

GUÍA DE ESTUDIO · SEMANA 7

Cierre, dividendos y pago de impuestos

Cerrar el ejercicio, repartir la utilidad y saldar lo pendiente.

Movimientos	Columnas del archivo	Estados que se tocan	Tiempo estimado
13, 14 y 15	O - P - Q	Balance · Patrimonio · Flujo	90 min

Cómo usar esta guía

Esta guía te acompaña en el estudio de la semana: encontrarás el panorama, los objetivos, el marco conceptual, los fundamentos teóricos de cada concepto, el desarrollo detallado de los movimientos (hecho económico, asiento contable, efecto sobre los estados financieros y celdas del archivo), los errores que debes evitar, preguntas de autoevaluación, un taller de práctica y la bibliografía. Ten el archivo de Excel abierto mientras lees: las cifras corresponden al modelo y la fila «Control» debe regresar a cero al cerrar cada movimiento.

1. Panorama de la semana

La última semana cierra el ciclo. El movimiento 13 traslada el resultado del ejercicio a utilidades retenidas (cierre); el 14 reparte dividendos a los socios; el 15 paga el impuesto causado en la semana 6. Con esto, el modelo vuelve a una estructura limpia y se puede leer el ciclo completo.

Es también el momento de introducir el cuarto estado: el Estado de Cambios en el Patrimonio, que resume cómo el patrimonio pasó de 0 a 100.000 (aportes, resultado del ejercicio y dividendos). Al final, Activo 120.000 = Pasivo 20.000 + Patrimonio 100.000.

2. Objetivos de aprendizaje

Al terminar esta semana estarás en capacidad de:

- Registrar el cierre del ejercicio trasladando el resultado a utilidades retenidas.
- Distinguir el pago de dividendos de un gasto.
- Saldar el impuesto por pagar causado en el período anterior.
- Leer el Estado de Cambios en el Patrimonio y el flujo de efectivo completo como síntesis del semestre.

3. Marco conceptual

El cierre del ejercicio

Al terminar el período, las cuentas de resultado (ingresos, costos y gastos) han cumplido su función y deben quedar en cero para empezar el siguiente período. El cierre traslada el resultado del ejercicio —la utilidad neta de 24.180— a utilidades retenidas, dentro del patrimonio. No es una transacción con terceros ni afecta la caja: es una reclasificación interna del patrimonio.

Dividendos: repartir la utilidad no es un gasto

Los dividendos son la distribución de la utilidad a los dueños. Reducen las utilidades retenidas y consumen caja, pero no son un gasto: no aparecen en el Estado de Resultados, porque no forman parte de la generación de utilidad, sino de su reparto. En el flujo, son actividad de financiación.

El Estado de Cambios en el Patrimonio

Este cuarto estado explica el movimiento del patrimonio durante el período: parte de un saldo inicial (0), suma los aportes de capital (100.000) y el resultado del ejercicio (24.180), resta los dividendos (24.180) y llega al saldo final (100.000). Es el puente entre el resultado del período y el patrimonio del balance.

Convención de signos del modelo

El archivo definitivo captura los signos en la propia celda: las entradas y las partidas positivas van en positivo; los costos, gastos, depreciaciones, impuestos, dividendos y salidas de efectivo van en negativo. Los subtotales se obtienen SUMANDO el rango, nunca restando. Así ves el signo sin abrir la fórmula.

4. Fundamentos teóricos de los conceptos de la semana

El cierre convoca los conceptos que ordenan el final del ciclo contable: cuentas temporales, utilidades retenidas, dividendos y el cuarto estado.

Cuentas temporales y cuentas permanentes; el cierre del ejercicio

Definición. Las cuentas de resultado (ingresos, costos, gastos) son temporales: miden un período y se cancelan al terminarlo. Las cuentas de balance son permanentes: sus saldos continúan. El cierre traslada el neto de las temporales al patrimonio.

La distinción responde a qué mide cada estado: el resultado es un flujo (lo ocurrido entre dos fechas) y el balance es una foto (lo existente en una fecha). Un flujo no puede arrastrarse indefinidamente: al cerrar, los ingresos y gastos vuelven a cero para que el período siguiente se mida limpio, y su diferencia —la utilidad— se incorpora a la foto como utilidades retenidas.

El cierre no es una transacción con terceros: es un asiento interno de reclasificación. No mueve caja, no cambia el patrimonio total, no crea ni destruye valor. Solo archiva el resultado donde corresponde.

En el modelo: el movimiento 13 deja el «Resultado del ejercicio» en 0 y las utilidades retenidas en 24.180; el patrimonio total sigue en 124.180.

En la vida real

El cierre es como cuadrar la caja registradora al final del día: cuentas lo que vendiste, guardas la ganancia y dejas la registradora en cero para empezar limpio mañana. Las ventas y gastos del día se «reinician»; lo que se guarda (la ganancia, el inventario, la plata) sigue ahí al otro día.

Utilidades retenidas

Definición. Componente del patrimonio que acumula los resultados de períodos anteriores no distribuidos a los propietarios.

Son la segunda fuente del patrimonio (la primera, los aportes) y la principal vía de autofinanciación de las empresas maduras: crecer con utilidades propias en lugar de deuda o nuevas emisiones. Su saldo es histórico-acumulativo: suma resultados y resta dividendos desde la fundación. Un saldo negativo (pérdidas acumuladas) enciende alertas de viabilidad y, en muchos regímenes societarios, restricciones legales.

En el modelo: nacen con 24.180 en el cierre y vuelven a 0 tras el dividendo del movimiento 14, porque la política del modelo reparte el 100%.

En la vida real

Es la ganancia que el negocio no reparte y deja guardada adentro para crecer, como cuando ahorras una parte de tu sueldo en vez de gastártela toda. Con el tiempo, ese ahorro acumulado es lo que le permite a la empresa comprar más, sin pedir tanto prestado.

Reserva legal (nota para Colombia)

Definición. Porción de la utilidad que la ley obliga a apropiar (no distribuir) cada año hasta alcanzar un tope, como fondo de protección de los acreedores. En Colombia, el Código de Comercio exige reservar el 10% de la utilidad neta de cada ejercicio hasta que la reserva legal llegue al 50% del capital suscrito.

Es un límite legal al reparto: antes de decidir dividendos, la sociedad debe apartar esa reserva. Funciona como un colchón que refuerza el patrimonio y protege a quienes le prestan a la empresa. El modelo, por simplicidad, reparte el 100% de la utilidad y no aparta reserva legal; en una empresa colombiana real este paso sería obligatorio antes de los dividendos.

En el modelo: el modelo omite la reserva legal (simplificación); en la práctica reduciría el monto disponible para dividendos.

En la vida real

La ley colombiana obliga a las sociedades a «guardar» cada año una parte de la ganancia (el 10%) hasta juntar cierto monto, antes de repartir dividendos. Es como cuando tus papás te obligaban a ahorrar una parte de la mesada antes de gastar el resto: un colchón de seguridad para la empresa.

Dividendos

Definición. Distribución de utilidades a los propietarios en proporción a su participación. Reducen el patrimonio (utilidades retenidas) y, cuando se pagan en efectivo, la caja; nunca son un gasto.

El Marco Conceptual los excluye expresamente de la definición de gasto: las distribuciones a los propietarios no son consumos de beneficios sino entregas del residual a sus titulares. Por eso no pasan por el Estado de Resultados: la utilidad se mide antes de decidir qué hacer con ella. Repartirla o retenerla es una decisión de financiación, no de desempeño.

En el flujo de efectivo, la NIC 7 los ubica en financiación (el archivo sigue esa política): son la remuneración del capital propio, simétrica al interés que remunera el capital ajeno —con la diferencia jurídica de que el dividendo se decreta (es discrecional) y el interés se debe (es contractual)—.

En el modelo: Dividendos = -24.180 (movimiento 14): caja 121.420, patrimonio de vuelta a 100.000; la utilidad del período no cambia.

En la vida real

Imagina que tú y dos amigos montan un negocio y al final del año se reparten lo ganado: cada uno saca su parte. Eso son los dividendos. No es un gasto del negocio (no es como pagar el arriendo): es entregarles a los dueños la ganancia que ya se produjo.

El Estado de Cambios en el Patrimonio (ECP)

Definición. Estado financiero que concilia el patrimonio inicial con el final, mostrando aportes, resultados integrales y distribuciones del período (NIC 1, párrafo 106).

Es el estado que responde la pregunta que el balance y el resultado dejan abierta: ¿por qué el patrimonio vale hoy lo que vale? Su estructura es una suma simple —saldo inicial + aportes + resultado – dividendos = saldo final— pero su función es profunda: enlaza el resultado del período (un flujo) con el patrimonio del balance (un saldo) y hace visible la política de distribución.

En el modelo: $0 + 100.000 + 24.180 - 24.180 = 100.000$. Que el patrimonio final coincida con el aporte inicial no es casualidad sino consecuencia de repartir el 100% de la utilidad; cambiar la política (Supuestos!D18) rompe esa coincidencia y lo hace evidente.

En el modelo: el ECP vive en la hoja Estados financieros y su saldo final se verifica contra el balance (control de la hoja Checks).

En la vida real

Es como el resumen de tu cuenta de ahorros al final del año: cuánto tenías al empezar, cuánto metiste, cuánto rindió y cuánto sacaste, para llegar al saldo de hoy. Aquí muestra cómo el patrimonio pasó del aporte inicial a lo que vale al cierre.

El ciclo contable completo (síntesis)

Definición. Secuencia que va del hecho económico al estado financiero: identificar, medir, registrar (partida doble), acumular saldos, verificar (ecuación contable), cerrar y reportar.

Los 15 movimientos recorren el ciclo entero: hechos de financiación (1, 9, 11, 14), de inversión (5), operativos (2–4, 7–8, 10), de medición devengada (6, 12) y de cierre (13, 15). Al final, los cuatro estados cuentan la misma historia desde ángulos distintos: el resultado mide el desempeño (24.180), el balance la posición ($120.000 = 20.000 + 100.000$), el flujo la liquidez (108.400) y el ECP la relación con los dueños. Que los cuatro cuadren entre sí —los 12 controles de la hoja Checks— es la prueba final de que el sistema de partida doble hizo su trabajo.

En la vida real

Es la película entera del año del negocio: entró plata, se compró, se vendió, se cobró, se pagó y se cerró. Al final, los cuatro estados cuentan la misma historia desde ángulos distintos, como cuatro personas narrando el mismo partido: quién ganó, cuánto quedó en el bolsillo y con qué se cierra el año.

5. Desarrollo de los movimientos

Movimiento 13 · Columna O — Cierre del ejercicio

El hecho económico

El resultado del ejercicio (24.180) se traslada a utilidades retenidas. Las cuentas de resultado quedan en cero, listas para el siguiente período.

No hay movimiento de caja ni cambia el total del patrimonio: es una reclasificación dentro del patrimonio.

En la hoja Movimientos, el Estado de Resultados acumulado (filas 7–17) muestra cómo la utilidad neta llega a 24.180 justo antes de este movimiento; al cerrar, todas sus líneas y la utilidad neta acumulada vuelven a cero, listas para el siguiente ejercicio.

Asiento contable

Cuenta contable	Débito	Crédito
Resultado del ejercicio	24.180	
Utilidades retenidas		24.180
<i>Partida balanceada (débitos = créditos)</i>	24.180	24.180

Efecto sobre los estados financieros

Estado	Cuenta / línea	Movimiento	Saldo acum.
Balance	Resultado del ejercicio	-24.180	0

Estado	Cuenta / línea	Movimiento	Saldo acum.
Balance	Utilidades retenidas	+24.180	24.180
Patrimonio	Resultado del ejercicio (ECP)	+24.180	124.180
Flujo	(no hay caja)	—	—

Dónde vive en el archivo

Celda	Contenido / fórmula	Qué representa
Movimientos!O55	=N55+N17	El resultado se traslada a utilidades retenidas: 24.180.
Movimientos!O54	=O17	El resultado del ejercicio se cierra a 0.
'Estados financieros'!F27	=UtilNeta	El resultado aparece en el Estado de Cambios en el Patrimonio.
Movimientos!O60	=O45-O51-O56	Control = 0: el patrimonio total no cambia (124.180).

Verificación del cuadro

El resultado (24.180) sale de una cuenta del patrimonio y entra en otra; el total del patrimonio no cambia. Control (O60) = 0.

Idea clave

El cierre no crea ni destruye valor: solo mueve la utilidad del período a las utilidades retenidas.

Movimiento 14 · Columna P — Pago de dividendos

El hecho económico

La empresa reparte 24.180 en dividendos (el 100% de la utilidad del ejercicio). Las utilidades retenidas vuelven a 0 y la caja baja a 121.420.

No es un gasto: es un reparto de utilidad. En el flujo se clasifica como actividad de financiación.

Asiento contable

Cuenta contable	Débito	Crédito
Utilidades retenidas	24.180	
Caja		24.180
<i>Partida balanceada (débitos = créditos)</i>	24.180	24.180

Efecto sobre los estados financieros

Estado	Cuenta / línea	Movimiento	Saldo acum.
Balance	Utilidades retenidas	-24.180	0
Balance	Caja	-24.180	121.420
Patrimonio	Dividendos (ECP)	-24.180	100.000

Estado	Cuenta / línea	Movimiento	Saldo acum.
Flujo	Actividades de financiación	-24.180	—

Dónde vive en el archivo

Celda	Contenido / fórmula	Qué representa
Supuestos!D18	100%	Política de dividendos: reparte el 100% de la utilidad.
Movimientos!P55	=055+Dividendos	Utilidades retenidas vuelven a 0 tras el reparto.
Movimientos!P33	=Dividendos	Subcuenta del flujo: dividendos pagados, financiación -24.180.
Movimientos!P36	=P20+P35	Caja final = 121.420.

Verificación del cuadro

Caja -24.180 y Patrimonio -24.180 (retenidas) se mueven juntos; el pasivo no cambia. Control (P60) = 0.

Idea clave

Repartir dividendos no es un gasto: es devolver utilidad a los dueños. Baja el patrimonio y la caja, no la utilidad.

Movimiento 15 · Columna Q — Pago del impuesto de renta

El hecho económico

La empresa paga los 13.020 de impuesto causados en la semana 6. El impuesto por pagar se salda y la caja baja a 108.400.

No es un gasto: el gasto se reconoció al causar el impuesto. Aquí solo se cancela el pasivo. Cierra el ciclo causación → pago.

Asiento contable

Cuenta contable	Débito	Crédito
Impuesto por pagar	13.020	
Caja		13.020
<i>Partida balanceada (débitos = créditos)</i>	13.020	13.020

Efecto sobre los estados financieros

Estado	Cuenta / línea	Movimiento	Saldo acum.
Balance	Impuesto por pagar	-13.020	0
Balance	Caja	-13.020	108.400
Flujo	Actividades de operación	-13.020	—

Dónde vive en el archivo

Celda	Contenido / fórmula	Qué representa
Movimientos!Q48	=P48+(Impuesto)	El impuesto por pagar se salda: 0 (balance).
Movimientos!Q26	=(Q48-P48)	Subcuenta del flujo: Δimpuesto por pagar = -13.020 en operación.
Movimientos!Q36	=Q20+Q35	Caja final = 108.400.
Movimientos!Q60	=Q45-Q51-Q56	Control final = 0: Activo 120.000 = Pasivo 20.000 + Patrimonio 100.000.

Verificación del cuadro

Caja -13.020 y Pasivo -13.020 (impuesto por pagar) se compensan. Balance final: 120.000 = 20.000 + 100.000. Control (Q60) = 0.

Idea clave

Pagar el impuesto causado no es gasto: salda un pasivo. Cierra el ciclo que abrió la causación en la semana 6.

6. Errores frecuentes que debes evitar

- Registrar el pago de dividendos como gasto. No lo es: es reparto de utilidad.
- Creer que el cierre cambia el patrimonio total. Solo reclasifica dentro de él.
- Confundir el pago del impuesto con su causación. El gasto ya se reconoció en la semana 6.
- Olvidar el Estado de Cambios en el Patrimonio al hacer la síntesis del período.

7. Preguntas de autoevaluación

1. ¿Por qué el cierre del ejercicio no afecta la caja?
2. ¿En qué se diferencia pagar dividendos de reconocer un gasto?
3. Al pagar el impuesto, ¿cambia la utilidad del período? ¿Por qué?
4. ¿Cómo se llega, en el Estado de Cambios en el Patrimonio, del saldo inicial (0) al final (100.000)?

8. Taller de práctica

Cierre integral (taller de síntesis):

1. Cambiar la política de dividendos (Supuestos!D18) a 50% y recalcular el patrimonio final y la caja final.
2. Reconstruir el Estado de Cambios en el Patrimonio con esa nueva política.
3. Con un archivo al que se le alteren 3-4 celdas, encontrar el descuadre usando la fila Control y la hoja Checks, y explicar el error.

Lo que has logrado

Con estos 15 movimientos has construido los cuatro estados financieros desde cero y has verificado, en cada paso, que Activo = Pasivo + Patrimonio. La hoja Checks resume los ocho controles automáticos; cuando todos marcan OK, el modelo está íntegro.

9. Conexión con el resto del curso

Estas siete semanas completan los fundamentos de contabilidad. La segunda mitad del curso — análisis financiero, indicadores y valoración— se apoya en los estados que aquí se construyeron; la hoja Análisis financiero del archivo (doce indicadores con su lectura pedagógica) es el puente natural entre ambas mitades.

El modelo parametrizado permite usar el mismo archivo para escenarios distintos: basta cambiar los supuestos y observar cómo se propagan por los cuatro estados y por el Dashboard.

10. Precisiones sobre el modelo

Alcance y convenciones del archivo

Impuesto pagado en operación. Igual que el interés, el archivo clasifica el pago del impuesto en actividades de operación, conforme a la NIC 7.

El patrimonio vuelve a 100.000. Como se reparte el 100% de la utilidad, el patrimonio final coincide con el aporte inicial. Cambiar la política de dividendos en Supuestos es una excelente forma de ver el efecto sobre el patrimonio retenido.

La semana 8 del curso. La semana 8 del curso es de síntesis y evaluación. El taller de diagnóstico de esta guía —auditar un archivo con celdas alteradas usando la fila Control y la hoja Checks— es el mejor entrenamiento para ella.

11. Bibliografía

IASB (2018). Marco Conceptual para la Información Financiera. IFRS Foundation, Londres.

IFRS Foundation. NIC 1 — Presentación de Estados Financieros; NIC 2 — Inventarios; NIC 7 — Estado de Flujos de Efectivo; NIC 12 — Impuesto a las Ganancias; NIC 16 — Propiedad, Planta y Equipo; NIC 23 — Costos por Préstamos; NIC 32 — Instrumentos Financieros: Presentación; NIIF 9 — Instrumentos Financieros; NIIF 15 — Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.

Ministerio de Comercio, Industria y Turismo de Colombia (2015). Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 — Marco técnico normativo de información financiera (NIIF).

Horngren, C., Sundem, G., Elliott, J. y Philbrick, D. (2014). Introducción a la contabilidad financiera (11.^a ed.). Pearson.

Weygandt, J., Kimmel, P. y Kieso, D. (2019). Financial Accounting: IFRS Edition (4.^a ed.). Wiley.

Ross, S., Westerfield, R. y Jordan, B. (2018). Fundamentos de finanzas corporativas (11.^a ed.). McGraw-Hill.

García Serna, Ó. L. (2009). Administración financiera: fundamentos y aplicaciones (4.^a ed.). Prensa Moderna.