

Angel María Fierro M.

Contabilidad de **pasivos**



ECOE EDICIONES

Segunda edición

**ÁNGEL MARÍA
FIERRO MARTÍNEZ**

Asesor financiero y contable independiente, jefe de programa, docente y secretario académico en la Universidad Surcolombiana, docente de la Universidad de la Amazonía.

Autor de: *Introducción a la contabilidad, Contabilidad general, Contabilidad de activos, Contabilidad de pasivos, Diagnóstico empresarial, Planeación y evaluación financiera, Estados financieros consolidados y Aplicaciones financieras por computador*. Coautor de la investigación: *La función financiera en las empresas de Neiva-Huila 2005*.

Contador del año 2001 de la Asociación de Contadores Públicos del Huila.

Angel María Fierro M.

Contabilidad de pasivos



Fierro Martínez, Angel María
Contabilidad de pasivos / Ángel María Fierro Martínez
Bogotá: Ecoe Ediciones, 2009.
302 p.: il ; 24 cm.
Incluye bibliografía
ISBN 978-958-648-598-2
1. Contabilidad financiera 2. Estados financieros 3. Pasivos
(Contabilidad) I.Tít.
657 cd 21 ed.
A1218261

CEP-Banco de la República-Biblioteca Luis Ángel Arango

Colección: Ciencias administrativas
Área: Contabilidad
Primera edición: Neiva, 2007
Segunda edición: Bogotá, D.C., junio de 2009
ISBN: 978-958-648-598-2

© Angel María Fierro Martínez
Correo electrónico: afierro@usco.edu.co
www.contabilidadyfinanzas.com - www.yoestudioen.com

© Ecoe Ediciones
Correo electrónico: correo@ecoeediciones.com
www.ecoeediciones.com
Carrera 19 No. 63C-32, Pbx. 2481449, fax. 3461741

Coordinación editorial: Adriana Gutiérrez M.
Autoedición: Yolanda Madero T.
Carátula: Magda Rocío Barrero
Impresión: Editorial Kimpres Ltda.
Calle 19 Sur No. 69C-17, Tel. 4136884

Impreso y hecho en Colombia

Contenido general

Introducción	IX
Justificación.....	X
Núcleo del problema.....	X
Competencias.....	X
Metodología	XI
 1. Generalidades	 1
Introducción.....	2
Núcleo del problema.....	3
Competencias.....	3
1. Marco conceptual	3
2. Garantías de pago.....	9
3. Naturaleza de las cuentas.....	10
4. Ajustes contables	12
5. Análisis y presentación.....	13
6. Resumen	15
7. Actividades de aprendizaje	15
 2. Clasificación	 17
Introducción.....	18
Núcleo del problema.....	19
Competencias.....	19
1. Marco conceptual	19
2. Reclasificación	24
3. Resumen	24
4. Actividades de aprendizaje	24
 3. Costo de capital	 27
Introducción.....	28
Núcleo del problema.....	29
Competencias.....	29
1. Marco conceptual	29
2. Costo del dinero nacional.....	33
3. Costo del dinero extranjero	36

4. Resumen	37
5. Actividades de aprendizaje	38
4. Obligaciones financieras	41
Introducción.....	42
Núcleo del problema.....	43
Competencias.....	43
1. Marco conceptual	43
2. Obligaciones nacionales.....	43
3. Obligaciones extranjeras	51
4. Análisis y presentación	59
5. Resumen	59
6. Actividades de aprendizaje	60
5. Proveedores	63
Introducción.....	64
Núcleo del problema.....	65
Competencias.....	65
1. Marco conceptual	65
2. Proveedor nacional.....	65
3. Proveedor extranjero	66
4. Cuentas corrientes comerciales.....	69
5. Análisis y presentación	74
6. Resumen	74
7. Actividades de aprendizaje	75
6. Cuentas por pagar.....	77
Introducción.....	78
Núcleo del problema.....	79
Competencias.....	79
1. Marco conceptual	79
2. Retención en la fuente	90
3. Impuesto a las ventas retenido.....	115
4. Impuesto de industria y comercio retenido.....	119
5. Análisis y presentación.....	121
6. Resumen	122
7. Actividades de aprendizaje	122
7. Impuestos, gravámenes y tasas	125
Introducción.....	126
Núcleo del problema.....	127
Competencias.....	127
1. Marco conceptual	127
2. Impuesto de renta por pagar	127
3. Impuesto al valor agregado	138
4. Impuesto de industria y comercio.....	160

5. Impuesto de timbre nacional	163
6. Impuesto de vehículos	166
7. Impuesto a la propiedad raíz.....	167
8. Otros impuestos	168
9. Análisis y presentación.....	170
10. Resumen.....	171
11. Actividades de aprendizaje.....	171
8. Obligaciones laborales	177
Introducción.....	178
Núcleo del problema.....	179
Competencias.....	179
1. Marco conceptual	179
2. Salarios	180
3. Jornada de trabajo.....	184
4. Nómina	189
5. Consolidación de prestaciones.....	211
6. Análisis y presentación.....	216
7. Resumen	217
8. Actividades de aprendizaje	217
9. Pasivos estimados y provisiones	221
Introducción.....	222
Núcleo del problema.....	223
Competencias.....	223
1. Marco conceptual	223
2. Consolidación de pasivos estimados.....	230
3. Análisis y presentación.....	231
4. Resumen	232
5. Actividades de aprendizaje	232
10. Pasivos diferidos	235
Introducción.....	236
Núcleo del problema.....	237
Competencias.....	237
1. Marco conceptual	237
2. Análisis y presentación.....	247
3. Resumen	247
4. Actividades de aprendizaje	248
11. Otros pasivos	251
Introducción.....	252
Núcleo del problema.....	253
Competencias.....	253
1. Marco conceptual	253
2. Análisis y presentación.....	263

3. Resumen	263
4. Actividades de aprendizaje	264
12. Bonos y papeles comerciales	265
Introducción.....	266
Núcleo del problema.....	267
Competencias.....	267
1. Marco conceptual	267
2. Clase de bonos.....	271
3. Emisión de bonos.....	275
4. Bonos obligatoriamente convertibles en acciones (boceas).....	280
5. Análisis y presentación	282
6. Resumen	283
7. Actividades de aprendizaje	284
Bibliografía	287

Índice de gráficas

Gráfica No. 1	Balance de prueba	8
Gráfica No. 2	Quiénes trabajan y quiénes consumen	14
Gráfica No. 3	Clasificación del pasivo en clases y grupos	22
Gráfica No. 4	Tasas vencidas	31
Gráfica No. 5	Tasas anticipadas	32
Gráfica No. 6	Trabajo diurno	187
Gráfica No. 7	Trabajo nocturno	187
Gráfica No. 8	Trabajo festivo diurno.....	187
Gráfica No. 9	Trabajo festivo nocturno.....	188
Gráfica No. 10	Línea de tiempo equivalente	273

Introducción

Los pasivos son las fuentes de financiamiento para la empresa o proyecto de inversión, los cuales generan un costo de oportunidad o tasa de interés por el uso de ese capital.

Si no hay fuentes de financiamiento difícilmente se pueden desarrollar grandes proyectos para la vida nacional, por eso la inquietud del Gobierno de inyectarle dinero a la economía y al sistema financiero para que irradian recursos que permitan la creación de nuevos negocios y por consiguiente generen empleo para las nuevas generaciones.

De otro lado, la preocupación de todos los sectores por los altos costos que impactan los resultados financieros y del Gobierno por el manejo de las tasas de interés en la Junta Directiva del Banco de la República, para que el costo del financiamiento no supere la rentabilidad de los negocios, porque pueden consumir lo que producen los activos y el valor de los aportes sociales, a pesar de otras variables que dilapidan la economía, tales como el contrabando, la inflación, problemas de frontera, el orden público, etc.

¿Quiénes son los que producen?
¿Quiénes son los que consumen?

Con estas preguntas se busca la respuesta para resolver el problema de manejo de los pasivos. Ejemplo: si los activos producen al 10% y el costo del dinero (pasivos y patrimonio) consume al 15%, no hay caso, porque puede llegar el momento que el rendimiento de los activos es totalmente consumido por el costo de los pasivos y preguntan donde existe más dinero para consumir, y como no existe, absorben el capital social o aportes de los dueños.

Los pasivos vistos desde estas dos ópticas deben ser objeto de estudio, primero como una oportunidad de llevar a cabo las inversiones en empresas en marcha o proyectos, que generen progreso a las regiones, y segundo el costo relevante que implica el uso de los dineros, que la pueden llevar al fracaso.

Actualmente las empresas colombianas enfrentan cambios en la situación financiera, y se encuentran, unas en concordato, otras en liquidación, en reestructuración, o insolvencia, porque el factor determinante ha sido el alto costo del dinero donde ha alcanzado los límites del 30% o más, y en consecuencia ha desestabilizado la economía formal.

Los sectores económicos solamente rentan entre el 9% y el 12% anual sobre la totalidad de sus activos, esto quiere decir que habrá desarrollo económico si el capital financiero disminuye sus tasas a menores niveles, de lo contrario la economía real trabajará para el capital financiero.

Gracias a todas las personas que con sus aportes y sanos criterios, me dan los motivos suficientes para continuar con esta tarea de actualización de los libros de contabilidad en especial a las estudiantes que colaboraron en la corrección del libro, Chris Alana Andrade Hernández, Lisette Pinzón Arias, María Camila Álvarez Jiménez, quienes hicieron buenos aportes para compartir con el resto de los estudiantes.

Justificación

Una razón para leer este libro es porque el pasivo se constituye en la fuente de generación del desarrollo del país, por consiguiente el cuidado y control debe ser objeto de mucho estudio, para no desbordar las finanzas y llevarla a una inminente liquidación por incapacidad de generar recursos para pagar el costo del capital.

Otra, porque se ha incluido en lo pertinentes las normas del Decreto 2649/93 que reglamentó la contabilidad, 2650/93 PUC para comerciantes, la Ley 222/95 sobre la reforma del Código de Comercio, la Ley 50/90, luego la Ley 789/02 sobre reforma laboral, la Ley 1111/06 sobre la reforma tributaria y eliminación de los ajustes fiscales, la Ley 1116/06 sobre armonización de normas contables y el Decreto reglamentario 1536/07 sobre eliminación de los ajustes integrales por inflación.

Existe actualmente una gran expectativa por la adopción de las normas internacionales de contabilidad (NIC) y de información financiera (NIIF) las cuales debían ser aplicables a partir enero del año 2005 pero fueron aplazados por la Ley 992/04 y actualmente con la armonización “para efectos de garantizar la calidad, suficiencia y oportunidad de la información que se suministre a los asociados y a terceros, el Gobierno Nacional revisará las normas actuales en materia de contabilidad, auditoría, revisoría fiscal y divulgación de información, con el objeto de ajustarlas a los parámetros internacionales y proponer al Congreso las modificaciones pertinentes” (Art. 122, L. 1116/06).

Se recomienda la compra del libro Contabilidad General del mismo autor para que acompañe sus prácticas con el programa de contabilidad NOVASOFT como herramienta para implementar en el proceso de aprendizaje en el manejo de la tecnología.

Núcleo del problema

El principal problema de los pasivos es el costo del financiamiento en proyectos en marcha o nuevos, además de la subestimación para mostrar mayor solvencia y ocultar el endeudamiento, o en la sobrestimación para eludir el impuesto.

Hubo una época donde la gente decía a los contribuyentes: “le vendo un pasivo”, donde la persona que aceptaba declaraba un gasto con el cual disminuía su renta y pagaba menos impuestos y por otra declaraba un pasivo inexistente, que le servía para disminuir su patrimonio.

Competencias

Este libro propone desarrollar las competencias que requiere el estudiante de carreras técnicas, tecnológicas y profesionales, en el curso de contabilidad de pasivos, para que pueda comprender el desarrollo de otros temas como el activo y patrimonio, cuentas de

resultado y de control para elaborar la información, analizarla y mostrar resultados de utilidad para los hombres de negocios.

Es a través de la contabilidad que se generan inquietudes a los empresarios tales como niveles de endeudamiento, costo del dinero, financiación de proyectos, alternativas de financiamiento, además de las mejoras en el ambiente de registro y control de las obligaciones financieras.

Del saber

- Conoce el marco legal, desde el punto de vista de las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia, las del Código de Comercio, laboral y del Estatuto Tributario, relacionado con toda clase de obligaciones.
- Conoce el marco conceptual, desde el punto de vista de las teorías, técnicas y procedimientos, en la relación con las transacciones que se dan con todo tipo de obligaciones.
- Analiza los núcleos de los problemas de cada uno de los capítulos, los mapas conceptuales, igual que las palabras clave, para sustentar conceptos y 'proponer solución a los problemas.

Del saber hacer

- Asume con responsabilidad el proceso contable, relaciona las transacciones de los pasivos con otros rubros del balance y del estado de resultados, para contribuir con información oportuna y confiable a los empresarios para la toma de decisiones.
- Aplica los procedimientos de valuación del pasivo, registro de contabilidad, ajustes contables.
- Informa a los usuarios los hechos económicos relevantes para el proceso de toma de decisiones.

Del ser

- Actúa con responsabilidad y ética profesional, en la presentación de informes y lecturas que pueda hacer del contexto regional, nacional o internacional, que puedan traer amenazas u oportunidades.
- Respeto a los compañeros colegas en el momento de dirimir sobre procedimientos llevados a cabo en la contabilidad.

Metodología

El libro de Contabilidad de Pasivos se desarrolla dentro del marco de la metodología propia de los programas presenciales, los cuales se inscriben en la metodología de créditos educativos por competencias donde se destacan las siguientes características:

- Núcleo de problema.
- Competencias a desarrollar.
- Marco conceptual que implica lo legal, teórico y procedimental.
- Evaluación por competencias.

Además el aprendizaje está realizado en forma independiente y autónoma por el estudiante y el docente es un orientador o facilitador de los procesos de aprendizaje.

El presente libro constituye una reflexión sobre el marco conceptual, así mismo, los talleres y otras lecturas asignadas para su reflexión y asimilación, para buscar siempre el desarrollo de competencias con pensamiento crítico, argumentativo y propositivo en la medida de sus aportes.

Generalidades

Contenido

1. Marco conceptual
2. Garantías de pago
3. Naturaleza de las cuentas
4. Ajustes contables
5. Análisis y presentación
6. Resumen
7. Actividades de aprendizaje

Introducción

El concepto de pasivo está relacionado con toda la parte derecha del balance, cuando se presenta en forma de cuenta y representa las obligaciones que tiene la empresa para con aquellas personas que han otorgado créditos en calidad de materias primas, mercancías, préstamos y servicios laborales, etc., y para con sus dueños, por los aportes de capital, tales como el dinero aportado, bienes, servicios; posteriormente con la puesta en marcha los excedentes sociales y otras reservas.

La primera idea del pasivo debe estar relacionada con las oportunidades que existen en el mercado financiero o de valores, para llevar a cabo los negocios, mediante el uso del disponible que tienen las personas o dueños del negocio, instituciones financieras que están dispuestas a prestar el dinero con una tasa de interés, también proveedores con materia prima o mercancías disponibles, para hacer realidad los proyectos de inversión.

El pasivo no es como aquella persona quieta, pasiva; al contrario tiene mucha actividad, porque exige en forma permanente el cumplimiento de obligaciones financieras,

sociales, operacionales y no operacionales, que tienen que ver con compromisos previamente adquiridos entre la empresa y terceras personas.

En este capítulo se muestra el pasivo como el que da origen a los activos, capital de trabajo, activos fijos y diferidos, como también facilita el dinero para que se incurra en los gastos operacionales (sueldos, arrendamientos, elementos de aseo, etc.) no operacionales (gastos financieros).

Además, se tiene en cuenta que se requiere una información financiera oportuna y confiable, de acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas, que permitan suficientes datos a los usuarios en la toma de decisiones ante nuevas obligaciones por la vía de consecución de recursos del crédito o emisión de aportes de capital.

Núcleo del problema ▼

En este primer capítulo el problema de los pasivos que se plantea, es sobre su origen, las garantías de pago, naturaleza de las cuentas y los ajustes que se deben aplicar para presentarlos por su valor razonable.

Competencias ▼

1. Analiza el origen de los pasivos y el patrimonio de los entes económicos.
2. Conoce las diferentes garantías del pasivo.
3. Diferencia la naturaleza de las cuentas del pasivo de otras cuentas reales de balance y de las nominales.
4. Analiza los casos de omisión y sobreestimación.
5. Analiza los casos de compensación y confusión.
6. Conoce los ajustes a los pasivos.

1. Marco conceptual

Pasivo: *un pasivo es la representación financiera de una obligación presente del ente económico, derivada de eventos pasados, en virtud de la cual se reconoce que en el futuro se deberá transferir recursos o proveer servicios a otros entes. (Art. 36, D. 2649/93).*

Los proyectos y las empresas en marcha se pueden financiar con varias oportunidades que ofrece el mercado financiero, como también con los aportes de los asociados, para mencionar algunos casos:

- Préstamos bancarios.
- Préstamos hipotecarios.
- Leasing financiero.
- Préstamos del exterior.
- Pasivo laboral.
- Pasivo operativo como los gastos por pagar.
- Pasivo fiscal en calidad de impuestos, contribuciones.

Pasivo: son obligaciones que tiene la persona natural o jurídica, para con las partes de un contrato que en primera instancia son sus dueños, que mediante escritura pública se constituyen en sociedades comerciales o mediante cualquier otro documento en sociedades de hecho o unipersonales, con lo cual se le da validez a la empresa con el fin de obtener beneficio en calidad de dividendos o participaciones por el uso del capital en el desarrollo de la actividad comercial.

Obligaciones financieras: se constituyen mediante pagarés o hipotecas para respaldar los préstamos, los cuales requieren de pagos de capital e intereses, algunos de ellos con los siguientes periodos:

- Muerto, donde no se paga capital ni intereses.
- Gracia, donde se paga solamente intereses.
- Pago, donde se paga intereses y capital.

Obligaciones operacionales: surgen de las relaciones comerciales de suministro de materias primas o mercancías para la venta, servicios de transporte, que por lo regular se pagan en el siguiente mes.

Obligaciones fiscales: son para con el Estado en calidad de impuesto sobre la renta y complementarios, impuesto al valor agregado con pago bimestral, y para con el Municipio el impuesto de industria y comercio, predial y otros, por el uso de los bienes del Estado en calidad de servicios públicos, e infraestructura municipal.

Laboral: se configuran en la relación patrono trabajador mediante contrato laboral verbal o escrito siempre que existan los siguientes elementos:

- Subordinación (recibe órdenes).
- Presta el servicio en forma personal (cumple un horario).
- Remuneración (recibe un pago por la ejecución de sus funciones).

Además de las prestaciones sociales, parafiscales y de seguridad social que le sirven como financiamiento de corto plazo, algunas de las cuales se pagan de la siguiente forma:

- Mensual los aportes parafiscales y de seguridad social.
- Semestral la prima de servicios.
- Anual las vacaciones
- En el siguiente año, en el mes de enero (intereses a las cesantías), y en el mes de febrero las cesantías en los fondos administradores de cesantías.

La expresión, “para con las partes del contrato y para con sus dueños”, clasifica los pasivos en internos y externos, por la sencilla razón que todas las relaciones comerciales, necesariamente tienen que fundamentarse en un contrato que puede ser verbal o escrito, donde siempre intervendrán, por una parte, el representante legal y por la otra, la persona que va a dar un bien o a prestar un servicio.

Para reflexionar sobre el estudio de los pasivos, debe considerarse que su nombre no tiene nada que ver con el sentido lógico de la palabra, por cuanto la conforman una serie de obligaciones de exigibilidad en el corto plazo y la prelación de las obligaciones que son muy activas en el desarrollo económico, igual queda la inquietud con la definición de obligaciones para con terceros, el cual no se incluye en la definición puesto que los contratos siempre son bipartitos donde solamente intervienen dos personas y no un tercero.

Origen del pasivo ▼

Desde el punto de vista de las operaciones de los negocios, los pasivos se originan básicamente en los términos explícitos de un contrato comercial, los cuales le dan solidez y garantía a las obligaciones que se contraen paralelamente, como generador de otras operaciones, por ejemplo, cuando se:

Crea un activo: a partir del contrato de suministro de mercancías para la venta, materia prima para la producción, con un proveedor; por medio de pagaré, hipotecas por préstamos de instituciones financieras; por aportes en dineros o en especie en la constitución de la sociedad.

Causa un costo o gasto: cuando se contratan los servicios laborales, suministros de papelería, servicios de transporte, de arrendamiento y se aplican como costos o gastos al ejercicio contable, que comprometen la estructura financiera.

Sustituye un pasivo interno por un pasivo externo: esto sucede cuando la junta de socios o asamblea general, toma la decisión de distribuir beneficios en calidad de participaciones o dividendos, y plasma en el acta: la cuantía de dividendo por acción, y aclara qué acciones tienen derecho, y a partir de cuál emisión. La decisión tiene carácter de Ley para las partes, porque se puede reclamar ante la justicia ordinaria el pago de la obligación hasta un año después. Esta decisión afecta el pasivo interno *Utilidades del ejercicio* y como contrapartida, se crea el pasivo externo *Dividendos o participaciones por pagar*.

Crea un proyecto: desde el punto de vista de los proyectos de inversión, existen dos posibilidades de financiamiento de los activos, por una parte, se tienen recursos propios suficientes y por otra cuando son limitados se recurre a las instituciones financieras nacionales o extranjeras. En el primero de los casos, los socios o accionistas aportan todos los recursos financieros para su ejecución y puesta en marcha del proyecto. La ecuación contable mostrará la siguiente situación financiera:

Activos	Pasivos y patrimonio
Inversiones en capital de trabajo Inversiones en bienes de capital Inversiones diferidas	Aportes de capital

En el segundo caso, los recursos propios no son suficientes para abordar con prontitud el proyecto y se tiene que recurrir a instituciones financieras, de tal forma, que se combinan los recursos que puedan financiar todas las inversiones y asegurar la vida del proyecto.

Activos	Pasivos y patrimonio
Inversiones en capital de trabajo Inversiones en bienes de capital Inversiones diferidas	Obligaciones financieras Aportes de capital

El problema se presenta cuando el costo del capital requerido tiene un interés superior a la rentabilidad del proyecto y éste comienza a consumir los beneficios de los dueños al mostrar permanentemente pérdidas en las operaciones por el financiamiento.

El total de recursos que requiere el proyecto no lo definen los socios por la capacidad de aporte, sino mediante la reflexión sobre la formulación e ingeniería del proyecto y otras variables de mercado consideradas para entrar a competir en el mercado.

Posteriormente con el desarrollo de las operaciones y por el mantenimiento que se le haga al patrimonio, también se financian los activos, mediante las reservas que se mantienen en el patrimonio y utilidades de ejercicio anteriores, denominados superávit.

Activos	Pasivos y patrimonio
Inversiones en capital de trabajo Inversiones en bienes de capital Inversiones diferidas	Obligaciones financieras Aportes de capital Superávit

Origen del patrimonio ▼

Patrimonio: *el patrimonio es el valor residual de los activos del ente económico, después de deducir todos sus pasivos. (Art. 37, D. 2649/93).*

Agrupar el conjunto de las cuentas que representa el valor residual de comparar el activo total menos el pasivo externo, producto de los recursos netos del ente económico que han sido suministrados por el propietario de los mismos, ya sea directamente o como consecuencia del giro ordinario de sus negocios. (Clase 3, D.R. 2650/93).

El patrimonio, como comúnmente se le denomina, está conformado por el Capital social, el Superávit de capital, Reservas, Dividendos o Participaciones decretadas en acciones o cuotas, los Resultados del ejercicio, y de ejercicios anteriores y el Superávit por valorización.

Capital social: se origina en primera instancia, por los aportes que llevan los asociados al fondo social y posteriormente, por los aumentos de nuevos aportes o capitalización de excedentes netos de ejercicios económicos, cuando así lo disponga la asamblea general o junta de socios, decretar los dividendos o participaciones en acciones, cuotas de capital o partes de interés.

Si existe Industria Personal reconocida en partes de interés social o acciones de goce, para los socios gestores y accionistas de sociedades En Comandita por Acciones, se conoce como aportes de acciones de goce.

En las personas naturales, se origina con parte de los bienes que componen su patrimonio personal, destinados al servicio de la actividad comercial con los cuales se constituye negocio individual.

En las Empresas Unipersonales, por los bienes destinados del patrimonio familiar o de la sociedad comercial, para desarrollar una actividad comercial.

Superávit de capital: se origina, por diferentes conceptos:

- El ganado, con el producto de las operaciones de sus propias aportes, como son las primas en emisión y colocación de acciones, cuotas o partes de interés.
- Las donaciones hechas por particulares o el Estado.
- El superávit método de participación.

Reservas: son de tres tipos: las obligatorias (reserva legal y las ordenadas por Ley), estatutarias (explícitas en la escritura pública) y ocasionales (por iniciativa del gerente y junta directiva), se originan a partir de los resultados líquidos de cada ejercicio contable, por consiguiente se acumulan cada año y dependen de las decisiones tomadas en junta de socios o asamblea general de accionistas.

Dividendos o participaciones decretados en acciones o cuotas: se originan por las decisiones de la asamblea general o junta de socios, tendientes a capitalizar la empresa, con el fin de apoyar nuevos proyectos de inversión productivos, sobre los cuales hay suficiente información y la decisión es de todos los asociados.

Utilidad del ejercicio: es el resultado o fruto neto de las operaciones del ejercicio económico, o período contable, mediante el siguiente proceso:

- De los ingresos operacionales se le restan los:

- Costos de ventas.
- Gastos operacionales de administración.
- Gastos operacionales de ventas, al resultado parcial se le suma:
 - Ingresos no operacionales, menos:
- Gastos no operacionales y por último se le restan los:
 - Impuestos del ejercicio aplicables a la actividad.
- Las utilidades netas del ejercicio son objeto de distribución en calidad de reservas y dividendos o participación como una justa retribución a los asociados por el uso del capital al servicio del objeto social.

Pérdida del ejercicio: es el resultado negativo de las operaciones y constituyen una disminución patrimonial para el ente económico.

Resultados de ejercicios anteriores: son partidas acumuladas de los remanentes sociales no distribuidos de ejercicios contables anteriores, sobre los cuales la junta de socios o asamblea general toma decisiones en el futuro.

Superávit por valorización: es el mayor valor que toman las inversiones en acciones o cuotas en la sociedad emisora por cambios en el valor en libros de la sociedad emisora, o en el mercado cuando se aplica el método de costo. Las propiedades y otros activos por los avalúos de reconocido valor técnico que reconocen un mayor valor. Estas valorizaciones constituyen una utilidad potencial económica por la posesión de bienes, pero no tiene efectos en la determinación de las utilidades contables ni en la ganancia ocasional fiscal.

Existen varias clases de valores que se manejan en la contabilidad:

- Valor contable con efectos fiscales, como los ingresos y gastos propios de la actividad comercial, producción o servicios, los cuales se presentan en los estados financieros y en el denuncia de renta y complementarios.
- Valor contable pero no fiscal, como las mayores tasas de depreciación, amortizaciones superiores a las solicitadas en la declaración de renta, también ciertas provisiones en inversiones cuando son vinculados económicos.
- Valor con efecto fiscal especial, como los ingresos no constitutivos de renta.
- Valor económico que no tiene efecto contable ni fiscal y sólo sirven para reconocer un mayor valor de reposición del activo en un momento dado, así como nacen se deshacen, como las valorizaciones en activos.

En el siguiente gráfico se observa cómo se financian los activos a partir del origen de los pasivos y del patrimonio, mediante la esquematización de un balance de comprobación, al lado izquierdo los bienes y derechos que posee el ente económico y al lado derecho las obligaciones para con los que proveen bienes y servicios y los aportes de los dueños. El justo equilibrio entre uno y otro elemento del balance, se refleja en el tipo de decisiones que toman los administradores.

Gráfica No. 1: balance de prueba

ACTIVOS, COSTOS Y GASTOS		PASIVOS, PATRIMONIO E INGRESOS
Caja	←	Sobregiros
Bancos		Obligaciones bancarias
		Sueldos por pagar
		Impuestos
Inventarios	←	Proveedores
Terrenos		Obligaciones hipotecarias
Construcciones o edificios		Bonos por pagar
Maquinaria y equipo	←	Capital social
Equipo de transporte o vehículos		Superávit de capital
Costo de venta		
Gastos operacionales		Ventas
Gastos administrativos	←	Ingresos no operacionales
Gastos no operacionales		
Impuestos		
Utilidad líquida		

Verifique quién financia las operaciones, por ejemplo los inventarios por los proveedores, ¿Qué otras situaciones puede plantear usted de posible financiamiento?

Las decisiones de los administradores y juntas directivas son acertadas, cuando los activos corrientes se financian con pasivos corrientes, los activos no corrientes con pasivos a largo plazo como los bonos, hipotecas y el capital social.

Las ventas son otro factor del balance de comprobación que financia los costos de ventas, los gastos operacionales de administración y de ventas, así mismo los ingresos no operacionales financian los gastos no operacionales, por último el excedente social, financia los impuestos de renta y genera la utilidad o excedente en la actividad operativa.

Análisis de casos: las siguientes situaciones presentan la forma como se crean pasivos y se originan activos, puestos al servicio del negocio:

- Los activos cuyo derecho de posesión y dominio pertenece al negocio de persona natural o jurídica, se originan en su totalidad, por el capital aportado por el propietario, el que se conforma con parte de los activos personales que tenía en otros usos, pero que ya en la empresa se denominan activo bruto mercantil.
- Los activos de negocios unipersonales se constituyen con parte del patrimonio que tenga una persona natural o jurídica en otros negocios, con limitación de su responsabilidad a sus bienes aportados.
- Los activos de las sociedades comerciales se constituyen por los aportes representativos en dinero o en especie llevados por los asociados al fondo social, que a su vez dan origen al capital social de la sociedad comercial.
- Las donaciones de asociados o terceras personas, recibidas son otra forma de crear patrimonio porque enriquece el superávit.
- Las utilidades sociales de los ejercicios económicos también conforman patrimonio en la medida que se capitalizan en reservas o en las utilidades acumuladas, porque

se deja de distribuir dividendos o participaciones en calidad de efectivo para apoyar la actividad.

- Las revalorizaciones del patrimonio por el efecto del ajuste integral por inflación, fueron en principio origen del patrimonio, pero se encuentran eliminadas para efectos contable y fiscal.
- Por último, están las valorizaciones de activos que mejoran la relación patrimonial y el estado de endeudamiento.

La descripción gráfica del balance de comprobación muestra el equilibrio que existe entre el lado izquierdo, compuesto por las inversiones que conforman los activos, y al lado derecho por el financiamiento originado por los pasivos en general y el patrimonio aportado por los socios o accionistas.

2. Garantías de pago

Los pasivos que financian las inversiones y las operaciones, requieren de la garantía de pago fundamentada en los activos, porque se presume que se realizarán en efectivo para hacer el pago oportuno de las obligaciones. Las garantías son tres: legal, general y personal.

Legal: consiste en que en toda liquidación de pasivos se hace conforme a derecho:

- Los pasivos con derecho a prelación se pagan en primera instancia, tales como los gastos de entierro, alimentos, sueldos, prestaciones sociales y toda clase de impuestos. (Art. 2494, C. C.).
- Los pasivos totalmente garantizados son aquellos se constituyen, sobre el activo específico, ejemplo: gravamen de hipoteca, reserva de dominio, pacto de retroventa, documentos descontables, lo cual garantiza el pago.
- Los pasivos parcialmente garantizados, son aquellos como el caso de los bonos cuyo contrato de emisión y colocación exige del emisor constituir un contrato de fiducia con un fondo especial para el pago de los intereses y otro llamado fondo de amortización de bonos para el momento de la redención o pago del bono.
- Los pasivos no garantizados son aquellos que no tienen respaldo específico sobre los activos para garantizar el pago, tales como los acreedores, proveedores, etc., y se pagan cuando se haya liquidado la totalidad de los pasivos anteriores, porque su garantía es de carácter general sobre la totalidad de los activos.

General: se fundamenta en que todos los activos respaldan en forma general el pago del pasivo, y se parte de la base de la ecuación contable. El problema se presenta en el momento de la liquidación, cuando la realización de los activos no alcance para pagar la totalidad de los pasivos, en este caso, se pueden presentar las siguientes fórmulas de pago:

- Pago del pasivo garantizado y queda por fuera todo el resto de pasivo.
- Pago del pasivo total y se pierde el capital de los socios
- Pago del pasivo y parte del capital social.
- Pago del pasivo, el capital social y el excedente se distribuye en calidad de dividendo o participación de liquidación que es la situación esperada.

Personal: cuando la venta de todos los activos no alcance para pagar los pasivos con la Administración de Impuestos Nacionales, los asociados responderán con sus propios recursos en proporción de sus aportes.

3. Naturaleza de las cuentas

Naturaleza: la naturaleza de las cuentas de los estados financieros está íntimamente ligada con el resultado del saldo, así:

Naturaleza débito: si el saldo aumenta por todo registro que se realice en el movimiento débito y disminuye por todo registro al crédito.

Naturaleza crédito: si el saldo aumenta por todo registro en el movimiento crédito y disminuye por todo registro en el débito. Las cuentas del pasivo interno y externo, y de patrimonio, son de naturaleza crédito.

Cuenta complementaria: algunos pasivos tienen cuentas complementarias en el balance, porque se originan en la misma transacción y sirven como apoyo y depuración del estado de la cuenta en su posterior análisis. Las cuentas que disminuyen la respectiva cuenta principal del pasivo para demostrar el valor en libros o valor neto de la cuenta, son:

- Fondos por amortizar,
- Descuentos sobre Bonos.

Omisión y sobreestimación ▼

Omisión: es la carencia de registro voluntario, involuntario o intencional para cometer fraudes, y que de todos modos inducen al usuario de la información a falsas apreciaciones, las más frecuentes en la contabilidad de pasivos son:

Falta de causación:

- Intereses sobre bonos.
- Créditos concedidos para compra de bienes para el uso o venta.
- Prestaciones sociales.
- Gastos acumulados por pagar, por sueldos, honorarios, arrendamientos.
- Dividendos y participaciones decretadas.
- Impuesto a las ventas.
- Retenciones en la fuente.
- Aportes parafiscales.
- Impuestos de renta y otros impuestos por pagar.

Desventaja: las omisiones pueden traer consecuencias graves y onerosas:

- Sanciones por no hacer retenciones en la fuente en compras.
- Desconocimiento del costo de la nómina por no pagar los parafiscales.
- Desconocimiento de costos y gastos operacionales.
- Alto nivel contributivo de impuesto de renta y complementario.
- Incertidumbre en la cuantificación de los derechos de los asociados
- Sanciones de la Administración de Impuestos Nacionales.
- Pérdida de los beneficios del concordato, reestructuración Ley 550/99

Sobreestimación: son excesos en los registros generados intencionalmente, para aparentar pasivos, las siguientes son algunas situaciones:

- Pasivos inexistentes tales como proveedores, obligaciones financieras, costos y gastos por pagar, que a su vez generan gastos de mantenimiento en calidad de intereses, gastos operacionales, con motivo evasor de impuestos de renta y complementarios.

- Pasivos diferidos cuyo servicio o beneficio ya se recibió.
- Ingresos no devengados, tales como arrendamientos recibidos por anticipados, suscripciones, anticipos, que permanecen en el balance los cuales ya cumplieron el ciclo para su realización
- Utilidades brutas diferidas, (en ventas a plazos) realizadas ya por el recaudo de la cartera.

Desventaja: algunas de las situaciones que generan desventajas, son:

- Pérdida de credibilidad de la información contable.
- Mayor valor de gastos y costos en el período contable.
- Pérdida de la capacidad de endeudamiento ante las instituciones crediticias por sobresaturación de obligaciones financieras y otros pasivos.
- Incremento injustificado de la inversión.
- Indicadores financieros y de gestión falsos.
- Disminución de ingresos del período.
- Disminución de las utilidades sociales.
- Baja tributación.
- Revisión de las declaraciones de renta.
- Intervención de la superintendencia de sociedades.
- Disminución de los derechos sociales.
- Complicación para conocer la verdadera situación financiera del negocio.
- Dificultad en la proyección y evaluación del negocio.

Un caso particular que llama la atención son las sociedades de papel, donde los aportes sociales en efectivo ingresan a caja, y al siguiente día salen para cuentas por cobrar a socios.

Compensación y confusión ▼

Compensación: consiste en cancelar un pasivo con un activo, en otras palabras una obligación por pagar de una persona, contra un derecho por cobrar de otra persona, o bien porque el activo se había creado con ese gravamen de garantía, o por razón de su naturaleza contractual. Para que se pueda dar la figura de compensación es necesario que cumplan los procedimientos de la naturaleza de la operación.

Concepto: *cuando dos personas son deudoras una de otra, se opera entre ellas una compensación que extingue ambas deudas, del modo y en los casos que van a explicarse. (Art. 1714, C.C.).*

Algunos casos que pueden ilustrar la compensación, son:

- El impuesto a la renta por pagar se compensa con bonos de financiamiento presupuestal, certificados de reembolso tributario (al momento de pagar el impuesto), retención en la fuente y anticipos de renta (cuando se elabora la declaración). En otros eventos también se compensa con el saldo a favor en las declaraciones de impuesto a las ventas.
- El impuesto a las ventas por pagar con certificados de abono tributario.
- Las declaraciones de impuesto a las ventas con las retenciones en la fuente que hayan hecho los compradores de mayor jerarquía.
- Impuestos de Industria y Comercio con las retenciones del ICA.
- Hipotecas por pagar con daciones en pago de edificios y terrenos.

- Bonos por pagar con fondos de amortización de bonos.
- Obligaciones bancarias con cuenta corriente bancaria.
- Reserva legal con pérdidas del ejercicio y pasivos eventuales.
- Ingresos recibidos por anticipado para la compra de bienes con la venta.
- Documentos por cobrar con documentos por cobrar descontados.

Las únicas compensaciones que son de autonomía del contador son los impuestos tanto Nacionales como Municipales al momento de la elaboración de las declaraciones, el resto debe mediar una orden de la dirección.

Confusión: nadie puede ser deudor o acreedor de sí mismo. Las confusiones contables consisten en la cancelación del pasivo con el correspondiente activo del mismo cliente.

Concepto: *cuando concurren en una misma persona las calidades de acreedor y deudor, se verifica de derecho una confusión que extingue la deuda y produce iguales efectos que el pago. (Art. 1724, C. C.).*

Las siguientes son confusiones que pueden servir de ejemplo:

- Cuentas por pagar contra cuentas por cobrar de la misma persona.
- Cuentas por cobrar a socios contra dividendos por pagar.
- Capital en reserva con dividendos pagados en acciones.
- Bonos por pagar con dividendos pagaderos en bonos.
- Bonos por pagar con acciones o cuotas de capital.
- Prestaciones sociales por pagar contra préstamos de empleados.
- Cuenta corriente de accionistas o socios contra préstamos de socios o accionistas.

4. Ajustes contables

El pasivo debe ser objeto de ajustes contables cuando sobre la obligación se pacte el pago de intereses por el uso de capital. El reconocimiento del valor debe llevarse a cuentas apropiadas y no como mayor valor del pasivo existente.

Ajuste del pasivo: *el valor de los pasivos poseídos el último día del período o del mes, se debe ajustar con base en la tasa de cambio vigente al cierre del período o del mes para la moneda en la cual fueron pactados, en la cotización de la UPAC (hoy UVR) a la misma fecha o en el porcentaje de reajuste que se haya convenido dentro del contrato, registrando como contrapartida un gasto o ingreso financiero, según corresponda, salvo cuando tales conceptos deban activarse. (Art. 82, D.R. 2649/93).*

El carácter de la norma sobre ajustes a los pasivos se extiende a otros elementos como son obligaciones en UVR (unidades de valor real), y pasivos en moneda extranjera.

5. Análisis y presentación

Análisis financiero: a partir de los pasivos se pueden obtener varias razones financieras, las cuales determinan en qué situación económica se encuentra la empresa, respecto al capital de trabajo, liquidez y endeudamiento y solidez en el desempeño de la administración de los recursos.

Razón de capital de trabajo: tiene una connotación de carácter contable, más bien se le debería llamar Razón de Capital Neto de Trabajo, la cual se obtiene a partir de la diferencia entre el activo corriente menos el pasivo corriente: $CT = AC - PC$

Esta razón muestra el excedente o capacidad económica disponible, bajo el concepto de liquidación total, esto es, después de haber pagado cada uno de los pasivos a corto plazo, que le queda a la Gerencia para tomar algunas decisiones, tales como: aumentar las líneas de inventarios, flexibilizar la cartera, ampliar la planta, trabajar otros mercados, o invertir en papeles comerciales de alto rendimiento para que los valores disponibles no pierdan capacidad de compra.

Desde el punto de vista financiero el capital de trabajo hace referencia al total de activos corrientes necesarios para emprender proyectos en su fase inicial de operaciones.

Liquidez: definida como la relación entre el activo corriente sobre el pasivo corriente mediante la fórmula: $L = AC / PC$

Esta razón muestra cuántos pesos se dispone por cada peso que se debe, y va en concordancia con la razón de capital neto de trabajo. La importancia de esta relación depende de la gestión en convertir rápidamente los activos en efectivo. Pues de nada sirve tener una buena razón de liquidez si los activos son irrealizables.

La situación de iliquidez se presenta cuando no se tiene capital de trabajo suficiente para pagar las obligaciones corrientes, en consecuencia la gerencia debe prepararse para conseguir disponible por la vía de créditos, o emisiones de cuotas o acciones, para facilitar capital de trabajo y continuar con diligencia las operaciones normales.

Endeudamiento: se obtiene a partir de la relación entre los pasivos totales sobre los activos totales multiplicado por 100: $E = (PT / AT) \times 100 = \%$

Este indicador muestra varios aspectos, el primero el endeudamiento respecto a instituciones financieras, proveedores en un momento determinado, y también qué porcentaje de activos fueron financiados.

El nivel de endeudamiento depende de las características de cada negocio, por cuanto las políticas son diferentes para cada sector empresarial, sin embargo, es muy importante analizar su costo, porque si la actividad no produce tanto para pagar el costo de apalancamiento financiero y el de los aportes sociales, puede suceder que se consuma el capital social. Como ejemplo se puede considerar que trabajar con capital propio del 30% y crédito de proveedores o financiero del 70% es buena política de endeudamiento, pero otros, pueden considerar lo contrario.

Se considera que lo más importante del estudio del pasivo es el costo implícito en el momento de constituir una hipoteca, un pagaré, una carta de crédito; para mostrar esta relación, se presenta el siguiente ejemplo, con una mezcla de pasivos y patrimonio 50/50%:

Gráfica No. 2: quiénes trabajan y quiénes consumen

Los activos trabajan para producir rentabilidad del 12%	Los pasivos consumen una tasa de interés promedio del 24% Los socios o accionistas que esperan lo máximo de rentabilidad en calidad de dividendo del 12%
--	--

Concluyendo:

- Los activos son los que trabajan para producir la rentabilidad acorde con la situación económica de la empresa y del país, la cual puede comportarse en el mejor de los casos entre el 8 y el 12% según estadísticas nacionales de las 100 principales empresas.
- De otra parte los pasivos siempre consumen de acuerdo con lo pactado en la tasa de intereses, los cuales son irrenunciables y pagables así tenga o no liquidez que en la mayoría de los casos es del 24% anual.
- Por último, se encuentran los socios o accionistas, que esperan con la mejor atención que sus inversiones además de crecer, distribuyan un buen dividendo o participación alrededor del 12%.
- En conclusión la situación es irresistible si la combinación de recursos es del 50% de endeudamiento con un costo del 24% y si el capital social espera una rentabilidad del 12%, se presenta un desfase de 6.0 puntos porcentuales ($50\% \times 24\% + 50\% \times 12\% = 12\% + 6\% = 18\%$). Esto implica que se debe cambiar la estructura financiera para poder trabajar, por un lado refinanciar la deuda y que los asociados disminuyan sus aspiraciones.

Solidez: definida como la relación entre el pasivo a largo plazo sobre el activo fijo, mediante la fórmula: $S = PL / A F$.

Esta razón muestra cuánto se debe a largo plazo por cada peso que tiene en bienes en uso; pues debe llegar como máximo a uno. Por cuanto si se llegan a comprometer mucho los activos fijos se pone en peligro la solidez financiera, esto porque se puede llegar a depender del capital de trabajo para pagar los pasivos y es posible que pueda llevarla a la liquidación.

Presentación en el balance: el pasivo se muestra en el balance general en la parte derecha debidamente actualizado y clasificado en corriente y no corriente.

- 21 Obligaciones financieras
- 22 Proveedores
- 23 Cuentas por pagar
- 24 Impuestos gravámenes y tasas
- 25 Obligaciones laborales
- 26 Pasivos estimados y provisiones
- 27 Diferidos
- 28 Otros pasivos
- 29 Bonos y papeles comerciales.

6. Resumen

El pasivo es un factor muy importante para el desarrollo de las empresas o nuevos proyectos, porque constituye la fuente principal de financiamiento de las operaciones, cuando algunos de ellos tienen un costo de cero, tales como los proveedores a corto plazo, con lo que se mejora la rentabilidad y la disminución del costo promedio de capital.

El costo de los pasivos debe ser el parámetro de mayor vigilancia del gerente y departamento financiero, porque de la mezcla oportuna y razonable que se haga de los recursos propios y externos tanto nacionales como extranjeros, se puede lograr beneficios importantes.

El ajuste del valor nominal de los pasivos por efecto de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda extranjera se constituye en gastos por intereses o ingreso, que depende si aumenta su valor o disminuye, igualmente el ajuste de las unidades de valor real UVR.

Otro aspecto especial a tener en cuenta son los pasivos recibidos por anticipado, los cuales en el siguiente período van a constituir ventas u otros ingresos que mejoran la rentabilidad del negocio.

A partir de la administración del pasivo se califica la gestión financiera, porque las buenas relaciones con los proveedores permiten conseguir créditos a largo plazo sin financiación y por consiguiente se disminuyen los costos financieros.

También a partir de los indicadores de capital de trabajo, de liquidez, endeudamiento y solidez, se puede conocer cómo se manejan los recursos y qué tan certeras son las decisiones aplicadas en el corto y en el largo plazo.

7. Actividades de aprendizaje

Mapa conceptual: bajar mapa conceptual de generalidades de la página www.contabilidadyfinanzas.com.

Palabras clave: pasivo, pasivo interno, pasivo externo, financiación, empresa, proyecto, aportes de capital, patrimonio, asamblea general, junta de socios, junta directiva, superávit de capital, reservas, dividendos, participaciones, garantías de pago, naturaleza crédito, cuentas complementarias, omisión, sobreestimación, subestimación, compensación, confusión, ajustes a la UVR, ajuste a la moneda extranjera, ajuste por intereses, productor de renta, consumidor de renta, solidez, capital de trabajo, liquidez, endeudamiento, obligaciones financieras, préstamo bancario, préstamo hipotecario, préstamo del exterior, leasing financiero, proveedores, cuentas por pagar, impuestos gravámenes y tasas, obligaciones laborales, pasivos estimados y provisiones, diferidos y otros pasivos, bonos y papeles negociables.

Competencias de contexto ▼

1. ¿Cuál es el concepto de los contadores sobre las consecuencias del pasivo subestimado o sobrestimado?
2. ¿Qué concepto merece la presencia en el balance de los pasivos inexistentes?
3. ¿Cuándo puede acontecer un requerimiento de la Administración de Impuestos a un contribuyente por pasivos inexistentes?
4. ¿Cuál es el nivel de endeudamiento de las empresas más representativas de su región y cuál donde labora comparado con el del sector?

Competencias analíticas ▼

1. ¿Cómo se origina el pasivo corriente y al pasivo fijo?
2. ¿Cómo se garantiza el pago del pasivo?
3. ¿Cuáles son las desventajas que conllevan la omisión de pasivos?
4. Explique las desventajas de la sobrestimación de pasivos
5. ¿Qué significado tienen las compensaciones y las confusiones?
6. ¿Cuáles casos de compensaciones conoce usted?
7. ¿Qué razones financieras se pueden calcular a partir del pasivo?
8. ¿Qué sucede si los pasivos están sobrestimados y se calculan las razones e indicadores financieros?
9. Enunciar cinco casos frecuentes en la omisión de pasivos
10. ¿Qué acontece si la mezcla de pasivos es superior al patrimonio y los costos del dinero son altos?
11. ¿Cuáles son los pasivos que tienen acuerdo de ajuste?
12. ¿Qué tipo de ajuste se le aplica a los pasivos diferidos?

Competencias comunicativas ▼

Balance general: elabore el balance de Todo Carro Ltda., A 31 de diciembre del presente año, con la siguiente información: Efectivo \$940.000, Cuentas por cobrar \$1.200.000, Inversiones realizables \$200.000, Inventario de mercancías o mercancías no fabricada por la empresa \$3.500.000, Arrendamientos pagados anticipados \$500.000, Sueldos por pagar \$132.000, Prestaciones sociales por pagar \$20.000, Cuentas por pagar \$2.580.000, Obligaciones bancarias \$1.300.000; Terrenos \$2.000.000, Construcciones o edificios \$4.000.000, Depreciación acumulada edificios \$200.000, Obligaciones hipotecarias \$4.000.000, Cesantías consolidadas \$328.000, Semovientes de cría \$2.400.000, Cargos diferidos \$120.000, Utilidades brutas diferidas \$850.000, Anticipos por pagar \$150.000 Capital social \$3.000.000 Reserva legal \$300.000, Utilidad antes de impuestos \$2.000.000.

Omisión: después del análisis y revisión del balance anterior, se establecieron las siguientes omisiones, objeto de ajustes contables en notas de contabilidad:

1. Las cesantías consolidadas deben actualizarse en un 20% mayor.
2. De las utilidades brutas diferidas falta causar la suma de \$350.000.
3. De las obligaciones hipotecarias a cinco años, en el presente año vencen los dos primeros semestres de la obligación a 5 años.
4. Causar los arrendamientos por anticipado por valor de \$250.000.
5. No se causó la depreciación por presente año gravable por \$200.000.
6. Contabilizar la provisión de impuesto de renta por valor de \$900.000.

Informe: a partir del balance ajustado, elabore las razones financieras y presente un informe sobre la situación real de la empresa en su gestión administrativa de acuerdo con su criterio.