

# CONTROL DE GESTIÓN SIN LÍMITES: POWER BI, LA HERRAMIENTA DEFINITIVA

**Javier Ruiz**

Director del Área de Finanzas  
y Control de Gestión en  
**Altair | Soluciones Reales**  
y Member Power BI Spain Users Group

✉ [jruiz@altair-consultores.com](mailto:jruiz@altair-consultores.com)

in <https://www.linkedin.com/in/cjavierr>

**Altair**  
SOLUCIONES REALES

**5º Evento del Power BI  
Spain Users Group**  
#PowerBIadicto



**Power BI**  
Spain Users Group

# Control de Gestión

## ¿Qué es?

Es el **sistema dinámico** encargado realizar un **seguimiento** y **medición**, en el ámbito operativo de la evolución de las métricas y palancas que permitirán a la compañía **alcanzar** sus **objetivos estratégicos**.

## ¿Qué Áreas de la Empresa?



## Problemática

¿Cómo realizar un control de gestión adecuado cuando **más del 80%** del tiempo del responsable de control de gestión está dedicado a la **elaboración de los informes?**

# Control de Gestión

## Un poco de historia

PASADO

PRESENTE

FUTURO



Las hojas de cálculo siempre han sido la herramienta principal para la extracción de datos



# Control de Gestión

## Un poco de historia

PASADO

PRESENTE

FUTURO



Las hojas de cálculo siempre han sido la herramienta principal para la extracción de datos



Power Query

# Control de Gestión

## Un poco de historia

PASADO

PRESENTE

FUTURO



Las hojas de cálculo siempre han sido la herramienta principal para la extracción de datos



Power Query

Microsoft | Power BI

# Control de Gestión

**Altair**  
SOLUCIONES REALES

**Power BI**  
Spain Users Group



## Power BI

- Evita Problemas de Seguridad
- Sin Límites
- Aprovechar conocimientos DAX, M y SQL
- Evita Problemas de Movimiento de la Información
- Cualquier momento, lugar y dispositivo.

## Ejemplo Práctico

### Cuadro de Mando Financiero

¿Qué nos interesa medir en Finanzas y Control de Gestión?

- ✓ Posición de **Estados Financieros**
- ✓ Análisis del **Periodo Medio de Maduración**
- ✓ **NOF** vs **Fondo de Maniobra**
- ✓ **Rentabilidad Económica** y **Rentabilidad Financiera**
- ✓ Análisis de las **TAM** (Tendencia Anual Móvil)
- ✓ **Umbral de Rentabilidad**
- ✓ Control Presupuestario



# Control de Gestión

**Altair**  
SOLUCIONES REALES

**Power BI**  
Spain Users Group

**Altair**  
SOLUCIONES REALES

## Balance : Modelo cuentas anuales



### ACTIVO

Año	2016		2017	
A/P	Saldo	% s/Activo	Saldo	% s/Activo
Activo	6.009.628	100,00 %	6.230.008	100,00 %
A) Activo No Corriente	1.231.651	20,49 %	2.295.309	36,84 %
II. Inmovilizaciones materiales -	1.121.224	18,66 %	1.038.202	16,66 %
1. Terrenos y construcciones	-39	-0,00 %	-183	-0,00 %
281002000001	-39		-183	
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	1.121.264	18,66 %	1.038.385	16,67 %
215000000001	6.999		7.204	
215000000004	476		476	
215000000009	2.134		2.134	
215000000010	46		46	
215000000011	751		751	
215000000013	107		107	
215000000014	60		60	
215000000015	15.841		19.971	
215000000016	15.221		15.221	
215000000017	999		999	
215000000100	68		68	
215000000101	4.372		4.372	
215000000102	2.098		2.098	
215002000002			1.484	
222000000010	1.693		1.693	
222000000011	2.316		2.316	
222000000012	13.874		13.874	
222000000014	11.315		11.315	
222000000017	7.129		7.129	
223000000001	864		864	
223000000002	139.048		139.048	
223000000003	28.856		28.856	
223000000004	102.413		102.413	
223000000005			55.000	
223000000006	309.447		311.802	
223000000013	7.481		7.481	
223000000016				
<b>Total</b>	<b>6.009.628</b>	<b>100,00 %</b>	<b>6.230.008</b>	<b>100,00 %</b>

### PASIVO

Año	2016		2017	
A/P	Saldo	% s/Pasivo	Saldo	% s/Pasivo
Pasivo	6.009.628	100,00 %	6.230.008	100,00 %
A) Patrimonio Neto	26.129	0,43 %	91.222	1,46 %
I. Capital	506.006	8,42 %	506.006	8,12 %
III. Reservas -	95.692	1,59 %	95.692	1,54 %
V. Resultados de ejercicios anteriores -	-667.434	-11,11 %	-667.434	-10,71 %
VI. Otras aportaciones de socios	226.265	3,77 %	226.265	3,63 %
VII. Resultado del ejercicio	-134.400	-2,24 %	-69.307	-1,11 %
B) Pasivo No Corriente	2.300.398	38,28 %	3.782.458	60,71 %
II. Deudas a lp	2.294.944	38,19 %	3.777.004	60,63 %
IV. Pasivos por impuesto diferido	5.454	0,09 %	5.454	0,09 %
C) Pasivo Corriente	3.683.101	61,29 %	2.356.328	37,82 %
III. Deudas a cp	2.178.495	36,25 %	1.614.533	25,92 %
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.504.606	25,04 %	741.795	11,91 %
<b>Total</b>	<b>6.009.628</b>	<b>100,00 %</b>	<b>6.230.008</b>	<b>100,00 %</b>

#### Año

- ☐ 2010
- ☐ 2011
- ☐ 2012
- ☐ 2013
- ☐ 2014
- ☐ 2015
- ☒ 2016
- ☒ 2017

#### Mes

- ☐ enero
- ☐ febrero
- ☐ marzo
- ☐ abril
- ☒ mayo
- ☐ junio
- ☐ julio
- ☐ agosto
- ☐ septie...
- ☐ octubre
- ☐ novie...
- ☐ diciem...

#### Cifras en

- ☒ Euros
- ☐ Miles

# Control de Gestión

**Altair**  
SOLUCIONES REALES

**Power BI**  
Spain Users Group

**Altair**  
SOLUCIONES REALES

## PÉRDIDAS Y GANANCIAS (interanual)

Acumulado

Mes

- Año
- ☐ 2010
  - ☐ 2011
  - ☐ 2012
  - ☐ 2013
  - ☐ 2014
  - ☒ 2015
  - ☒ 2016
  - ☒ 2017

Mes

- ☐ enero
- ☐ febrero
- ☐ marzo
- ☐ abril
- ☐ mayo
- ☐ junio
- ☐ julio
- ☐ agosto
- ☐ septie...
- ☐ octubre
- ☐ novie...
- ☒ diciem...

Cifras en

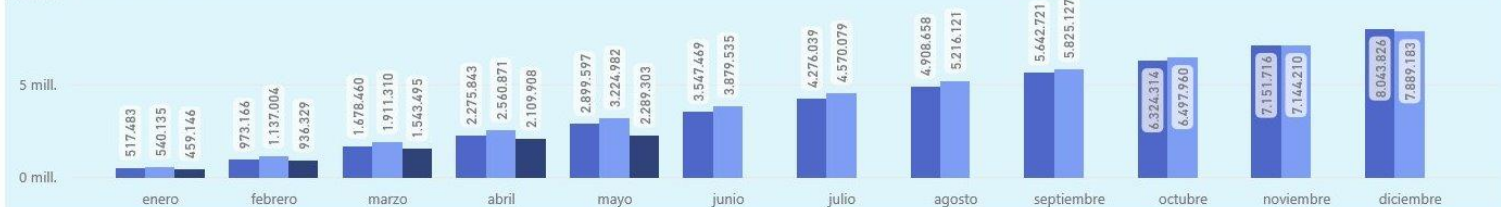
- ☒ Euros
- ☐ Miles

### PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Año	2015				2016				2017			
Resultado del Ejercicio	€	% S/CN	Var €	Var %	€	% S/CN	Var €	Var %	€	% S/CN	Var	
Resultado del Ejercicio	15.109	0,19 %	-52.535	-77,66 %	-112.199	-1,42 %	-127.308	-842,58 %	42.891	1,87 %		
a) Resultado de Explotación	192.205	2,39 %	-56.760	-22,80 %	-22.982	-0,29 %	-215.187	-111,96 %	68.778	3,00 %		
a) Margen Bruto	1.899.462	23,61 %	-99	-0,01 %	1.906.925	24,17 %	7.464	0,39 %	649.568	28,37 %		
01. Importe neto de la cifra de negocios -	8.043.826	100,00 %	774.937	10,66 %	7.889.183	100,00 %	-154.643	-1,92 %	2.289.303	100,00 %		
02. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación -	-105.014	-1,31 %	-180.298	239,49 %								
04. Aprovisionamientos -	-6.039.350	-75,08 %	-94.758	-10,92 %	-5.982.258	-75,83 %	57.092	0,95 %	-1.639.735	-71,63 %		
b) Gastos de Explotación	-1.707.256	-21,22 %	-56.661	-3,43 %	-1.929.907	-24,46 %	-222.651	-13,04 %	-580.789	-25,37 %		
06. Gastos de personal	-843.568	-10,49 %	-59.430	-7,58 %	-971.048	-12,31 %	-127.480	-15,11 %	-266.330	-11,63 %		
07. Otros gastos de explotación	-735.943	-9,15 %	-22.995	-3,23 %	-747.798	-9,48 %	-11.855	-1,61 %	-242.828	-10,61 %		
08. Amortización del inmovilizado	-166.683	-2,07 %	-20.931	-14,36 %	-211.717	-2,68 %	-45.034	-27,02 %	-73.414	-3,21 %		
11. Deterioro y resultado por enajenaciones	-13.392	-0,17 %	-3.476	-35,06 %	1.896	0,02 %			1.783	0,08 %		
<b>Total</b>	<b>15.109</b>	<b>0,19 %</b>	<b>-52.535</b>	<b>-77,66 %</b>	<b>-112.199</b>	<b>-1,42 %</b>	<b>-127.308</b>	<b>-842,58 %</b>	<b>42.891</b>	<b>1,87 %</b>		

Año ● 2015 ● 2016 ● 2017

10 mill.



CONTROL DE GESTIÓN SIN LÍMITES: POWER BI, LA HERRAMIENTA DEFINITIVA



# Control de Gestión

**Altair**  
SOLUCIONES REALES

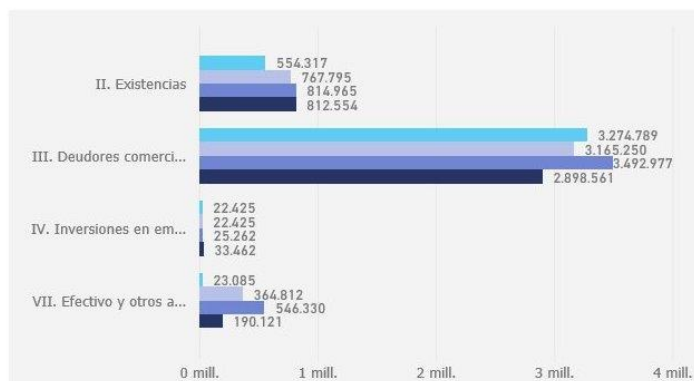
**Power BI**  
Spain Users Group

**Altair**  
SOLUCIONES REALES

## ANÁLISIS DE LAS MASAS PATRIMONIALES



Año	2014		2015		2016
A/P	Saldo	% s/Activo	Saldo	% s/Activo	Saldo
Activo	3.874.616	78,38 %	4.320.281	77,54 %	4.879.534
B) Activos Corrientes	3.874.616	78,38 %	4.320.281	77,54 %	4.879.534
II. Existencias	554.317	11,21 %	767.795	13,78 %	814.965
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	3.274.789	66,25 %	3.165.250	56,81 %	3.492.977
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a cp	22.425	0,45 %	22.425	0,40 %	25.262
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	23.085	0,47 %	364.812	6,55 %	546.330
<b>Total</b>	<b>3.874.616</b>	<b>78,38 %</b>	<b>4.320.281</b>	<b>77,54 %</b>	<b>4.879.534</b>



## ANÁLISIS GRÁFICO DE LA COMPOSICIÓN DEL BALANCE



CONTROL DE GESTIÓN SIN LÍMITES: POWER BI, LA HERRAMIENTA DEFINITIVA

# Control de Gestión

**Altair**  
SOLUCIONES REALES

**Power BI**  
Spain Users Group

**Altair**  
SOLUCIONES REALES

## BALANCE - MODELO FINANCIERO

INVERSIÓN							FINANCIACIÓN						
Año	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Año	2014	2015	2016	2017	2018	2019
MF-IF	Saldo	% s/Activo	Saldo	% s/Activo	Saldo	% s/Activo	MF-IF	Saldo	% s/Pasivo	Saldo	% s/Pasivo	Saldo	% s/Pasivo
I. Inversión Neta	3.099,39	100,00 %	3.177,21	100,00 %	4.864,53	100,00 %	II. Financiación Neta	3.099,39	100,00 %	3.177,21	100,00 %	4.864,53	100,00 %
A) Activo No Corriente	1.068,58	34,48 %	1.251,66	39,40 %	2.363,94	48,60 %	A) Patrimonio Neto	94,68	3,05 %	172,67	5,43 %	48,33	0,99 %
II. Inmovilizaciones materiales -	911,36	29,40 %	1.149,98	36,19 %	1.105,96	22,74 %	I. Capital	506,01	16,33 %	506,01	15,93 %	506,01	10,40 %
III. Inversiones inmobiliarias	4,99	0,16 %	29,49	0,93 %	1.086,17	22,33 %	III. Reservas -	15,30	0,49 %	18,08	0,57 %	95,69	1,97 %
V. Inversiones financieras a lp	152,23	4,91 %	72,19	2,27 %	171,81	3,53 %	V. Resultados de ejercicios anteriores -	-695,46	-22,44 %	-592,79	-18,66 %	-667,43	-13,72 %
VI. Activos por impuesto diferido	0,00	0,00 %					VI. Otras aportaciones de socios	201,19	6,49 %	226,27	7,12 %	226,27	4,65 %
B) Necesidades Operativas de Fondos	2.030,81	65,52 %	1.925,55	60,60 %	2.500,59	51,40 %	VII. Resultado del ejercicio	58,86	1,90 %	82,75	2,60 %	-97,09	-2,00 %
I. Existencias	554,32	17,88 %	767,79	24,17 %	814,97	16,75 %	B) Pasivo No Corriente	1.234,82	39,84 %	1.816,41	57,17 %	3.537,21	72,71 %
II. Clientes Netos	2.777,74	89,62 %	2.670,30	84,05 %	2.992,70	61,52 %	02. Deudas con Entidades de Crédito	12,26	0,40 %	568,79	17,90 %	1.981,87	40,74 %
IV. Acreedores comerciales	-1.301,25	-41,98 %	-1.512,54	-47,61 %	-1.307,07	-26,87 %	03. Otras deudas	1.222,08	39,43 %	1.242,17	39,10 %	1.549,89	31,86 %
<b>Total</b>	<b>3.099,39</b>	<b>100,00 %</b>	<b>3.177,21</b>	<b>100,00 %</b>	<b>4.864,53</b>	<b>100,00 %</b>	<b>Total</b>	<b>3.099,39</b>	<b>100,00 %</b>	<b>3.177,21</b>	<b>100,00 %</b>	<b>4.864,53</b>	<b>100,00 %</b>

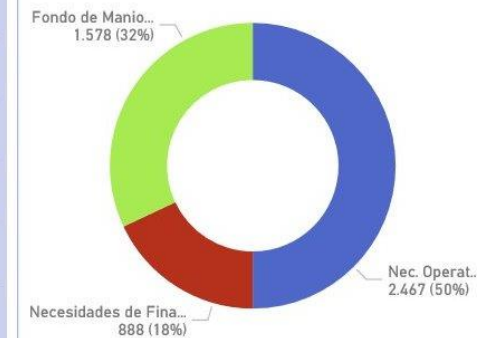
- Año
- ☐ 2010
  - ☐ 2011
  - ☐ 2012
  - ☐ 2013
  - ☒ 2014
  - ☒ 2015
  - ☒ 2016
  - ☒ 2017
- Mes
- ☐ enero
  - ☐ febrero
  - ☐ marzo
  - ☐ abril
  - ☐ mayo
  - ☐ junio
  - ☐ julio
  - ☐ agosto
  - ☐ septie...
  - ☐ octubre
  - ☐ novie...
  - ☐ diciem...

Cifras en

- ☐ Euros
- ☒ Miles



### NECESIDADES OPERATIVAS DE FONDOS, NECESIDADES DE FI...



CONTROL DE GESTIÓN SIN LÍMITES: POWER BI, LA HERRAMIENTA DEFINITIVA



# Control de Gestión

**Altair**  
SOLUCIONES REALES

**Power BI**  
Spain Users Group

**Altair**  
SOLUCIONES REALES

## PERIODOS MEDIOS

Año

- ☐ 2010
- ☐ 2011
- ☐ 2012
- ☐ 2013
- ☒ 2014
- ☒ 2015
- ☒ 2016
- ☒ 2017

Mes

- ☐ enero
- ☐ febrero
- ☐ marzo
- ☐ abril
- ☐ mayo
- ☐ junio
- ☐ julio
- ☐ agosto
- ☐ septie...
- ☐ octubre
- ☐ novie...
- ☐ diciem...

Cifras en  
☒ Euros  
☐ Miles

Saldo Actual

**626.046**

Saldo Medio (12 meses)

**1.063.303**

Porcentaje s/NOF

**25,38%**

Días medios

**49**

Existencias

Cuentas a Cobrar

Cuentas a Pagar

### ANÁLISIS DE LAS CUENTAS A PAGAR

Para el mes de septiembre de 2017 el valor de las cuentas a pagar es de 626.045,90 €, frente a los 1.307.074,47 € del mismo periodo del año anterior lo que supone una reducción porcentual del 52,10%.

Su valor medio durante los 12 últimos meses ha sido de 1.063.303,16 € inferior al del anterior que fue de 1.282.084,04 €.

Por otro lado, su peso sobre las NOF ha disminuido desde el 52,27% el año anterior hasta el 25,38%.

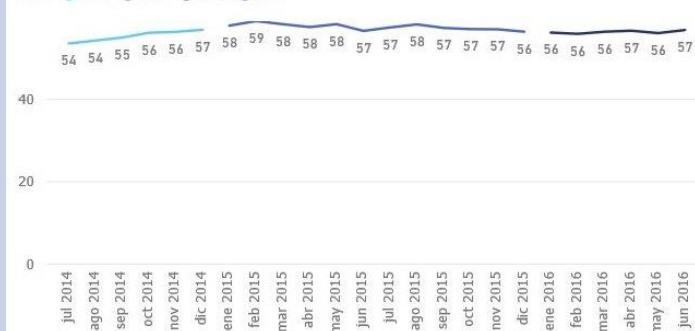
Los días de pago medios han pasado de, en el último año, 56 a 49 días, por lo que empeora su evolución.

Año ☒ 2014 ☒ 2015 ☒ 2016 ☒ 2017



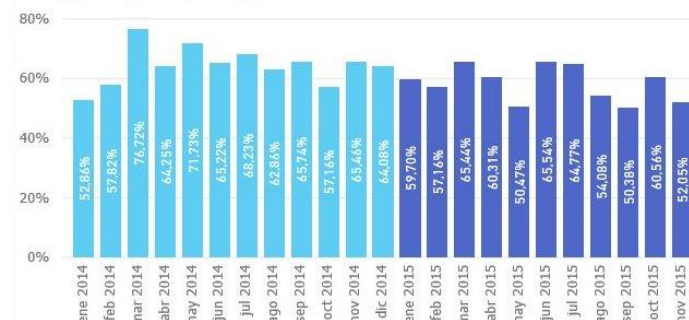
Periodo Medio (días)

Año ☒ 2014 ☒ 2015 ☒ 2016 ☒ 2017



% sobre NOF

Año ☒ 2014 ☒ 2015 ☒ 2016 ☒ 2017



CONTROL DE GESTIÓN SIN LÍMITES: POWER BI, LA HERRAMIENTA DEFINITIVA



# Control de Gestión

**Altair**  
SOLUCIONES REALES

**Power BI**  
Spain Users Group

**Altair**  
SOLUCIONES REALES

## ANÁLISIS DEL UMBRAL DE RENTABILIDAD

Año

- ☐ 2010
- ☐ 2011
- ☐ 2012
- ☐ 2013
- ☐ 2014
- ☐ 2015
- ☒ 2016
- ☐ 2017

Mes

- ☐ enero
- ☐ febrero
- ☐ marzo
- ☐ abril
- ☐ mayo
- ☐ junio
- ☐ julio
- ☐ agosto
- ☐ septie...
- ☐ octubre
- ☐ novie...
- ☐ diciem...

Cifras en

- ☒ Euros
- ☐ Miles

CIFRA EN EL UMBRAL

**7.429.795**  
Objetivo: 7.889.183

COBERTURA DEL UMBRAL

**1,06**  
Objetivo: 1

UMBRALE DE RENTABILIDAD

**344**

MARGEN COSTES VARIABLES

**-1,96%**

MARGEN COSTES FIJOS

**-5,47%**

● Cifra de Ventas del Umbral ● Cifra de Negocio YTD



Área de hipótesis para la estructura



Variación Costes Variables

-4,50 %

Variación Costes Fijos

1,50 %

### ANÁLISIS DEL UMBRAL DE RENTABILIDAD.

El umbral de rentabilidad es aquella cifra de ventas en que la empresa cubre exactamente todos sus gastos (de explotación y financieros) y por tanto, obtiene un BAI = 0.

El umbral de rentabilidad dependerá de la estructura de costes definida, donde para el mes de abril de 2016 los costes fijos suponen un 27,18% de las ventas y los costes variables un 75,83%.

Este periodo señala una cifra de negocio umbral de 7.429.795,23 euros. inferior a la cifra de negocio acumulada que es de 7.889.183,48 por lo que la empresa está en una buena posición ya que se alcanzan las ventas necesarias que generan beneficios para esa estructura de costes.

La tasa de cobertura de las ventas en el umbral se situa en el 1,06 (superior a 1) y los días necesarios para alcanzar el umbral son 344 días.

### ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD DE LOS GASTOS

# Control de Gestión

**Altair**  
SOLUCIONES REALES

**Power BI**  
Spain Users Group

**Altair**  
SOLUCIONES REALES

## ÁREA DE ESCENARIOS PARA LA CUENTA DE RESULTADOS

Año

- ☐ 2010
- ☐ 2011
- ☐ 2012
- ☐ 2013
- ☐ 2014
- ☐ 2015
- ☒ 2016
- ☐ 2017

Mes

- ☐ enero
- ☐ febrero
- ☐ marzo
- ☐ abril
- ☐ mayo
- ☐ junio
- ☐ julio
- ☐ agosto
- ☐ septie...
- ☐ octubre
- ☐ novie...
- ☒ diciem...

Mes / A...

- ☒ Acum...
- ☐ Mes

Δ Cifra de Ventas

7,50 %

Δ Consumo Ventas

1,00 %

Δ Gastos Personal

2,50 %

Δ Servicios Exteriores

-7,50 %

Δ Otros Gastos Explot...

0,00 %

<b>Cifra de Ventas</b>	7.889.183,48	
Consumos	5.982.258,21	75,83 %
Otros Ingresos de Explotación		
<b>Margen Bruto</b>	1.906.925,27	24,17 %
Gastos de Personal	971.048,08	
Servicios Exteriores	734.701,53	
Otros Gastos de Explotación	224.157,63	
<b>Resultado de Explotación</b>	-22.981,97	-0,29 %
<b>Resultado Financiero</b>	89.216,62	
<b>Beneficio antes de Impuestos</b>	-112.198,59	-1,42 %

<b>Cifra de Ventas</b>	8.480.872,24	
Consumos	6.495.236,85	76,59 %
Otros Ingresos de Explotación		
<b>Margen Bruto</b>	1.985.635,39	23,41 %
Gastos de Personal	995.324,28	
Servicios Exteriores	679.598,92	
Otros Gastos de Explotación	224.157,63	
<b>Resultado de Explotación</b>	86.554,56	1,02 %
<b>Resultado Financiero</b>	89.216,62	
<b>Beneficio antes de Impuestos</b>	-2.662,06	-0,03 %

# Control de Gestión

**Altair**  
SOLUCIONES REALES

**Power BI**  
Spain Users Group

Año

- ☐ 2015
- ☐ 2016
- ☒ 2017
- ☒ 2018

Añ...

- ☐ 2017-03
- ☐ 2017-04
- ☐ 2017-05
- ☒ 2017-06
- ☒ 2017-07
- ☒ 2017-08
- ☒ 2017-09
- ☒ 2017-10
- ☒ 2017-11
- ☒ 2017-12
- ☐ 2018-01
- ☐ 2018-02
- ☐ 2018-03
- ☐ 2018-04
- ☐ 2018-05

Cifras ...

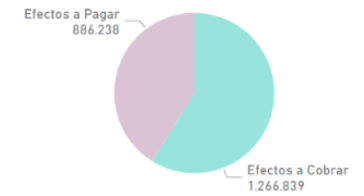
- ☒ Euros
- ☐ Miles

## COBROS Y PAGOS POR CARTERA

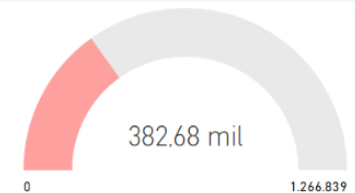
### EVOLUCIÓN DE COBROS Y PAGOS POR CARTERA DE EFECTOS



### CARTERA DE COBROS / PAGOS



### IMPORTE DE EFECTOS VENCIDOS



### CARTERA DE COBROS

CodCliente

- ☐ Seleccionar todo
- ☐ (En blanco)
- ☐ 00001
- ☐ 000015
- ☐ 00018
- ☐ 0009
- ☐ 100003
- ☐ 11130
- ☐ 2085
- ☐ 2155
- ☐ 2318

CodCliente	Efectos a Cobrar	Fecha de Vencimiento
C0002648	1.192,37	01/06/2017
C0005534	713,10	02/06/2017
C0000527	435,32	04/06/2017
C0000657	17,13	04/06/2017
C0000766	0,01	04/06/2017
C0003148	471,70	04/06/2017
C0001285	602,05	05/06/2017
C0004366	284,47	05/06/2017
<b>Total</b>	<b>1.266.839,28</b>	

### CARTERA DE PAGOS

CodCliente	Efectos a Pagar	Fecha de Vencimiento
P0000492	1.845,25	10/06/2017
A0000645	173,32	18/06/2017
A0000352	4.721,31	25/06/2017
A0000704	6.000,00	25/06/2017
P0000482	6.252,07	25/06/2017
A0000349	1.847,19	01/07/2017
P0000492	1.845,25	10/07/2017
P0000464	8.877,81	24/07/2017
<b>Total</b>	<b>886.238,08</b>	

CONTROL DE GESTIÓN SIN LÍMITES: POWER BI, LA HERRAMIENTA DEFINITIVA



# Control de Gestión

**Altair**  
SOLUCIONES REALES

**Power BI**  
Spain Users Group

Año

- ☐ 2015
- ☐ 2016
- ☒ 2017
- ☐ 2018

Mes

- ☐ Selecci...
- ☒ enero
- ☒ febrero
- ☒ marzo
- ☐ abril
- ☐ mayo
- ☐ junio
- ☐ julio
- ☐ agosto
- ☐ septiem...
- ☐ octubre
- ☐ noviem...
- ☐ diciemb...

Cifra...

- ☒ Euros
- ☐ Miles

## PANEL DE LA EVOLUCIÓN DE LAS NECESIDADES OPERATIVAS DE FONDOS

SITUACIÓN EN EL PERIODO	VARIACIÓN RESPECTO AL MES ANTERIOR	VARIACIÓN EN EL EJERCICIO	VARIACIÓN RESPECTO AL MISMO MES DEL AÑO ANTERIOR
Necesidades Operativas de Fondos	Δ NOF (Mes)	Δ NOF (Ejercicio)	Δ NOF (año anterior)
6.376.653	-9.264✓	1.574.975!	-1.033.211✓
Existencias	Δ Existencias (Mes)	Δ Existencias (Ejercicio)	Δ Existencias (año anterior)
5.493.324	-203.317✓	-393.476✓	-320.587✓
Cuentas a Cobrar	Δ Cuentas a Cobrar (Mes)	Δ Cuentas a Cobrar (Ejercicio)	Δ Cuentas a Cobrar (año anterior)
3.209.549	838.816!	1.911.251!	-101.424✓
Tesorería	Δ Tesorería (Mes)	Δ Tesorería (Ejercicio)	Δ Tesorería (año anterior)
353.745	250.567!	279.771!	67.617!
Cuentas a Pagar	Δ Cuentas a Pagar (Mes)	Δ Cuentas a Pagar (Ejercicio)	Δ Cuentas a Pagar (Año Anterior)
2.326.221	-644.763✓	57.200!	-611.201✓