

CRÉDITO

MERCANTIL

C.P.C. y M.I. OSCAR CASTILLO GARCÍA

El valor de un negocio puede ser mayor que el monto de cuentas identificables ya sean tangibles o intangibles.

El excedente que tiene una empresa por el prestigio comercial entre el público y especialmente entre sus clientes.

Se debe a varios factores, que pueden ser la existencia de la imagen favorable entre su clientela, la localización geográfica, su participación en el mercado o la eficiencia del proceso de manufactura organizacional.

Es el valor presente del exceso de las utilidades futuras estimadas, con respecto al rendimiento normal de los activos netos identificables.

Los activos netos identificables se calculan :

1°. Se determina el monto de los activos totales.

2°. A los activos totales se les resta el crédito mercantil, el cual es un activo no identificable. El resultado es el activo identificable.

3°. A los activos identificables se les resta el pasivo total, como resultado se obtienen los activos netos totales.

Ejemplo:

ACTIVOS TOTALES	1' 000,000.00
- CRÉDITO MERCANTIL	100,000.00
= ACTIVOS IDENTIFICABLES	900,000.00
- PASIVOS TOTALES	500,000.00
<u>= ACTIVOS NETOS IDENTIFICABLES</u>	<u>400,000.00</u>

MÉTODOS
DE
RECONOCIMIENTO
DEL
CRÉDITO
MERCANTIL

1º. *NEGOCIACIÓN*

Consiste en un acuerdo de negociación entre el comprador y el vendedor.

Ejemplo:

Suponiendo las empresas Cuadros sin Marcos S.A., y Vidrios Opacos S.A., esta última tiene Activos totales de \$600,000.00 (sin crédito mercantil), Tiene Pasivos de \$500,000.00, y un Capital de \$100,000.00 y crédito mercantil de \$100,000.00, si se fijara el precio de venta de la empresa Vidrios Opacos, en \$110,000.00, se estaría reconociendo un crédito mercantil de \$10,000.00 en la operación, es decir,

	Cuadros sin Marcos	Vidrios Opacos
Valor de mercado de los Activos netos identificables	\$ 100,000.00	\$ 100,000.00
Rendimiento normal sobre Activos netos	30%	30%
Ut. Neta promedio en los Últimos 5 años	\$ 30,000.00	\$ 40,000.00
Rendimiento normal esperado	\$ 30,000.00	\$ 30,000.00
Ut. Neta en exceso Del rendimiento normal	----0----	\$ 10,000.00

ACTIVOS \$600,000.00

CRÉDITO MERCANTIL 10,000.00

PASIVOS \$ 500,000.00

BANCOS 110,000.00

2°. UTILIDADES PROMEDIO FUTURAS

Se basa en promedio anual de utilidades excedentes obtenidas sobre un rendimiento considerado normal.

Ejemplo:

Considerando un comprador de la empresa Vidrio Opacos que espera utilidades estables en los próximos 4 años, se obtendrían \$40,000.00, por lo tanto el crédito mercantil sería de \$140,000.00

3°. CAPITALIZACIÓN DE LAS UTILIDADES PROMEDIO

Consiste en la capitalización de las utilidades promedio obtenidas en exceso a lo que se considera un rendimiento normal. Se determina dividiendo dichas utilidades entre la tasa de rendimiento fijada por el inversionista.

Ejemplo:

$\$ 10,000.00 / 30\% = \$ 3,333.34$ capitalización de las utilidades

$\$100,000.00 / 30\% = \$33,333.34$ capitalización del crédito mercantil

El crédito mercantil solo se podrá registrar en contabilidad cuando se adquiere la empresa.

La amortización del crédito mercantil se debe amortizar línea recta.

