

# UVIC

UNIVERSITAT DE VIC  
UNIVERSITAT CENTRAL  
DE CATALUNYA



UNIVERSITAT ROVIRA I VIRGILI

# ACCID

Associació  
Catalana de  
Comptabilitat i  
Direcció

## Máster en contabilidad

La tesorería como  
elemento de gestión  
en las empresas

Dr. Fernando Campa Planas

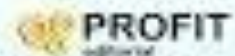
Vic, 27 de octubre de 2018

Coordinación:  
Oriol Amat y Fernando Campa

# MÁSTER EN CONTABILIDAD

Fundamentos y aplicaciones prácticas

N. Arimany · U. Bagur · J.L. Boned · E. Santos · M<sup>a</sup> J. García  
A. M. Garvey · J. A. Gonzalo · A. Fernández · G. Labatut · S. Miya  
J. Pencauan · C. Romay · P. Soldevilla · M. Tzyles · C. Viladocans



# ÍNDICE

Presentación . . . . .	7
------------------------	---

## **Primera parte: contabilidad financiera**

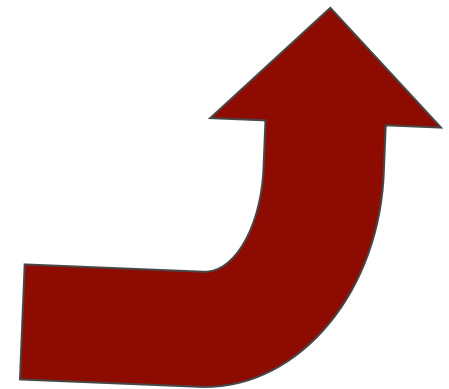
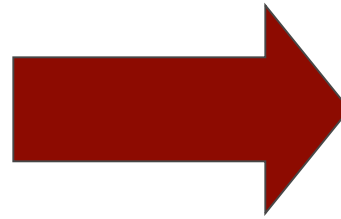
1. Introducción y cuentas anuales. . . . .	11
2. Informe de gestión, Informe anual de gobierno corporativo, Memoria de sostenibilidad e Informe integrado . . . . .	27
3. La cuenta del triple resultado. . . . .	67
4. Contabilidad internacional: convergencia entre IFRS y USGAAP . . . . .	79
5. Análisis de empresas . . . . .	99
6. Análisis del estado de flujos de efectivo . . . . .	133
7. Análisis de cuentas consolidadas . . . . .	145
8. Auditoría de cuentas . . . . .	161

## **Segunda parte: contabilidad de gestión**

9. Cálculo y reducción de costes . . . . .	185
10. Formulación de presupuestos . . . . .	217
11. Control presupuestario y análisis de desviaciones . . . . .	235
12. Centros de responsabilidad y precios de transferencia . . . . .	259
13. Activos intangibles . . . . .	289
14. Cuadro de Mando Integral . . . . .	303
Bibliografía seleccionada . . . . .	316
Glosario . . . . .	318

**1**

**¿ Conozco la  
marcha de  
mi negocio?**



**2**

**¿ Qué es y para  
que sirve la  
contabilidad?**

FORGES



# 3

## ¿ Pierdo dinero o no tengo dinero?



644d©12



# PERQUE NO TENGO DINERO?

- EXPLOTACIÓN ? **el “negoci”.....**
- INVERSIÓN ? **Si hace falta.....**
- FINANCIACIÓN ? **Es “malo” deber dinero?**

# ESTRUCTURA DEL EFE: Clasificación de las actividades para determinación de flujos

- **Flujo de efectivo procedente de las actividades de explotación:** son los originados por las transacciones que intervienen en la determinación del resultado de la empresa.
- **Flujos de efectivo por actividades de inversión:** pagos que tienen origen en la adquisición de activos no corrientes así como los cobros procedentes de su enajenación o amortización al vencimiento.
- **Flujos de efectivo por actividades de financiación:** cobros procedentes de la adquisición por terceros de títulos emitidos por la empresa o de recursos concedidos por entidades financieras o terceros, en forma de préstamos u otros instrumentos de financiación, así como los pagos realizados por amortización o devolución de las cantidades aportadas por ellos. También incluye los pagos a favor de accionistas en concepto de dividendos.

	AÑO 2	AÑO 1
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>990</b>	<b>780</b>
Inmovilizado material	340	300
Existencias	150	50
Clientes	400	300
Efectivo	100	130
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>990</b>	<b>780</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>535</b>	<b>410</b>
Capital social	360	360
Reservas	0	50
Pérdidas y ganancias	175	0
<b>PASIVO</b>	<b>455</b>	<b>370</b>
Préstamos largo plazo	185	210
Hacienda pública acreedora	20	10
Proveedores	250	150

	AÑO 2
Ventas	600
Coste ventas	-400
<b>Margen bruto</b>	<b>200</b>
Gastos por intereses	-5
Amortización	-10
<b>Beneficios antes impuestos</b>	<b>185</b>
Impuesto sociedades	-10
<b>Beneficio neto del período</b>	<b>175</b>

NOTAS:

- Se reparten dividendos por 50
- Los impuestos quedan pendientes de pago
- Se compra inmovilizado por 50

1. Beneficio neto después de impuestos	175
2. Ajuste de las partidas que no implican movimientos de tesorería: Amortización	10
3. Cambios en el capital circulante	
- Incremento saldos clientes	-100
- Incremento existencias	-100
+ Incrementos saldos proveedores	100
+ Incremento Hacienda Pública	10
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (5)</b>	<b>95</b>
Adquisición inmovilizado material	-50
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (8)</b>	<b>-50</b>
Pago dividendos	-50
Amortización préstamo	-25
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (12)</b>	<b>-75</b>
<b>AUMENTO NETO DEL EFECTIVO</b>	<b>-30</b>
Efectivo inicial	130
Efectivo final	100

**4**

**Es una buena  
decisión  
endeudarme?**

## Depende.....

- Puedo decidir? O no tengo más remedio.....
- Es para cubrir “agujeros”?
- Es para crecer?
- Qué rentabilidad “pido” a mi dinero?

# 5

**Cuanto menor sea mi nivel de stocks mejor "obviamente".....**

# Depende.....

	Producto farmacéutico	
	LIBRE	SEGURO
Precio de venta	25,00	13,00
Coste unitario	15,00	9,37
MARGEN BRUTO (€)	10,00	3,63
MARGEN BRUTO (%)	40,0%	27,9%
Coste financiero (%)	10%	10%
Otros costes manipulado (%)	5%	5%
Coste total anual (%)	15%	15%
Coste anual (€)	2,25	1,41
Margen bruto/Coste anual (años)	4,44	2,58
Margen bruto/Coste anual (meses)	53,33	30,96



# 6

**¿Qué hacemos si no  
hay dinero.....**

Y.....¿Si lo arreglamos vendiendo la empresa?



Y.....¿Si lo arreglamos vendiendo la empresa?



# Noticia periodística sobre la Crisis

*“La economía está de capa caída, gracias en buena medida a las promesas tecnológicas rotas. Deslumbrados por los retornos aparentemente sin límites, la banca ha fundado cientos de compañías, todas ellas persiguiendo mercados dudosos. Inversores particulares, inconscientes, lucharon por invertir en estos valores elevando sus cotizaciones a niveles nunca vistos. El mercado se recalentó y no tardó mucho en venirse abajo (crash bursátil), convirtiendo a los visionarios y nuevos héroes de negocios en bribones y sinvergüenzas. En la actualidad reina la desilusión y nadie sabe qué va a ocurrir a partir de ahora”.*

# Noticia periodística

*“La economía está de capa caída, gracias en buena medida a las promesas tecnológicas rotas. Deslumbrados por los retornos aparentemente sin límites, la banca ha fundado cientos de compañías, todas ellas persiguiendo mercados dudosos. Inversores particulares, inconscientes, lucharon por invertir en estos valores elevando sus cotizaciones a niveles nunca vistos. El mercado se recalentó y no tardó mucho en venirse abajo (crash bursátil), convirtiendo a los visionarios y nuevos héroes de negocios en bribones y sinvergüenzas. En la actualidad reina la desilusión y nadie sabe qué va a ocurrir a partir de ahora”.*

Noticia publicada en 1850 en Inglaterra y la “nueva tecnología” a la que se hace mención era el ferrocarril y no Internet.

Fuente: Business Week, 2002)

# UVIC

UNIVERSITAT DE VIC  
UNIVERSITAT CENTRAL  
DE CATALUNYA



UNIVERSITAT ROVIRA I VIRGILI

# ACCID

Associació  
Catalana de  
Comptabilitat i  
Direcció

## Máster en contabilidad

La tesorería como  
elemento de gestión  
en las empresas

Dr. Fernando Campa Planas

Vic, 27 de octubre de 2018