

APROVISIONAMIENTO: WILSON

- Volumen Optimo de Pedido

$$S = \sqrt{(2 \cdot K \cdot Q) / G} = \text{Unidades por pedido.}$$

K → Coste que conlleva hacer un pedido / CF

Q → Cantidad que prevés que vas a vender, demanda

G → Coste de tener almacenada una unidad. Precio mantener 1 unidad · Interés (P · I) / CV*

- Nº pedidos por año → Q/S

- Tiempo entre pedidos → 360 ó 365 / Nº pedidos por año

- Punto de pedido → nº de unidades almacenadas que indica la necesidad de realizar un nuevo pedido

$$PP = \text{Demanda diaria durante el periodo de aprovisionamiento} + \text{Stock Seguridad}$$

$$PP = Q/360 \cdot \text{nº días de aprovisionamiento} + \text{Stock Seguridad}$$

- Coste Total(Coste de hacer cada pedido) = $K \cdot (Q/S) + (SS + S/2) \cdot G$

$K \cdot (Q/S)$ → Coste de pedidos

$(SS + S/2)$ → Coste de mantenimiento

G → Tasa de almacenamiento

$$\text{Stock medio} = SS + (\frac{1}{2} \cdot S)$$

$$\text{Stock máximo} = SS + S$$

Ejercicio 1:

Una empresa necesita anualmente 225.000 kilos de materia prima, la compra a 4,5€/K. El coste de realizar un pedido es de 750€. El tipo de interés de mercado es de 12%. Realiza una gestión de aprovisionamiento según el método wilson.

El plazo de aprovisionamiento es de 2 días y el Stock de seguridad es de 3.750 kilos

$$VO \rightarrow S = \sqrt{(2 \cdot 750 \cdot 225000) / 0,54} = 18371,17 / 0,54 = 25000kg$$

$$N^{\circ} P/A \rightarrow 225000 / 25000 = 9 \text{ veces}$$

$$TP \rightarrow 360 / 9 = 40 \text{ días}$$

$$PP \rightarrow 6250 + 3750 = 10000kg$$

Ejercicio 2:

Ventas anuales son de 10000 unidades.

Stock seguridad 150€.

Costes de cada pedido 20€.

Coste de almacenaje 0,9€.

$$VO \rightarrow \sqrt{(2 \cdot 20 \cdot 10000) / 0,9} = 666,67 \text{ unidades}$$

$$N^{\circ}P/A \rightarrow 10000 / 666,67 = 15 \text{ pedidos}$$

$$TP \rightarrow 360/15 = 24 \text{ días}$$

$$PP \rightarrow 150\text{kg}$$

$$CT \rightarrow 20 \cdot (10000 / 666,6) + (150 + 333,3) \cdot 0,9 = \\ (300,03 + 483,3) \cdot 0,9 = 735\text{€}$$

$$SMed \rightarrow 150 + 333,3 = 483,3\text{kg}$$

$$SMax \rightarrow 150 + 666,6 = 816,6\text{kg}$$

Ejercicio 3, (Ejercicio 7 ficha):

$$Q = 2000 \text{ u}$$

$$K = 600 \text{ €}$$

$$G = 60 \text{ €}$$

$$VO \rightarrow \sqrt{(2 \cdot 600 \cdot 2000) / 60} = 200 \text{ unidades}$$

$$CT = 600 \cdot (2000 / 200) + ((0 + 200/2) \cdot 60) = \\ 6000 + 6000 = 12000 \text{ €}$$

Ejercicio 4, (Ejercicio 8 ficha):

$$Q = 12005\text{u}$$

$$K = 100\text{€}$$

$$G = 2,5\text{€}$$

$$VO \rightarrow \sqrt{(2 \cdot 100 \cdot 12005) / 2,5} = 980 \text{ unidades}$$

$$CT \rightarrow 100 \cdot (12005 / 980) + ((0 + 980 / 2) \cdot 2,5) = \\ 1225 + 1225 = 2450\text{€}$$

TEMA 9: FINANCIACIÓN

1) Propia/auto-financiación:

- Mantenimiento
- Crecimiento

2) Ajena:

- Corto plazo(< 1año):
 - Aplazando pagos a proveedores
 - Adelantando cobros a clientes
 - Solicitando un préstamo a corto plazo(< 1año)
- Largo plazo(> 1año):
 - Emisión de obligaciones: es una forma de financiación caracterizada por la adquisición de un título a través del cual la empresa se obliga a devolver el dinero prestado más unos intereses. Características del título:
 - Valor nominal: valor sobre el que giran los intereses.
 - Precio de emisión: valor que ha de pagar el obligacionista en el momento de adquirir el título.
 - Prima de emisión: diferencia entre precio de emisión y valor nominal.
 - Precio de reembolso: valor que recibe el obligacionista en el momento de amortizar el título.
 - Prima de reembolso: diferencia entre precio de reembolso y valor nominal.
 - Lotes: porcentajes de beneficio adicionales para los títulos que continúen vivos en plazos adicionales.

3) Ampliaciones de capital social:

- A la par: cuando el valor nominal = precio de emisión
- Sobre la par: valor nominal < precio de emisión
- Derecho de suscripción preferente: son los propios socios los que adquieren las acciones a un precio más barato, como mínimo a la par.

4) Formas emprendedoras:

- Business angels: individuo próspero que provee capital para un start-up, usualmente a cambio de participación accionaria. Además del capital financiero, aportan sus conocimientos empresariales o profesionales adecuados para el desarrollo de la sociedad en la que invierten.
- Crowdfunding: es la cooperación colectiva llevada a cabo por personas que realizan una red para conseguir dinero u otros recursos.
- Sociedades de capital riesgo: es un tipo de operación financiera a través de la cual se facilita con capital financiero a empresas start up con elevado potencial y riesgo en fase de crecimiento.

5) Otras formas:

- Crédito o préstamo a largo plazo(+ 1año): en el préstamo los intereses son fijos y en el crédito vas pagando intereses en proporción a la disposición del dinero.
- Leasing: contrato de alquiler/arrendamiento por el que la empresa puede disfrutar de un bien a través del pago de unas cuotas. Cuando finaliza el contrato hay tres opciones:
 1. Finalizar el contrato y devolver el bien adquirido
 2. Prorrogar el contrato
 3. Compra del bien por su valor residual
- Renting, lo mismo que el leasing con algunas diferencias:
 - No tiene por que ser nuevo
 - Corto plazo
 - El cliente no se debe pagar ningún tipo de gasto que ocasione el bien de equipo
- Factoring: Contrato a través del cual una empresa asume las cuentas deudoras de otra empresa a cambio de unas cuotas.

TEMA 10: CONTABILIDAD

1.- BALANCE

Balance → Representación contable del patrimonio neto de la empresa

Patrimonio → Son los bienes y derechos menos las obligaciones.

(BIENES + DERECHOS – OBLIGACIONES)

Activo – Pasivo

ACTIVO	PASIVO
ACTIVO FIJO → elementos patrimoniales que van a permanecer en la empresa a l/p	PASIVO FIJO → deudas y Patrimonio Neto
<u>Inmovilizado material</u> → elementos patrimoniales tangibles Ej.: transporte, construcciones, mobiliario, programa... (- amortización) <u>Inmovilizado inmaterial</u> → elementos de naturaleza no tangible con valoración económica Ej.: patentes, fondo de comercio...	<u>Fondos propios</u> → Incluiremos el valor de las partidas destinadas a capital social, reservas de los socios, aportaciones, bº no repartido, ... <u>Deudas a largo plazo</u> → Deudas de más de un año
ACTIVO CIRCULANTE → Conjunto de elementos patrimoniales que van a permanecer en la empresa a corto plazo	PASIVO CIRCULANTE → deudas a c/p
<u>Existencias</u> Ej.: mercaderías, ... <u>Disponible</u> Ej.: CC banco, caja, efectivo... <u>Realizable</u> → te deben Ej.: clientes, efectos comerciales a cobrar...	Ej.: acreedores, proveedores...

Fondo de Maniobra = Activo Circulante – Pasivo Circulante

Ejercicio 1

Fondos de comercio 50
Mercaderías 40
CC banco 25
Reservas 30
Transporte 30
Construcciones 150
Clientes 10
Caja 5
Deudas a l/p 120
Mobiliario 20
Capital 150
Acreedores 5
Proveedores 25

ACTIVO	PASIVO
ACTIVO FIJO	PASIVO FIJO
<u>Inmovilizado material</u> Transporte 30 Construcciones 150 Mobiliario 20	<u>Fondos propios</u> Reservas 30 Capital 150
<u>Inmovilizado inmaterial</u> Fondos de comercio 50	<u>Deudas a largo plazo</u> Deudas a l/p 120
250	300
ACTIVO CIRCULANTE	PASIVO CIRCULANTE
<u>Existencias</u> Mercaderías 40	Acreedores 5 Proveedores 25
<u>Disponible</u> CC banco 25 Caja 5	
<u>Realizable</u> Clientes 10	
80	30
330	330

Ejercicio 2

Local 500000
Programa 800
Mercaderías 7500
Camión 58000
Ordenadores 4700
CC 12700
Efectivo 3490
Aportación propietario 344590
Amortización 14700
Varios Clientes 4700
Deudas a 10 años 208000
Deudas a 10 meses 15700
Proveedores 8900

ACTIVO	PASIVO
ACTIVO FIJO	PASIVO FIJO
<u>Inmovilizado material</u> Local 500000 Camión 58000 Ordenadores 4700 Programa 800 (amortización) – 14700 548800	<u>Fondos propios</u> Amortización 14700 <u>Deudas a largo plazo</u> Deudas 20800 552590
ACTIVO CIRCULANTE	PASIVO CIRCULANTE
<u>Existencias</u> Mercaderías 7500 <u>Disponible</u> CC 12700 Efectivo 3490 <u>Realizable</u> Deudas clientes 4700 28390	Deudas 15700 Proveedores 8900 24600
577190	577190

2.- Cuenta de resultados/cuenta de ganancias y pérdidas

- 1) Resultado de la explotación:
Ingresos – Costes
- 2) Resultado financiero:
Ingresos financieros – Costes financieros
- 3) Resultado ordinario:
Resultado de la explotación + Resultado financiero
- 4) Resultado extraordinario:
Ingresos extraordinarios – Costes extraordinarios
- 5) Resultado antes de impuestos:
Resultado ordinario + Resultado extraordinario
- 6) Resultado del ejercicio:
Resultado antes de impuestos – Impuestos

Ejercicio 1:

Ventas totales = 53000€
Materias primas = 19000€
Salarios = 20000€
Intereses de deudas = 3400€
Ingresos financieros = 15€
Ingresos extraordinarios = 1200€
Amortizaciones = 2200€
Impuesto de sociedades = 35%

$$\begin{aligned} 1) Rdo Exp \rightarrow I - C &= \\ 53000 - (19000 + 20000 + 2200) &= \\ 11800 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} 2) Rdo Fro \rightarrow IFro - CFro &= \\ 15 - 3400 &= \\ -3385 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} 3) Rdo Ord \rightarrow Rdo Fro + Rdo Exp &= \\ -3385 + 11800 &= \\ 8415 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 4) \text{ Rdo Extra} &\rightarrow I_{\text{Extra}} - C_{\text{Extra}} = \\
 &1200 - 0 = \\
 &1200
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 5) \text{ Rdo antes de Impuestos} &\rightarrow R_{\text{do Ord}} + R_{\text{do Extra}} = \\
 &8415 + 1200 = \\
 &9615
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 6) \text{ Rdo del ejercicio} &\rightarrow R_{\text{do antes de Impuestos}} - \text{Impuestos} = \\
 &9615 \cdot 0,65 = \\
 &6249,75
 \end{aligned}$$

Ejercicio 2

Pérdida valor = 1000€

Compras y suministros = 7000€

Salarios = 3500€

Ventas = 15000€

Costes financieros = 3000€

Coste extraordinario = 100€

Impuesto de sociedades = 25%

$$\begin{aligned}
 1) \text{ Rdo Exp} &\rightarrow I - C = \\
 &15000 - (1000 + 7000 + 3500) = \\
 &3500
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 2) \text{ Rdo Fro} &\rightarrow I_{\text{Fro}} - C_{\text{Fro}} = \\
 &-3000
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 3) \text{ Rdo Ord} &\rightarrow R_{\text{do Fro}} + R_{\text{do Exp}} = \\
 &-3000 + 3500 = \\
 &500
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 4) \text{ Rdo Extra} &\rightarrow I_{\text{Extra}} - C_{\text{Extra}} = \\
 &-100
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 5) \text{ Rdo antes de Impuestos} &\rightarrow R_{\text{do Ord}} + R_{\text{do Extra}} = \\
 &500 + (-100) = \\
 &400
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 6) \text{ Rdo del ejercicio} &\rightarrow R_{\text{do antes de Impuestos}} - \text{Impuestos} = \\
 &400 \cdot 0,75 = \\
 &300
 \end{aligned}$$

Ejercicio 3

Impuesto de sociedades = 35%

Ventas totales = 453000 €

Salarios = 170000 €

Intereses deudas = 2200 €

Ingresos financieros = 130 €

Bº venta solar = 57900 €

Amortizaciones = 2200 €

Compra mercaderías = 290000 €

1) $Rdo\ Exp \rightarrow I - C =$

$$\begin{aligned} & 453000 - (170000 + 290000 + 2200) = \\ & 453000 - 462200 = \\ & -9200 \end{aligned}$$

2) $Rdo\ Fro \rightarrow IFro - CFro =$

$$\begin{aligned} & 130 - 2200 = \\ & -2070 \end{aligned}$$

3) $Rdo\ Ord \rightarrow Rdo\ Fro + Rdo\ Exp =$

$$\begin{aligned} & -9200 + (-2070) = \\ & -11270 \end{aligned}$$

4) $Rdo\ Extra \rightarrow IExtra - CExtra =$

$$\begin{aligned} & 57900 - 0 = \\ & 57900 \end{aligned}$$

5) $Rdo\ antes\ de\ Impuestos \rightarrow Rdo\ Ord + Rdo\ Extra =$

$$\begin{aligned} & -11270 + 57900 = \\ & 46630 \end{aligned}$$

6) $Rdo\ del\ ejercicio \rightarrow Rdo\ antes\ de\ Impuestos - Impuestos =$

$$\begin{aligned} & 46630 - (46630 \cdot 0.35) \\ & 46630 - 16320.5 = \\ & 30309,5 \end{aligned}$$

Ejercicio 4

Compra mercaderías = 201000 €

Salarios = 144000 €

Consumo eléctrico = 17500 €

Venta mercadería = 680000 €

Amortizaciones = 24000 €

Bº venta local = 61500 €

Gastos intereses bancarios = 2700 €

Impuestos = 30%

$$\begin{aligned} 1) \text{ Rdo Exp} &\rightarrow I - C = \\ &680000 - (201000 + 144000 + 17500 + 24000) = \\ &680000 - 386500 = \\ &293500 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} 2) \text{ Rdo Fro} &\rightarrow IFro - CFro = \\ &0 - 2700 = \\ &- 2700 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} 3) \text{ Rdo Ord} &\rightarrow \text{Rdo Fro} + \text{Rdo Exp} = \\ &293500 + (- 2700) = \\ &290800 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} 4) \text{ Rdo Extra} &\rightarrow I\text{Extra} - C\text{Extra} = \\ &61500 - 0 = \\ &61500 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} 5) \text{ Rdo antes de Impuestos} &\rightarrow \text{Rdo ord} + \text{Rdo Extra} = \\ &290800 + 61500 = \\ &352300 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} 6) \text{ Rdo del ejercicio} &\rightarrow \text{Rdo antes de Impuestos} - \text{Impuestos} = \\ &352300 \cdot 0.70 = \\ &246610 \end{aligned}$$

3.- AMORTIZACIÓN

Pago único $\rightarrow Cf = Ci \cdot (1 + i)^n$

Pago progresivo $\rightarrow Cf = \frac{Ci \cdot i \cdot (1 + i)^n}{(1 + i)^n - 1}$

3.1- CUADRO DE AMORTIZACIÓN

1) i = interés del capital pendiente

2) Capital Amortizado = cuota – i

3) Capital Pendiente = Cap. Pendiente Anterior – Cap. Amortizado

Ejercicio 1

Un banco presta 80000 a un interés del 7% y a un plazo de 6 años. Hacerlo con pago único

Pago único $\rightarrow Cf = 80000 \cdot (1 + 0,07)^6 = 120058,43 \text{ €}$

Pago progresivo $\rightarrow Cf = \frac{80000 \cdot 0,07 \cdot (1 + 0,07)^6}{(1 + 0,07)^6 - 1} = 16783,67 \text{ €/mes}$

PERIODO	CAPITAL PENDIENTE	CAPITAL AMORTIZADO	CUOTA	INTERÉS
0	80,000			
1	68.816,24	11.183,76	16.783,66	5.600
2	56.849,8	11.966,5	16.783,66	4.817,1
3	44.045,6	12.804,1	16.783,6	3.979,48
4	30.345,1	13.700,4	16.783,6	3.083,2
5	15.685,5	14.659,46	16.783,6	2.124,16
6	0	15.685,46	16.783,6	1.098

Pedido 1

$$I = 80.000 \cdot 0,07 = 5.600$$

$$CA = 16.783,66 - 5.600 = 11.183,86$$

$$CP = 80.000 - 11.183,86 = 68.816,2$$

Pedido 2

$$I = 68.816,2 \cdot 0,07 = 4.817,1$$

$$CA = 16.783,66 - 4.817,1 = 11.966,5$$

$$CP = 68.816,2 - 11.966,5 = 56.849,82$$

Pedido 3

$$\begin{aligned}I &= 56.849,8 \cdot 0,07 = 3.979,49 \\CA &= 16.783,66 - 3.979,49 = 12.804,17 \\CP &= 56.849,8 - 12.804,17 = 44.045,63\end{aligned}$$

Pedido 4

$$\begin{aligned}I &= 44.045,6 \cdot 0,07 = 3.083,2 \\CA &= 16.783,66 - 3.083,2 = 13.700,46 \\CP &= 44.045,6 - 13.700,46 = 30.345,14\end{aligned}$$

Pedido 5

$$\begin{aligned}I &= 30.345,1 \cdot 0,07 = 2.124,16 \\CA &= 16.783,66 - 2.124,16 = 14.659,5 \\CP &= 30.345,1 - 14.659,5 = 15.685,6\end{aligned}$$

Pedido 6

$$\begin{aligned}I &= 15.685,6 \cdot 0,07 = 1.098 \\CA &= 16.783,66 - 1.098 = 15.685,6 \\CP &= 15.685,6 - 15.685,6 = 0\end{aligned}$$

Ejercicio 2

Préstamo a 3 años de 200000 € con un interés del 4.5%

$$P. \text{ progresivo} \rightarrow Cf = 200000 \cdot 0,045 \cdot (1 + 0,045)^3$$
$$\frac{\quad}{(1 + 0,045)^3 - 1} = 10270,49513 / 0,14116125 = 1027016783,67$$

PERIODO	PENDIENTE	AMORTIZADO	CUOTA	INTERÉS
0	200000			
1	136.245,33	63.754,67	72.754,67	9.000,00
2	69.621,70	66.623,63	72.754,67	6.131,04
3	0,00	69.621,70	72.754,67	3.132,98

4.- MÉTODOS PARA SELECCIONAR UNA INVERSIÓN

A) ESTÁTICOS, no consideran los problemas derivados de la diferencia de capitales, ni el factor tiempo

El más conocido es el método del plazo de recuperación también conocido como PAY BACK.

PAY BACK = $\frac{\text{Suma flujo de caja}}{\text{Desembolso inicial}}$ -----> nº años

Desembolso inicial -----> X

Para estos métodos la inversión más aconsejable será la que tenga mejor plazo de recuperación.

B) DINÁMICOS, son los que tienen en cuenta la diferencia del valor del dinero según el momento en los que los flujos de cajas se producen. Flujos de caja = Cobros – Pagos

- VAN (Valor Actual Neto)

$$VAN = -A + \frac{\text{FLUJOS DE CAJA}}{(1 + K)^n} + \dots$$

A = Desembolso inicial

K = Rentabilidad Retenida = $i + g + i \cdot g$

g = inflación

n = años

- TIR (Tasa Interna Rentabilidad)

Ejercicio 1

Una empresa desea adquirir una máquina, el importe de la inversión es de 195000 € y de ella se espera unos flujos de caja de rentabilidad 4,9%

Periodo 1: 45000

Periodo 2: 45000

Periodo 3: 45000

Periodo 4: 35000

Periodo 5: 35000

Periodo 6: 35000

$$\text{PAY BACK} = 240000 \text{ -----} > 6 \quad (195000 \cdot 6) / 240000 = 4.87, \text{ al final del periodo 4}$$

$$195000 \text{ -----} > X$$

$$\text{VAN} = -195000 + \frac{45000}{(1 + 0,049)^1} + \frac{45000}{(1 + 0,049)^2} + \frac{45000}{(1 + 0,049)^3} + \frac{35000}{(1 + 0,049)^4} + \frac{35000}{(1 + 0,049)^5} +$$

$$\frac{35000}{(1 + 0,049)^6} = -195000 + 42897,9 + 40894,18 + 38983,97 + 28904,54 + 27554,38 + 26267,28$$

$$= -195000 + 205502,25 = 10502,25 = \text{VAN} \rightarrow \text{Se puede hacer VAN} > 0$$



Flujos de cajas actualizados

Ejercicio 2

Interés 8%, tasa inflación 6%

$$g = 6\%$$

$$K = i + g + i \cdot g =$$

$$i = 8\%$$

$$0,08 + 0,06 + 0,08 \cdot 0,06 =$$

$$0.1448$$

Ejercicio 3

15% interés, 5% inflación, 80000 inversión inicial, 6 años con FC de 20000 €

$$K = i + g + i \cdot g = 0,15 + 0,05 + 0,15 \cdot 0,05 = 0,2075$$

$$\text{VAN} = -80000 + \frac{20000}{(1 + 0,2075)^1} + \frac{20000}{(1 + 0,2075)^2} + \frac{20000}{(1 + 0,2075)^3} + \frac{20000}{(1 + 0,2075)^4} + \frac{20000}{(1 + 0,2075)^5} +$$

$$\frac{20000}{(1 + 0,2075)^6} = -80000 + 16563,15 + 13716,89 + 11359,74 + 9407,66 + 7791,02 =$$

$$= -80000 + 65290,65 = -14709,35 = \text{VAN} \rightarrow \text{NO se puede hacer VAN} < 0$$



Flujos de cajas actualizados

TEMA 11: DOCUMENTACIÓN COMERCIAL

1.- DOCUMENTOS DE PAGO

1) El comprador realiza al vendedor un PEDIDO

PEDIDO → documento donde se detalla los artículos y las condiciones de la compra en el pedido

- Datos: identificación de las dos empresas
- Especificación de las mercancías
- Condiciones:
 1. Dirección
 2. Forma de pago
 3. Quién se hará cargo del transporte(nota de portes). Si lo paga el comprador en el momento en el que le llega la mercancía, el vendedor no reflejará este gasto en la factura si la haga el vendedor a través de una tercera empresa, necesitará la nota de parte firmada por el comprador para dar fé de la recepción de la mercancía y para pagar al transportista

2) El vendedor entrega la mercancía acompañado de un ALBARÁN

NOTA: La nota del porte se recibe junto al albarán

ALBARÁN → documento que detalla la entrega de mercancía conforme a lo establecido en el pedido

3) Si el comprador está conforme, el vendedor expide una FACTURA

FACTURA → documento legal que acredita la compra-venta

Elementos:

1. Identificación empresas
2. Nº factura
3. Referencia al albarán
4. Descripción producto
5. Cantidad

6. Precio
7. Importe
8. Importe Bruto
9. Gastos
10. Descuentos
11. Base imponible
12. Total

MODELO DE FACTURA:

Referencia	Descripción	Cantidad	Precio	Importe
.
.
.
Importe Bruto				
Descuentos			(-)	
Gastos			(+)	
Base Imponible				
IVA			(+)	
Importe Total				

Ejercicio factura

2 televisores a un precio de 709 €, 3 frigoríficos 544 €, 10 placas 210 €, Gastos de transporte de 35€, 5% de descuento, IVA del 18%

Referencia	Descripción	Cantidad	Precio	Importe
001	Televisor	2	709	1418
002	Frigorífico	3	544	1632
003	Placa	10	210	2100
Importe Bruto			5150	
Descuentos			257,5 (-)	
Gastos			35 (+)	
Base Imponible			4927,5	
IVA			886,95 (+)	
Importe Total			5814,45	

4) El comprador abona la factura, a través de un DOCUMENTO DE PAGO

Formas de pago:

- Dinero
 - Efectivo
 - Transferencia bancaria
- Cheque
- Letra de cambio

Cheque → Documento mediante el cual se da una orden a una entidad bancaria para que abone una cantidad cierta al titular o a la persona que lo presente al cobro.

Tipos de cheque:

1. Al portador → puede ser pagado a la persona que lo presente al cobro.
2. Nominativo → cheque en el que se escribe la persona que debe cobrarlo la cual se presentara para ello acompañada de su DNI.
3. Cruzado → Solo se puede cobrar a través de un abono en cuenta.
4. Conformado → El banco certifica que los datos del cheque son conformes y que la cantidad consignada queda bloqueada en la cuenta corriente hasta que el cheque sea presentado al cobro.

Letra de cambio → Documento mediante el cual una persona(librador) obliga a otra(librado)a pagar una cantidad cierta en una fecha cierta a quien posea el documento(tomador o tenedor).

- Aval → En algunas ocasiones interviene la figura del avalista que es la persona que se compromete al pago de la letra si no lo hace el librado
- Endoso → es una clausula por la cual el librador cede la propiedad de la letra a otra persona (Endosatario)
- Protesto → Cuando el librado se niega a pagar o a aceptarla, el librador podrá acudir al notario para reflejar tal circunstancia, es decir, que la letra está protestada.

5) El vendedor emite un RECIBO

RECIBO → Documento que acredita el pago de la cantidad adeudada

2.- DESCUENTO DE EFECTOS

$$\text{Descuento} = (C \cdot n \cdot i) / 360$$

$$\text{Comisión} = \% \cdot C$$

$$\text{Cantidad a obtener} = \text{Nominal de letra} - \text{Descuento} - \text{Comisión}$$

C = Nominal letra

n = nº días

i = interés

Ejercicio 1

Una empresa lleva a su banco una letra de cambio de un nominal de 3.000€ para su descuento cuando faltan 120 días para su vencimiento. Esta entidad aplica un tipo de interés del 6% y de un 2,5‰

$$D = 3.000 \cdot 120 \cdot 0,06 = 60€$$

$$\text{Cantidad a devolver} = 3.000 - 60 - 7,5 = 2.932,5 €$$