	<b>300000</b>	

SE PIDE:

1. Registre en los libros de DELTA los asientos que se deriven de esta operación correspondientes al primer año del contrato.
2. Registre en los libros de DELTA los asientos que se deriven de esta operación correspondientes al segundo año del contrato.
3. Registre en los libros de DELTA los asientos que se deriven de esta operación correspondientes al cuarto año del contrato, cuando se ejerce la opción de compra.

## Ejercicio 5. Empréstito

Una sociedad emite el 1/1/X un empréstito formado por 1.000 bonos de valor nominal 10 euros emitidos a la par y reembolsables al 104% el 31/12/X+1. Estos títulos devengan un interés anual del 6% pagadero cada 31 de diciembre. Los gastos de emisión soportados por la empresa han ascendido a 300 euros.

Realice las anotaciones correspondientes a los dos años de vida del empréstito.

## Ejercicio 6. Provisiones

1.- La empresa A ha pactado mediante convenio con sus trabajadores una retribución especial individual de 12.000 euros para aquellos que permanezcan en la empresa 20 años. Al cierre del ejercicio X se estima que el valor actual de los importes a pagar por ese concepto es de 22.400 euros. El tipo de interés de la actualización es del 5% anual.

*Realice las anotaciones contables correspondientes al año X y al año X+1*

2.- La empresa D ha obtenido la concesión para la explotación de una mina durante 10 años por importe de 20.000 euros (IVA no incluido) pagándose mediante transferencia bancaria. La concesión se ha obtenido al inicio del año X+1 y, dado que la explotación minera se halla en una zona de alto valor ecológico, el gobierno de la zona en la que está ubicada exige la reparación medioambiental una vez finalizada la explotación. El valor actual del importe que se destinará a la recuperación es de 4.000 euros y el tipo de actualización del 5%.

Supongamos que al efectuar la reparación medioambiental, la cuantía de esta asciende a (3 opciones):

- a) 6516 euros.
- b) 6000 euros
- c) 7000 euros

*Realice las anotaciones contables correspondientes a los años X+1, X+2 así como en la fecha en que se lleva a cabo la reparación medioambiental, contemplando los 3 casos descritos.*