

ÍNDICE SISTEMÁTICO

CURRICULUM VITAE DEL AUTOR	9
AGRADECIMIENTOS	11
PRÓLOGO	23
PRÓLOGO	25
SISTEMÁTICA DE LECTURA DE LAS CUENTAS PARA LA DETECCIÓN DE PRÁCTICAS PERNICIOSAS: EL MÉTODO ABCDEF	27
1. SISTEMÁTICA DE LECTURA DE LAS CUENTAS PARA LA DETECCIÓN DE PRÁCTICAS PERNICIOSAS: EL MÉTODO ABCDEF	29
1.1. Introducción	29
1.2. Marco legal existente: los planes de contabilidad ...	31
1.2.1. Las cuentas de una empresa	33
1.3. El balance de situación y su contenido	34
1.4. Valoración en contabilidad: el principio de prudencia valorativa	38
1.4.1. Valoración del inmovilizado	39
1.4.2. Análisis del Balance	48
1.5. La Cuenta de Pérdidas y Ganancias o de Resultados .	50
1.5.1. Aparición del Resultado del Ejercicio en el Balance de Situación	56
1.6. Conceptos contables a retener	57
1.7. Funcionamiento de las provisiones y cuentas de deterioro del valor	57
1.8. ¿Qué ocurre cuando una empresa tiene pérdidas reiteradas?	60
1.9. Situaciones peligrosas para las empresas: Quiebra y suspensión de pagos: reflejo contable y consecuencias jurídicas	61

1.10.	La periodificación contable	64
1.11.	La Memoria	66
1.12.	Las Cuentas Anuales Abreviadas	69
1.13.	Plan general de contabilidad para PYMES y microempresas	70
1.13.1.	Plan para microempresas.	73
1.14.	Sistemática para la detección de prácticas irregulares en las cuentas empresariales: el método ABCDEF	74
1.14.1.	Cuentas Ajustadas (A)	74
1.14.2.	Balances (B) sustanciados en partidas claras y bien valoradas.	81
1.14.3.	Consistencia (C).	84
1.14.4.	Deterioros (D) y Provisiones	87
1.14.5.	Evolución (E)	88
1.14.6.	(F) Sin falsedades respecto al verdadero propietario o quien administra	90
1.15.	Ejemplo: Análisis de Mercadona, S.A. con la sistemática ABCDEF	91
1.15.1.	Cuentas Ajustadas (A)	93
1.15.2.	Balances (B) sustanciados en partidas claras y bien valoradas.	97
1.15.3.	Consistencia de las cuentas (C)	98
1.15.4.	Deterioros (D) y Provisiones correctamente efectuadas	100
1.15.5.	Análisis de la Evolución (E) de Mercadona S.A. para detectar posibles prácticas perniciosas	101
1.15.6.	(F) Sin falsedades respecto al que administra o al tenedor de los bienes	103
1.15.7.	Conclusión aplicación sistemática ABCDEF a las cuentas de Mercadona	103
1.16.	Herramientas para la investigación	104
BUCEANDO EN LAS CUENTAS: LECTURA DE LOS LIBROS DE CONTABILIDAD PARA LA DETECCIÓN DE IRREGULARIDADES		107
2.	BUCEANDO EN LAS CUENTAS: LECTURA DE LOS LIBROS DE CONTABILIDAD PARA LA DETECCIÓN DE IRREGULARIDADES	109
2.1.	Profundizando en el balance y en la cuenta de Pérdidas y Ganancias	109
2.2.	Definición y funcionamiento de las cuentas: el Libro Mayor y el balance de sumas y saldos.	110
2.2.1.	Definición	110

2.2.2.	Clasificación de las Cuentas	114
2.3.	Ubicación y funcionamiento de las cuentas en el Balance y la cuenta de Pérdidas y Ganancias	124
2.4.	El resumen del Libro Mayor: el balance de sumas y saldos	130
2.5.	Ejemplo 1: Uso del balance de sumas y saldos para una investigación de una empresa en concurso: TG, S.L.	133
2.6.	Ejemplo 2: Uso del Libro Mayor para la investigación en una empresa en concurso: GRY, S.L.	138
2.7.	Los libros de contabilidad: el ciclo contable	141
2.7.1.	El Libro Diario	142
2.7.2.	Libro mayor	146
2.7.3.	Balance de Sumas y Saldos o Balance de Comprobación.	147
2.7.4.	Libro de Inventario	150
2.7.5.	Las Cuentas Anuales	153
2.8.	Funcionamiento de la contabilidad a través de la ilustración con un ejemplo	153
2.8.1.	Introducción	153
2.9.	Ejemplo de contabilización	153
2.10.	Uso del libro diario para la investigación	160
2.10.1.	Cuenta de Pérdidas y Ganancias todas las operaciones	160
2.10.2.	Uso del libro diario para la investigación de una empresa en concurso: TGX, S.L.	161
	LOS MÉTODOS DEL TOSCO: SALIDAS DE BIENES Y DERECHOS, FALTA DE REFLEJO O REFLEJO DE ELEMENTOS NO EXISTENTES EN PARTIDAS DEL ACTIVO, PASIVO Y NETO.	163
3.	LOS MÉTODOS DEL TOSCO: SALIDAS DE BIENES Y DERECHOS, FALTA DE REFLEJO O REFLEJO DE ELEMENTOS NO EXISTENTES EN PARTIDAS DEL ACTIVO, PASIVO Y NETO.	165
3.1.	Introducción	165
3.2.	Sistemática para la detección de estos hechos	167
3.3.	Reflejo en el balance de partidas no existentes (deudores, inversiones financieras, existencias, etc.) que ya no existen	167
3.4.	Ocultación de activos pertenecientes a la empresa o de acreedores inexistentes	169

3.5.	Salidas de bienes y derechos encubiertas bajo préstamos de la sociedad a los socios o personas y sociedades vinculadas a los mismos (art. 18 Ley Impuesto de Sociedades y artículo 231 Ley de Sociedades de Capital)	169
3.5.1.	Ejemplo real: empresa asociada al Grupo Dhul: Bardajera, S.L.	170
3.6.	Imputación de gastos personales que no tienen relación con la actividad de la sociedad con el único fin de descapitalizarla en beneficio propio o de otra sociedad vinculada.	178
3.6.1.	Ejemplo real: Azysa Flores, S.L.	182
3.7.	Detracción por parte del administrador de bienes y/o derechos de la sociedad sin contraprestación alguna para la sociedad	189
3.7.1.	Ejemplo real 1: Detección de salida de existencias de una sociedad sin contrapartida: Suministros Framá, S.L.	198
3.7.2.	Ejemplo real 2: Salida de bienes y derechos de una sociedad sin contrapartida: Mayorazgo de Santa Marina, S.A.	201
3.8.	Detracción de dinero de la sociedad usando como contrapartida Gastos Anticipados (cuenta 480)	211
3.8.1.	Ejemplo real: Construcciones y Obras Vitor S.L.	212
3.9.	Patrimonio neto negativo mantenido.	221
3.9.1.	Ejemplo real: Cuentas Capio Sanidad, S.L.	223
3.10.	Normativa y jurisprudencia aplicables.	226
 LOS MÉTODOS DEL ECONOMISTA: BALANCES SUSTANCIADOS EN PARTIDAS DE DIFÍCIL VALORACIÓN, CON APLICACIÓN FRAUDULENTE DE DETERIOROS Y MANEJO DE AJUSTES DE PERIODIFICACIÓN		 249
4.	LOS MÉTODOS DEL ECONOMISTA: BALANCES SUSTANCIADOS EN PARTIDAS DE DIFÍCIL VALORACIÓN, CON APLICACIÓN FRAUDULENTE DE DETERIOROS Y MANEJO DE AJUSTES DE PERIODIFICACIÓN.	251
4.1.	Introducción	251
4.2.	Nota previa: la valoración	253
4.3.	Reflejo en el balance de activos poco claros y/o de difícil valoración	256
4.3.1.	Inmovilizado intangible.	256
4.3.2.	Fondos de comercio	260

4.3.3.	Activación de gastos de investigación y desarrollo . . .	262
4.3.4.	Activos por impuesto diferido: Activación de créditos fiscales	263
4.3.5.	Inmovilizado financiero e inversiones a largo y corto plazo	263
4.3.6.	Existencias	265
4.3.7.	El mecanismo: hinchando el balance. Ejemplo real: Promociones futbolísticas, S.A.	266
4.3.8.	Balance con partidas poco claras o mal valoradas. Ejemplo real: el grupo Dhul, S.A.	273
4.4.	Manejo incorrecto de provisiones y cuentas de deterioro	287
4.4.1.	Sobervalorar o infravalorar los deterioros (antes denominados provisiones)	287
4.4.2.	Provisión para insolvencias	290
4.4.3.	Provisiones para riesgos y gastos	292
4.4.4.	Ejemplo real de uso poco claro de deterioros y provisiones: Corporación Dermoestética, S.A.	294
4.5.	La variación de existencias	299
4.5.1.	Ejemplo real: Makuiland, S.L.	301
4.6.	Falseamiento de la realidad mediante compraventas a precios fuera de mercado, e imputaciones incorrectas en cuentas para falsear la realidad o maquillar gastos	304
4.6.1.	Introducción	304
4.6.2.	Compraventas por precios inferiores o superiores a los de mercado	305
4.6.3.	Detraer dinero de la empresa mediante la cuenta de anticipo de proveedores (407)	305
4.6.4.	Imputación o manejo incorrecto de unas cuentas en otras con repercusiones en las cuentas de pérdidas y ganancias	306
4.6.5.	Incorrecta imputación de ingresos con objeto de falsear la imagen de la sociedad	307
4.6.6.	Aumentar o disminuir los ingresos, según le convenga a la empresa, anticipando o posponiendo las facturas	308
4.6.7.	Incrementar o reducir los gastos o cambiar el criterio de imputación	309
4.6.8.	Convertir partidas de periodificación, de ingresos o gastos anticipados en ingresos o gastos del ejercicio	309
4.6.9.	Uso de las cuentas de anticipo de clientes y cuenta de personal para alterar los resultados	310

4.6.10. El pagaré pelota	311
4.6.11. Cuentas de proveedores no pagadas o inhabituales que sirven para distraer dinero de la empresa.	312
4.6.12. Aportaciones de capital con prima de emisión	313
4.6.13. Ampliaciones de capital para revertir causas de disolución con cargo a deudas de socios o empresas relacionadas con los mismos.	315
4.6.14. Retribuciones al Consejo de Administración	316
4.6.15. Dobles contabilidades.	316
4.6.16. Deducciones por reinversiones de las plusvalías empresariales mal empleadas.	320
4.6.17. Distinta valoración de existencias para alterar los beneficios	320
4.6.18. Alterar los criterios de amortización	321
4.6.19. Cuentas de reservas de revalorización y voluntarias	321
4.6.20. Operaciones con divisas	321
4.6.21. Cuenta corriente con socios/caja	322
4.6.22. Ejemplo real 1: Makuiland, S.L. [Anticipo de proveedores (407) (proveedores negativos)]	323
4.6.23. Ejemplo real 2: Videosat Ingenieros, S.L. (Anticipos de clientes (Deudores negativos)	324
4.7. Ejemplo Real: Let's Gowex S.A.	326
4.7.1. Breve historia	326
4.7.2. Análisis de las cuentas de Gowex	327
4.8. Normas y jurisprudencia aplicables.	331
LOS MÉTODOS DEL JURISTA O DIVIDE Y VENCERÁS: CONFUSIONES EN LA IDENTIDAD DE SOCIOS Y ADMINISTRADORES Y GENERACIÓN DE ENTRAMADOS SOCIETARIOS	347
5. LOS MÉTODOS DEL JURISTA O DIVIDE Y VENCERÁS: CONFUSIONES EN LA IDENTIDAD DE SOCIOS Y ADMINISTRADORES Y GENERACIÓN DE ENTRAMADOS SOCIETARIOS.	349
5.1. Introducción	349
5.2. Niveles de actuación.	350
5.3. Confusión sobre la identidad del que realmente administra o es propietario	353
5.4. ¿Qué solicitar para realizar investigaciones?	355
5.5. El blanqueo de capitales	356
5.5.1. Operativa e identificación	357
5.5.2. Ejemplo real: Las empresas de Sito Miñanco	358

5.5.3.	Ejemplos real 2: Camamu y Ferrial, Zona O Lars y Express Arosa	368
5.5.4.	Ejemplo real: la trama de blanqueo del emperador . .	374
5.5.5.	Legislación aplicable sobre blanqueo de capitales: Ley 10/2010, de 28 abril	381
5.6.	Dilución de la responsabilidad del que realmente administra	391
5.6.1.	Primer nivel: Sociedades individuales	392
5.6.2.	Segundo nivel: Estructuras de autónomos con sociedades.	403
5.6.3.	Tercer nivel: Operaciones entre sociedades vinculadas	406
5.6.4.	Cuarto nivel. Tramas usando asociaciones y fundaciones	427
5.7.	Valoración de operaciones vinculadas	428
5.8.	Normas y jurisprudencia aplicables.	430
EN EL FILO DE LA LEY: HUECOS, CREACIÓN DE SOCIEDADES EN EL ÁMBITO INTERNACIONAL Y EMPLEO DE PARAÍOS FISCALES: NORMAS Y JURISPRUDENCIA APLICABLES.		443
6.	EN EL FILO DE LA LEY: HUECOS, CREACIÓN DE SOCIEDADES EN EL ÁMBITO INTERNACIONAL Y EMPLEO DE PARAÍOS FISCALES: NORMAS Y JURISPRUDENCIA APLICABLES	445
6.1.	Introducción	445
6.2.	Niveles de actuación.	447
6.3.	Figuras legales para tributar menos legalmente: las ETVE, las SICAV, Fondos de capital riesgo y las SOCI-MI	448
6.3.1.	Las Empresas de Tenencias de Valores Extranjeros (ETVE)	448
6.3.2.	Empleo de SIVAV	450
6.3.3.	Empleo de fondos de capital-riesgo	451
6.3.4.	Socimi (Sociedades cotizadas de inversión en el mercado inmobiliario).	451
6.3.5.	Exención de la empresa familiar	453
6.3.6.	Ejemplo real: Exxonmobile Spain, S.L.	453
6.4.	Empleo de sociedades en el seno de la Unión Europea (UE)	460
6.4.1.	Empleo de sociedades domiciliadas en el Reino Unido	461
6.4.2.	Empleo de sociedades en Irlanda: el doble irlandés. .	462

6.4.3.	Empleo de sociedades en Luxemburgo, Chipre, Malta o Suiza	462
6.4.4.	Empleo de sociedades en Bélgica y Holanda.	464
6.4.5.	Holdings en Holanda: las sociedades BV y NV: el sándwich holandés	464
6.4.6.	Combinación doble irlandés con sándwich holandés	465
6.5.	Ejemplos reales: empleo de las distintas legislaciones europeas para tributar por el país con fiscalidad más reducida: ¿Cómo lo hacen Google, Apple, Microsoft, Facebook, Yahoo!, Amazon o eBay?	466
6.5.1.	Google	466
6.5.2.	Apple	471
6.5.3.	Amazon.	476
6.5.4.	Microsoft	477
6.5.5.	Facebook.	478
6.5.6.	Yahoo!	478
6.5.7.	eBay	478
6.6.	La subcapitalización y el fraude carrusel	479
6.6.1.	Subcapitalización	479
6.6.2.	Ejemplo real: GE Real Estate	482
6.6.3.	Fraude «carrusel»	491
6.7.	Empleo de sociedades con sede en los denominados «paraísos fiscales»	496
6.7.1.	Ejemplo real 1: La trama Gurtel	497
6.7.2.	Ejemplo real 2: La trama «Pujol»	513
6.8.	Normas y Jurisprudencia	520
VALORACIÓN DE EMPRESAS, LOCALES E INMOVILIZADO		525
7.	VALORACIÓN DE EMPRESAS, LOCALES E INMOVILIZADO.	527
7.1.	Justificación de su estudio desde el punto de vista práctico	527
7.2.	Concepto de valor	528
7.3.	Conceptos generales de valor	529
7.3.1.	Valor y precio	529
7.4.	Subjetividad y objetividad en la valoración	531
7.4.1.	Distintos tipos de valor	534
7.4.2.	Conceptos básicos de teoría financiera y del riesgo	540
7.5.	Valoración de empresas: principales metodologías	542
7.5.1.	Métodos simples estáticos	544
7.5.2.	Métodos simples dinámicos: El descuento de flujos de efectivo.	545
7.5.3.	Métodos compuestos.	553

7.5.4.	Otros métodos: valoración por aplicación de múltiplos de compañías comparables	553
7.6.	Aspectos y problemas relacionados con las valoraciones empresariales	555
7.6.1.	Valoración de participaciones minoritarias	555
7.6.2.	Valoraciones en procesos de fusiones y adquisiciones	556
7.6.3.	Valoraciones y privatizaciones	557
7.6.4.	Valoración de intangibles	558
7.6.5.	Valoración de compañías cotizadas	558
7.7.	Ejemplo práctico: Valoración de una empresa mediante descuento de flujos	560
7.7.1.	Introducción	560
7.7.2.	Descripción de la empresa	560
7.7.3.	Información manejada para la realización de la valoración	560
7.7.4.	Método de valoración	560
7.7.5.	Parámetros calculados o elegidos e hipótesis aceptadas	561
7.8.	Valoración de inmovilizado	565
7.8.1.	Estimación del valor más representativo: estadística descriptiva	572
7.8.2.	Obtención de información existente: Bases de Datos inmobiliarias: Besdatasa	580
7.8.3.	Ejemplo de consulta: determinación del precio de un piso de 100 metros cuadrados en Villanúa (Huesca) noviembre 2006	590
7.8.4.	Valoración de un local comercial	601
7.8.5.	Ejemplo de valoración de un local comercial	602
7.9.	Conclusiones	608
7.10.	Aspectos adicionales a tener en cuenta en las valoraciones	610