

**TEMA 1: INTRODUCCIÓN AL ESTADO DE CAMBIOS
EN EL PATRIMONIO NETO**

- 1.1. Marco Conceptual de la Contabilidad: Cuentas Anuales
- 1.2. Introducción al Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

1.1. MARCO CONCEPTUAL DE LA CONTABILIDAD: CUENTAS ANUALES

Sin perjuicio del mayor abundamiento que durante este capítulo hagamos sobre el « *estado de cambios en el patrimonio neto* », parece oportuno ubicar este Estado Financiero, que surge con la promulgación del Plan general de Contabilidad de 2007, en el conjunto de las Cuentas Anuales.

Las Cuentas Anuales forman una unidad, compuesta de los siguientes cinco documentos :

- Balance de situación
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias
- *Estado de cambios en el patrimonio neto*
- Estado de flujos de efectivo
- La memoria

Los cuales deben redactarse con claridad, de forma que la información suministrada sea comprensible y útil para los usuarios al tomar sus decisiones económicas, debiendo mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la empresa, de conformidad con las disposiciones legales, mediante la aplicación sistemática y regular de los requisitos, principios y criterios contables.

En lo que a plazos se refiere, las Cuentas Anuales:

- ✓ Se redactarán con periodicidad anual, salvo en casos de constitución de la Sociedad, fusión o escisión en la misma.
- ✓ Se formularán en el plazo máximo de *tres meses* desde el cierre del ejercicio económico por los Administradores de la Sociedad.
- ✓ Deberán ser aprobadas por la Junta General Ordinaria de Accionistas, que se reunirá en el plazo máximo de *seis meses* desde el cierre del ejercicio económico asimismo para aprobar la gestión social y el reparto del resultado.
- ✓ Se depositarán en el Registro Mercantil en el plazo máximo de *un mes* desde su aprobación por la junta General Ordinaria de Accionistas.

Cada documento de las Cuentas Anuales identificará la razón social completa de la empresa así como el ejercicio económico a que se refieren, siendo su expresión monetaria el euro, salvo que el tamaño de las cifras aconseje su expresión en miles o millones de euros. A este respecto, dependiendo del tamaño de la empresa, las Cuentas Anuales podrán formularse en modelo “normal” o “abreviado”:

- El balance, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria podrán presentarse en modelo abreviado si a la fecha del cierre del ejercicio concurren, al menos, dos de las circunstancias siguientes:
 - Que el total de las partidas del activo del balance no supere los 2.850.000 euros.
 - Que el importe neto de su cifra anual de negocios no supere los 5.700.000 euros.
 - Que el número promedio de trabajadores empleados durante el año no sea superior a 50.
- La cuenta de pérdidas y ganancias abreviada, de igual manera, podrá presentarse si a la fecha de cierre del ejercicio concurren, al menos, dos de las circunstancias siguientes:
 - Que el total de partidas de activo del balance no supere los 11.400.000 euros.
 - Que el importe neto de su cifra anual de negocios no supere los 22.800.000 euros.
 - Que el número promedio de trabajadores empleados durante el año no sea superior a 250.

Apuntado lo anterior, observamos el contenido y estructura de cada una de las cuentas anuales, de manera resumida, para acabar centrando la atención en el “estado de cambios en el patrimonio neto”.

1.1.1. Balance de situación

El balance comprende, con la debida separación, el activo, el pasivo y el patrimonio neto de la empresa.

A.- ACTIVO

El activo, como estructura económica de la empresa, está formado por elementos que representan bienes y derechos, cuyas características básicas son:

- Su capacidad para generar beneficios económicos futuros.
- Son elementos obtenidos y controlados por la empresa con uso indefinido.
- Tienen su origen en operaciones o resultados del pasado.

La representación gráfica de los elementos del activo, distinguiendo entre corriente y no corriente, según su vinculación temporal, es la siguiente:

ACTIVO	
A) ACTIVO NO CORRIENTE	
I-	Inmovilizado intangible
II-	Inmovilizado material
a.	Inversiones inmobiliarias
b.	Otro inmovilizado material
III-	Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo
IV-	Inversiones financieras a largo plazo
V-	Activos por impuesto diferido
B) ACTIVO CORRIENTE	
I-	Activos no corrientes mantenidos para la venta
II-	Existencias
III-	Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar
a.	Clientes por ventas y prestación de servicios
b.	Otros deudores
IV-	Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo
V-	Efectivos y otros activos líquidos equivalentes
VI-	Periodificaciones a corto plazo
TOTAL ACTIVO	

B.- PASIVO

El pasivo, como estructura financiera de la empresa, contiene las obligaciones de la misma, cuyas características básicas son:

- Supondrán el sacrificio de beneficios económicos.
- Son deudas actuales, esto es, compromisos de pago.
- Tienen su origen en operaciones pasadas.

La representación gráfica de los elementos del pasivo, distinguiendo entre corriente y no corriente, según el vencimiento de las deudas que representan, es la siguiente:

PASIVO	
B) PASIVO NO CORRIENTE	
I-	Provisiones a largo plazo
II-	Deudas a largo plazo:
a.	Deudas con entidades de crédito
b.	Otras deudas a largo plazo
III-	Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo
IV-	Pasivos por impuesto diferido
V-	Periodificaciones a largo plazo
C) PASIVO CORRIENTE	
I-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta
II-	Provisiones a corto plazo
III-	Deudas a corto plazo:
a.	Deudas con entidades de crédito
b.	Otras deudas a corto plazo
IV-	Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo
V-	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar
a.	Proveedores
b.	Otros acreedores varios
VI-	Periodificaciones a corto plazo
TOTAL PASIVO	

C.- PATRIMONIO NETO

El patrimonio neto resultará de sustraer al activo total de la empresa, todos sus pasivos (A-P=PN). En el mismo deberán estar perfectamente identificados los fondos propios, que representan, en alguna medida, los compromisos que la empresa mantiene con sus accionistas, dado que bajo el epígrafe de fondos propios tenemos las aportaciones de los socios y sus sucesivas operaciones de aumento o retirada.

PATRIMONIO NETO	
A) PATRIMONIO NETO	
A-1) Fondos propios	
I-	Capital: suscrito-pendiente de desembolso
II-	Prima de emisión
III-	Reservas: legal, estatutarias y otras
IV-	(Acciones y participaciones propias)
V-	Resultados de ejercicios anteriores
VI-	Otras aportaciones de socios
VII-	Resultado del ejercicio
VIII-	(Dividendo a cuenta)

IX- Otros instrumentos de patrimonio neto
A-2) Ajustes por cambios de valor
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos
TOTAL PATRIMONIO NETO

1.1.2. Cuenta de pérdidas y ganancias

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el resultado del ejercicio, formado por los ingresos y los gastos del mismo, excepto cuando proceda su imputación directa al patrimonio neto de acuerdo a lo previsto en las normas de registro y valoración.

La cuenta de pérdidas y ganancias mostrará por diferencia entre ingresos y gastos, el resultado del ejercicio, fruto de la clasificación de ingresos y gastos en orden a su naturaleza, de manera que su expresión gráfica queda como sigue:

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
+ INGRESOS DE EXPLOTACIÓN: # Importe neto de la cifra de negocios # Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación # Trabajos realizados por la empresa para su activo # Otros ingresos de explotación – GASTOS DE EXPLOTACIÓN: # Aprovisionamientos # Otros gastos de explotación # Gastos de personal # Amortización del inmovilizado ± OTROS CONCEPTOS DE EXPLOTACIÓN: # Imputación de subvenciones de capital # Variación de provisiones # Deterioro y resultado por operaciones de tráfico
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN
+ INGRESOS FINANCIEROS – GASTOS FINANCIEROS ± OTROS CONCEPTOS: # Variación del valor razonable en instrumentos financieros # Diferencias de cambio # Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS
Impuesto sobre beneficios
= RESULTADO DEL EJERCICIO (BENEFICIO/PÉRDIDA)

1.1.3. Estado de cambios en el patrimonio neto

El objeto de esta cuenta anual es mostrar las variaciones que durante el año ha experimentado el patrimonio neto de la empresa, bien por la actividad normal de la empresa a través de su resultado, por otros gastos o ingresos directamente imputables al patrimonio neto o por operaciones societarias desarrolladas por los accionistas.

Pese a que en el apartado siguiente se ampliará el contenido de este estado financiero, igual que en los casos anteriores, procedemos a representar esquemáticamente el contenido del estado de cambios en el patrimonio neto:

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Plusvalías (minusvalías) por valoración de la propiedad inmobiliaria
Plusvalías (minusvalías) por valoración de instrumentos financieros
Subvenciones, donaciones y legados recibidos
Ajustes por variación de criterios de valoración o errores significativos
<i>= Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto</i>
<i>= Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</i>
= TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
Ampliaciones y (reducciones) de capital
Adquisiciones (enajenaciones) de acciones propias
Dividendos
Distribución de resultados
= VARIACION DEL PATRIMONIO NETO POR OPERACIONES DE LOS ACCIONISTAS
= TOTAL VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO

1.1.4. Estado de flujo de efectivo

Este documento informa sobre el origen y utilización de los activos monetarios representativos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes, clasificando los movimientos por actividades e indicando la variación neta de dicha magnitud en el ejercicio.

En la representación gráfica de este documento observamos las tres actividades en que se clasifica:

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN + Cobros de clientes y deudores (variación) - Pagos a proveedores y acreedores (variación) GASTOS E INGRESOS FINANCIEROS CORRIENTES + Cobros de intereses y dividendos - Pagos de intereses IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS +/- Pagos o cobros del impuesto sobre beneficios = FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN
- Pagos por inversiones en inmovilizado materia, intangible y financiero + Cobros por desinversiones en inmovilizado material, intangible y financiero = FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN
+ Cobros por aportaciones de socios + Cobros por obtención de préstamos a largo plazo - Pagos por adquisición de acciones propias - pagos de dividendos - Amortización de deudas a largo plazo + Variación neta en financiación a corto plazo = FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN
= CRECIMIENTO NETO DE LOS FLUJOS DE EFCTIVO +/- SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES = SALDO FINAL DE EFECTIVO Y ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES

1.1.5. Memoria

La memoria completa, amplía y comenta la información contenida en los otros documentos que integran las cuentas anuales, quedando su contenido mínimo establecido por el plan general de contabilidad, cuyo resumen se presenta a continuación:

- ✓ Actividad de la empresa
- ✓ Bases de presentación de las cuentas anuales
- ✓ Aplicación de resultados
- ✓ Normas de registro y valoración
- ✓ Inmovilizado material
- ✓ Inversiones inmobiliarias
- ✓ Inmovilizado intangible
- ✓ Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar
- ✓ Instrumentos financieros
- ✓ Existencias
- ✓ Moneda extranjera
- ✓ Situación fiscal
- ✓ Ingresos y gastos
- ✓ Provisiones y contingencias
- ✓ Información sobre medio ambiente

- ✓ Retribuciones a largo plazo del personal
- ✓ Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio
- ✓ Subvenciones, donaciones y legados
- ✓ Combinación de negocios
- ✓ Negocios conjuntos
- ✓ Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas
- ✓ Hechos posteriores al cierre
- ✓ Operaciones con partes vinculadas
- ✓ Otra información (empleados, honorarios auditores, etc.)
- ✓ Información segmentada (ventas por actividades, territorios, etc.)

A las cuentas anuales presentadas en formato normal les acompaña el informe de gestión (sólo para aquellas empresas que tengan que formular el balance y memoria normal), que deberá ser asimismo depositado en el Registro Mercantil y que hace un relato de la actividad de la empresa durante el ejercicio económico cerrado, concordante con lo expresado en las cuentas anuales. Asimismo se detalla la evolución de la sociedad y previsiones sobre el desarrollo futuro de la misma.

1.2. INTRODUCCIÓN AL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

1.2.1. Concepto de Patrimonio Neto y del ECPN

Previo a la presentación del concepto del “estado de cambios en el patrimonio neto” parece conveniente traer a colación la propia definición de “*patrimonio neto*”, puesto que no será sino la propia evolución del patrimonio la que se vea representada en esta cuenta anual.

Atendiendo a la definición que figura en el marco conceptual del Plan General de Contabilidad de 2007, el “patrimonio neto” constituye la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos sus pasivos ($A - P = PN$), es decir, el conjunto de bienes y derechos (elementos del activo) que posee una empresa menos las obligaciones (elementos del pasivo) que inciden sobre los mismos. Incluye asimismo, las aportaciones realizadas, ya sea en el momento de su constitución, o en otros posteriores, por sus socios o propietarios, que no tengan la consideración de pasivos, así como los resultados acumulados u otras variaciones que le afecten. En definitiva, la parte de la empresa que es propiedad del empresario y que, en principio, no le es exigible.

El “Estado de Cambios del Patrimonio Neto” es una cuenta que informa sobre todas las operaciones (evolución y variaciones) que afectan al patrimonio empresarial, ya procedan:

- ✓ *del resultado económico del ejercicio* → Cuenta de pérdidas y ganancias:
 - ⇒ Si Ingresos > Gastos = Beneficio → Δ Patrimonio Neto
 - ⇒ Si Ingresos < Gastos = Pérdida → \downarrow Patrimonio Neto

- ✓ *de operaciones imputadas directamente al Patrimonio Neto*, como pueden ser las subvenciones recibidas para coadyuvar en la adquisición del inmovilizado material, intangible o incluso en inversiones inmobiliarias. Las subvenciones se registrarán directamente en el patrimonio neto por su valor razonable en el momento que se reciban y se irán progresivamente traspasando en ejercicios futuros a sus respectivos resultados económicos (punto anterior) según se vaya correlacionando su gasto de dotación a la amortización, enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en el balance.
- ✓ *o de operaciones realizadas con los propietarios del capital*, tales como ampliaciones del capital, reducciones del mismo, reparto de dividendos...

El estado de cambios en el patrimonio neto muestra a los usuarios la evolución detallada y exclusiva del Patrimonio de la empresa a lo largo de 3 ejercicios económicos, siendo, por tanto, una herramienta de gran utilidad para el estudio con profundidad esta masa patrimonial así como para la realización de análisis contables como medio de interpretación de la contabilidad.

En su modelo ordinario el estado de cambios en el patrimonio neto recoge los tres componentes fundamentales antes detallados:

- a) El saldo de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
 - b) Las imputaciones hechas directamente al Patrimonio Neto (recogidas a través de las cuentas de los grupos 8 y 9 del PGC).
 - c) Las operaciones con los socios que supongan la aportación de nuevos fondos (v.g. aportación para compensar pérdidas, ampliaciones de capital con desembolso de recursos adicionales por los socios) o detracción de recursos (v.g. pago de dividendos).
- ⇒ *Al resultado de agregar a) y b) se le denomina “Estado de Ingresos y Gastos reconocidos”, mientras que a la agregación de este estado y c) se le denomina “Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto”*

1.2.2. Estructura

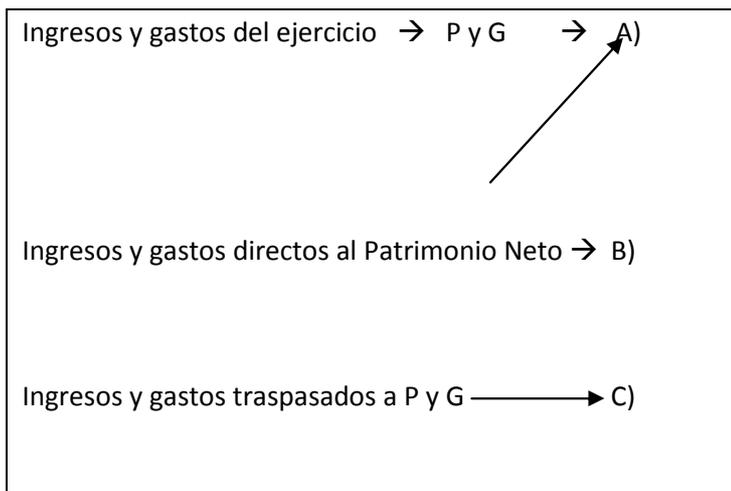
El PGC de 2007 ha propuesto un formato de estado de cambios en el patrimonio neto que consta de las dos partes mencionadas en el punto anterior:

- 1) Estado de ingresos y gastos reconocidos
- 2) Estado total de cambios en el patrimonio neto

A.- Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos

Recoge los cambios en el patrimonio neto derivados de:

- a) El resultado del ejercicio de la cuenta de pérdidas y ganancias
- b) Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de registro y valoración, deban imputarse directamente al patrimonio neto de la empresa.
- c) Las transferencias realizadas a la cuenta de pérdidas y ganancias según lo dispuesto por éste: Recoge aquellos ingresos y gastos acumulados que han venido siendo imputados directamente al patrimonio neto y que, como consecuencia de circunstancias tales como la enajenación de un activo disponible para la venta o transferencia de subvenciones al resultado del ejercicio, deben ser traspasadas a la cuenta de pérdidas y ganancias (mediante cuentas de los grupos 8 y 9)



(Se neutraliza el efecto debido a su duplicidad: un ingreso traspasado se recoge en C) como importe negativo, mismo importe que se recogerá en P y G como importe positivo).

Este documento se formulará teniendo en cuenta que los importes relativos a los ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto y las transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias se registrarán por su importe bruto, mostrándose en una partida separada su correspondiente efecto impositivo.

Ejemplo 1.a

Subvención de capital no reintegrable (sin reconocimiento del efecto impositivo)

Como muestra gráfica de lo anterior, analicemos la contabilización de una subvención no reintegrable recibida de la Administración por el 30% del valor de la inversión que realiza la empresa en un equipo informático el 31/12/2X10, cuya vida útil estimada es de 5 años. El precio de adquisición del activo es de 100 u.m. Resumiendo los datos:

CASO PARTICULAR: Pymes

Ahora bien, si consideramos el mismo ejemplo para una empresa mediana o pequeña y, por consiguiente, utilizamos su correspondiente PGC, los asientos anteriores se simplificarían, desapareciendo toda referencia a las cuentas (940) y (840), abonándose (la recepción del dinero) y cargándose (la transferencia a resultados 746) directamente contra la cuenta (130). En este caso, el documento de “ingresos y gastos reconocidos” carece de sentido, no siendo de aplicación para las PYMES.

En la representación gráfica siguiente, que es el modelo que presenta el PGC 2007, vemos reflejados todos los conceptos anteriormente expresados, conjuntamente con el número su cuenta:

Nº CUENTAS		Notas memoria	200X	200X-1
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias			
	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
(800),(89),900,991,992	I. Por valoración instrumentos financieros.			
	1. Activos financieros disponibles para la venta.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810),910	II. Por coberturas de flujos de efectivo.			
94	III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.			
(85),95	IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.			
(8300)*,8301*,(833), 834,835,838	V. Efecto impositivo.			
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)			
	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
(802),902,993,994	VI. Por valoración instrumentos financieros.			
	1. Activos financieros disponibles para la venta.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812),912	VII. Por coberturas de flujos de efectivo.			
(84)	VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.			
8301*,(836),(837)	IX. Efecto impositivo.			
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)			
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)			

Este modelo no se realiza en el PGC para PYMES.

B.- Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto

Se trata de un cuadro de doble entrada en el que se informa sobre todos los cambios habidos en el patrimonio neto derivados de:

- a) El saldo total de los ingresos y gastos reconocidos.
- b) Las variaciones originadas en el patrimonio neto por operaciones con los socios o propietarios de la empresa cuando actúen como tales.
- c) Las restantes variaciones que se produzcan en el patrimonio neto.
- d) También se informará de los ajustes al patrimonio neto debidos a cambios en criterios contables y correcciones de errores. Cuando se advierta un error en el ejercicio a que se refieren las cuentas anuales que corresponda a un ejercicio anterior al comparativo, se informará en la memoria, e incluirá el correspondiente ajuste en el epígrafe A.II. del Estado total de cambios en el patrimonio neto, de forma que el patrimonio inicial de dicho ejercicio comparativo será objeto de modificación en aras de recoger la rectificación del error. En el supuesto de que el error corresponda al ejercicio comparativo dicho ajuste se incluirá en el epígrafe C.II. del Estado total de cambios en el patrimonio neto. Las mismas reglas se aplicarán respecto a los cambios de criterio contable.

Este documento se formulará teniendo en cuenta que:

- ✓ El resultado correspondiente a un ejercicio se traspasará en el ejercicio siguiente a la columna de resultados de ejercicios anteriores.
- ✓ La aplicación que en un ejercicio se realiza del resultado del ejercicio anterior, se reflejará en:
 - La partida 4. “Distribución de dividendos” del epígrafe B.II o D.II “Operaciones con socios o propietarios”.
 - El epígrafe B.III o D.III “Otras variaciones del patrimonio neto”, por las restantes aplicaciones que supongan reclasificaciones de partidas de patrimonio neto.

El modelo de esta segunda parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presenta como un cuadro de doble entrada en el que aparecen las diferentes partidas del patrimonio neto, con los cambios que han afectado a cada una de ellas desglosados verticalmente. Al igual que ocurre con todos los estados financieros se formula para dos ejercicios consecutivos.

Gráficamente, el modelo que presenta el PGC 2007 es el siguiente:

	Capital Escriturado	Capital No Exigido	Prima de emisión	Rvas.	(Acc. y part. en patrimonio propias)	Rtdos ej. ant.	Otras aport. socios	Rtdo. ej.	(Divid. cuenta)	Otros instr. PN	Ajustes por cambios de valor	Subv. Donac. y legados recibidos	TOTAL
A. SALDO, FINAL DEL AÑO 200X – 2													0
I. Ajustes por cambios de criterio 200X-2 y anteriores.													
II. Ajustes por errores 200X-2 y anteriores.													
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 200X-1													0
I. Total ingresos y gastos reconocidos.													
II. Operaciones con socios o propietarios.													
1. Aumentos de capital.													
2. (-) Reducciones de capital.													
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).													
4. (-) Distribución de dividendos.													
5. Operaciones con acciones o participaciones propias													
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.													
7. Otras operaciones con socios o propietarios.													
III. Otras variaciones del patrimonio neto.													
C. SALDO, FINAL DEL AÑO 200X – 1													0
I. Ajustes por cambios de criterio 200X-1.													
II. Ajustes por errores 200X-1.													
D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 200X													0
I. Total ingresos y gastos reconocidos.													
II. Operaciones con socios o propietarios.													
1. Aumentos de capital.													
2. (-) Reducciones de capital.													
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).													
4. (-) Distribución de dividendos.													
5. Operaciones con acciones o participaciones propias													
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.													
7. Otras operaciones con socios o propietarios.													
III. Otras variaciones del patrimonio neto.													
E. SALDO, FINAL DEL AÑO 200X													0