Unidad 8 · Cobrar a tiempo, pagar sin ahogos

Resumen · Libro del alumno, págs. 121–136

La **previsión de tesorería** calcula cada mes: caja inicial + cobros − pagos = caja final. En La Fragua, mayo cierra con 3.885,28 € y la caja más baja es **agosto, con 2.394,76 €**, en **alarma amarilla** (amarilla por debajo de 3.000 €, roja por debajo de 1.500 €). Un **efecto comercial** documenta una deuda con vencimiento; un **pagaré** necesita quién promete, importe, vencimiento, fecha y lugar de emisión y firma de quien emite. El pagaré de Candelario (1.800,00 € a 60 días, vence el viernes 10/09/2027) se puede **descontar**: intereses 21,00 € (7 % sobre 360 días), comisión 9,00 € y líquido **1.770,00 €**. Esperar al vencimiento baja la caja de agosto a 594,76 €; Marcelina espera y pide 30 días en las compras de agosto, con lo que la caja sube a 6.372,36 €.

8.1 · El calendario de cobros y pagos

- **Caja final = caja inicial + cobros − pagos.** El mes más peligroso no es el que menos vende, sino aquel en el que la caja final queda más baja. Se mira esa cifra antes de decidir una compra, una retirada o un plazo.
- **Beneficio no es caja.** La **tesorería** es el dinero del que dispone la tienda en el banco y en el cajón.
- **Cómo se monta la previsión.** La **previsión de tesorería** parte de la caja inicial (4.500,00 €, el fondo de la inversión), suma los cobros del mes y resta los pagos.
- **Documento 1 · Pagos de mayo de 2027.** (previsión; hipótesis del libro)
- **Efectivo cada día.** Además de la previsión, hay que tener efectivo en el cajón para dar cambio.

8.2 · Vigilar la liquidez cada semana

- **Una rutina de cinco minutos.** Cada lunes, antes de abrir, Marcelina rellena una hoja corta con cuatro datos: el saldo del banco, el efectivo en caja, los cobros de los próximos 15 días y los pagos de los próximos 15 días.
- **Alarmas de liquidez.** Las alarmas son reglas fijadas de antemano, para no decidir con prisa.
- **Cómo se ajusta.** Hay cuatro palancas, de la más suave a la más dura:
- **La hoja del lunes.** Una hoja de cálculo con una fila por semana, la caja prevista y la real, y una columna de causa de la diferencia permite ver la tendencia.

8.3 · Medios de pago y de cobro

- **Los medios de La Fragua.** Esta tabla resume los medios que pueden aparecer en un comercio pequeño:
- **Qué lleva un pagaré.** El **pagaré** es una promesa por escrito de pagar una cantidad en una fecha.
- **Documento 3 · Pagaré de Candelario Peñalver.** (documento ficticio, modelo didáctico)
- **Cómo se comprueba un pagaré recibido.** Al recibirlo, Ruperto lee la cifra y la letra, la fecha de vencimiento y la firma; comprueba que el firmante es quien dice ser y guarda una copia protegida del documento y el original en lugar seguro.
- **Cheque y letra.** El **cheque** manda pagar una cantidad a un banco, que ha de ser quien paga; el cheque emitido y pagadero en España se presenta al cobro en quince días desde la fecha de emisión (art. 135).
- **Cómo elige Marcelina.** Cada medio tiene un coste, un riesgo y un tiempo de cobro, y ninguno es el mejor para todo.

8.4 · Efectos comerciales y remesas

- **Qué es un efecto.** Un **efecto comercial** es un documento que recoge un derecho de cobro o una obligación de pago, normalmente con vencimiento: un pagaré, una letra o un recibo.
- **La remesa.** Una **remesa** es la lista de efectos que se entrega al banco de una vez, con los datos de cada uno.
- **Documento 4 · Remesa n.º 1 de La Fragua, para gestión de cobro.** (borrador ficticio)
- **Si el efecto no se paga.** Un **impagado** es un efecto que el firmante no atiende al vencimiento.

8.5 · Descontar un efecto: cuánto cuesta

- **Qué es descontar. Descontar un efecto** es cobrarlo antes de su vencimiento: el banco adelanta el importe, menos unos intereses y una comisión, y se queda con el efecto para cobrarlo él.
- **¿Cuánto cuesta de verdad?.** Los 30,00 € se pagan para adelantar 1.770,00 € durante 60 días: 30,00 ÷ 1.770,00 × 360 ÷ 60 = 10,17 % anual (tasa simple anualizada, no la TAE del contrato).
- **Qué papel recibe y cómo se anota.** El banco entrega una liquidación con el nominal, los intereses, la comisión y el líquido.
- **Documento 5 · Las tres decisiones para el pagaré de Candelario.** (caja en euros)
- **Qué decide Marcelina.** Elige C: esperar el pagaré, pedir a Herrajes Pedrosa, Pinturas Ledesma y Distribuciones Orduña 30 días para las compras de agosto (5.777,60 €) y descontar solo si alguno se niega y el banco aprueba el descuento.

CASO RESUELTO · EL PAGARÉ DE CANDELARIO Y LA CAJA DE AGOSTO

Caja mínima de agosto 2.394,76 € sin pagaré; con pagaré esperado bajaría a 594,76 €. Descuento: 21,00 € de intereses, 9,00 € de comisión y 1.770,00 € líquidos. Se espera el pagaré y se piden 30 días para las compras de agosto (5.777,60 €): la caja de agosto sube a 6.372,36 € y vuelve a 3.265,44 € en septiembre.

NO CONFUNDAS

- Venta y cobro: la venta del 12/07 se cobra el 10/09.
- Interés del descuento (21,00 €) y comisión (9,00 €).
- Año comercial de 360 días y año de 365.
- Importe en cifra y en letra de un pagaré.

DÓNDE SE EXPLICA EN EL LIBRO

- **8.1** Calendario · 123–124
- **8.2** Vigilar la caja · 125–126
- **8.3** Medios de pago · 126–128
- **8.4** Efectos y remesas · 128–129
- **8.5** Descontar · 129–130

Material complementario del libro del alumno. Las personas, empresas y situaciones de los casos son ficticias, salvo que se indique otra cosa.