

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 |

