

# ÍNDICE

PREFACIO .....	35
PRÓLOGO DESDE LO CONTABLE Y FINANCIERO .....	37
PRÓLOGO DESDE EL DERECHO .....	41

## CAPÍTULO I

### EL DICTAMEN PERICIAL, CARACTERÍSTICAS, CLASIFICACIÓN, CONTENIDO, ETAPAS, SOPORTES, LOS VICIOS O FALENCIAS, OPORTUNIDADES PARA INGRESARLO AL PROCESO Y PARA SU CONTROL

1. La prueba pericial .....	47
2. El dictamen pericial .....	53
2.1. <i>Concepto de dictamen pericial</i> .....	53
2.2. <i>Características del dictamen pericial</i> .....	55
2.2.1. EL DICTAMEN SE PRESENTA BAJO LA GRAVEDAD DE JURAMENTO ....	56
2.2.2. LA OPINIÓN DEL PERITO DEBE SER INDEPENDIENTE.....	57
2.2.3. LO QUE DICTAMINA EL PERITO DEBE SER SU REAL CONVICCIÓN PROFESIONAL .....	58
2.2.4. EL DICTAMEN DEBE SER CLARO.....	59
2.2.5. EL DICTAMEN DEBE SER PRECISO .....	60
2.2.6. EL DICTAMEN DEBE SER EXHAUSTIVO .....	61
2.2.7. EL DICTAMEN DEBE SER DETALLADO .....	61
3. Clasificaciones del dictamen pericial .....	62
3.1. <i>Dictámenes periciales según el objeto</i> .....	63

3.2.	<i>Dictamen pericial según quien aporte el dictamen al proceso o el tiempo en que ingreso al mismo.....</i>	66
4.	Contenido del dictamen pericial .....	73
5.	Etapas de la pericia .....	83
5.1.	<i>Estudio y descripción del objeto (percepción) .....</i>	84
5.2.	<i>Relación y explicación de las operaciones técnicas y/o experimentos (deducción o inducción) .....</i>	84
5.3.	<i>Conclusiones, declaración técnica o dictamen.....</i>	85
6.	Sustentación del dictamen pericial.....	85
7.	Soportes del dictamen pericial .....	88
7.1.	<i>Papeles de trabajo como soporte del dictamen pericial .....</i>	90
7.2.	<i>Hecho notorio como soporte del dictamen pericial .....</i>	93
7.3.	<i>Legislación, doctrina oficial, jurisprudencia, certificaciones de entidades públicas y doctrina académica, científica o artística como soporte del dictamen pericial.....</i>	93
8.	Adaptación del dictamen pericial a las nuevas tecnologías .....	95
8.1.	<i>Sustentación de la prueba pericial a través de medios electrónicos .....</i>	96
8.2.	<i>Soportes del dictamen pericial en medios electrónicos .....</i>	97
9.	Costos, gastos y honorarios en la prueba pericial.....	98
9.1.	<i>Costas, expensas y agencias en derecho.....</i>	99
9.1.1.	HONORARIOS DEL PERITO.....	101
9.1.1.1.	<i>Criterios para la fijación de los honorarios de los peritos.....</i>	104
9.1.2.	A QUIÉN CORRESPONDE EL PAGO DE LOS HONORARIOS DEL PERITO.....	107
9.1.2.1.	<i>Dictamen pericial durante el proceso.....</i>	107

9.1.2.2.	<i>Honorarios de los peritos, cuando el dictamen pericial ha sido decretado de oficio</i> .....	109
9.1.3.	EL DICTAMEN PERICIAL PREVIO O ANTICIPADO, SU RELEVANCIA PRÁCTICA Y LOS HONORARIOS DEL PERITO .....	112
9.1.3.1.	<i>Pago de los honorarios de los peritos cuando rinden el dictamen de forma anticipada (dictamen previo)</i> .....	115
9.1.4.	HONORARIOS PROVISIONALES DEL PERITO .....	117
9.1.4.1.	<i>Honorarios provisionales del perito en el procedimiento general</i> .....	118
9.1.4.2.	<i>Honorarios provisionales del perito en el procedimiento administrativo</i> .....	120
9.1.4.3.	<i>Honorarios provisionales del perito en el proceso arbitral</i> .....	120
9.1.5.	HONORARIOS DEFINITIVOS DEL PERITO.....	121
9.1.6.	RECONSIDERACIÓN DE HONORARIOS DEL PERITO. ....	124
9.1.6.1.	<i>Elementos a tener en cuenta para la reconsideración de honorarios del perito</i> .....	127
9.1.6.2.	<i>De los gastos de la pericia</i> .....	129
9.1.6.2.1	Auxiliares del perito .....	131
9.1.6.2.2	Prueba de los costos y gastos .....	133
9.1.7.	EL PAGO DEL DICTAMEN PERICIAL PREVIO O DE PARTE, O DEL PERITO NOMBRADO POR LAS PARTES, NO VICIA LA PRUEBA .....	134
9.1.7.1.	<i>Está prohibido el pacto de honorarios del perito con prima de éxito</i> .....	136
9.1.7.2.	<i>Interés directo o indirecto del perito de parte</i> .....	137
9.1.7.3.	<i>Retribución proporcional al perito en el dictamen pericial previo o de parte</i> .....	139
10.	El dictamen como medio de prueba .....	139

10.1.	<i>Aspectos cualitativos del dictamen como medio de prueba según las Altas Cortes</i> .....	141
11.	De la objeción por error grave .....	143
11.1.	<i>Objeción por error grave y la aparente antinomia entre el Código General del Proceso (Ley 1564 de 2012) y el Código de Procedimiento Administrativo y de lo Contencioso Administrativo (Ley 1437 de 2011)</i> .....	147
12.	De los vicios y falencias que afectan al perito y al dictamen pericial.....	155
12.1.	<i>Vicios o falencias del perito</i> .....	156
12.1.1.	FALTA DE INDEPENDENCIA, IMPARCIALIDAD Y OBJETIVIDAD DEL PERITO.....	156
12.1.1.1.	<i>No hay vicio cuando el dictamen previo o de parte, presentado por demandante y demandado, es elaborado por el mismo perito</i> .....	160
12.1.1.2.	<i>Haberse fundado la sentencia en dictamen de perito condenado penalmente</i> .....	170
12.1.2.	FALTA DE IDONEIDAD .....	173
12.1.3.	CAMBIO INFUNDADO Y SIN MOTIVACIÓN DE LA POSICIÓN DOCTRINARIA DEL PERITO. ....	174
12.1.4.	DIVERGENCIA ENTRE LA REAL CONVICCIÓN DEL PERITO Y LAS AFIRMACIONES DEL MISMO EN EL DICTAMEN PERICIAL .....	177
12.1.5.	TÍTULOS ACADÉMICOS NO COMPROBABLES O REQUERIMIENTO LEGAL DE LICENCIA O TARJETA PROFESIONAL.....	179
12.1.6.	FALTA DE EXPERIENCIA O EXPERTICIA DEL PERITO .....	181
12.2.	<i>Vicios o falencias del dictamen pericial</i> .....	183
12.2.1.	DICTAMEN SIN SUSTENTO DOCUMENTAL Y METODOLÓGICO .....	184
12.2.2.	ERROR EN EL OBJETO DEL DICTAMEN PERICIAL .....	187
12.2.3.	DICTAMEN EN CONTRA DE LA DOCTRINA PACÍFICA .....	191
13.	Oportunidades para el control de los dictámenes periciales .....	193

13.1.	<i>Contradicción del dictamen pericial</i> .....	193
13.1.1.	CONTRADICCIÓN DEL DICTAMEN PERICIAL EN EL PROCEDIMIENTO ORDINARIO O GENERAL.....	194
13.1.2.	EL TRÁMITE DE CONTRADICCIÓN DEL DICTAMEN PERICIAL Y LAS RESPUESTAS A LAS SOLICITUDES DE ADICIÓN, COMPLEMENTACIÓN O ACLARACIÓN .....	200
13.1.2.1.	<i>Solicitudes de ampliación, aclaración, adición y complementación</i> .....	201
13.1.2.1.1	Ampliación del dictamen pericial.....	203
13.1.2.1.2	Aclaración del dictamen pericial .....	203
13.1.2.1.3	Adición o complementación del dictamen pericial .....	204
13.1.3.	CONTRADICCIÓN DEL DICTAMEN PERICIAL EN EL PROCESO CONTENCIOSO – ADMINISTRATIVO.....	206
13.1.4.	CONTRADICCIÓN DEL DICTAMEN PERICIAL EN EL PROCEDIMIENTO ARBITRAL .....	209
13.2.	<i>Objeción por error grave</i> .....	210
13.3.	<i>Apreciación y valoración de la prueba pericial</i> .....	210
14.	Apreciación del dictamen pericial por parte del juzgador.....	211
15.	Desistimiento de la prueba pericial .....	222
15.1.	<i>Desistimiento expreso de la prueba pericial</i> .....	222
15.2.	<i>Desistimiento tácito de la prueba pericial</i> .....	224
16.	Procedencia de la prueba pericial .....	226
17.	No procedencia de la prueba pericial .....	228
18.	Término oportuno para solicitar el dictamen pericial en el procedimiento general.....	232
19.	Término oportuno para solicitar el dictamen pericial en el procedimiento administrativo .....	235
20.	Término oportuno para solicitar el dictamen pericial en el procedimiento arbitral .....	237
21.	Inspección judicial con intervención de peritos .....	237

CAPÍTULO II

EL PERITO, SU POSESIÓN, RÉGIMEN DE EXCLUSIÓN  
Y EL TESTIGO TÉCNICO

22. El Perito.....	241
22.1. <i>Podrán ser peritos</i> .....	247
22.1.1. SEGÚN EL CÓDIGO GENERAL DEL PROCESO .....	247
22.1.2. SEGÚN EL CÓDIGO DE PROCEDIMIENTO ADMINISTRATIVO Y DE LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO: .....	248
23. No podrá ser perito, según el procedimiento general y arbitral.....	250
24. No podrá ser perito, según el procedimiento contencioso administrativo .....	253
25. El Perito, persona natural.....	255
26. El Perito, persona jurídica.....	256
27. El Perito, entidad oficial.....	257
28. Régimen de exclusión de los Auxiliares de la Justicia, entre ellos el Perito.....	258
29. Decreto de la prueba pericial y posesión del perito .....	265
30. Deberes y calidades del perito.....	270
31. Importancia de los títulos académicos y la experiencia del perito .....	271
32. Colaboración de las partes con el perito.....	272
33. El testigo técnico y el perito .....	278

CAPÍTULO III

LOS LIBROS DE COMERCIO, LOS LIBROS DE  
CONTABILIDAD Y LOS LIBROS FISCALES

34. La contabilidad en el código de comercio y en las normas contables colombianas.....	285
--	-----

35.	Libros de comercio .....	290
35.1.	<i>Importancia de los libros de comercio</i> .....	292
35.2.	<i>Facilidades y mecanismos para llevar los libros de comercio</i> .....	294
35.3.	<i>De las correcciones en los libros de comercio</i> .....	297
35.3.1.	CORRECCIONES A LOS LIBROS DE COMERCIO SUJETOS A REGISTRO.....	300
35.3.2.	CORRECCIONES A LOS LIBROS DE COMERCIO NO SUJETOS A REGISTRO.....	301
35.4.	<i>Prohibiciones respecto de los libros de comercio</i> .....	301
35.5.	<i>Registro de los libros de comercio</i> .....	302
35.5.1.	REGISTRO FÍSICO DE LOS LIBROS.....	309
35.5.2.	REGISTRO DE LIBROS EN MEDIOS ELECTRÓNICOS .....	313
35.5.2.1.	<i>Libros de contabilidad y libros de actas de juntas directivas, en archivos electrónicos</i> .....	317
35.5.2.2.	<i>Libros de comercio en medios electrónicos</i> .....	322
35.6.	<i>Papeles de comercio soporte de los libros de comercio</i> .....	325
35.6.1.	LOS PAPELES CONTABLES .....	326
35.6.2.	LOS PAPELES DE COMERCIO Y LOS PAPELES DE LOS COMERCIANTES .....	329
35.7.	<i>Exhibición de los libros de comercio y papeles del comerciante</i> .....	332
35.7.1.	EXCEPCIONES A LA RESERVA LEGAL DE LOS LIBROS Y PAPELES DEL COMERCIANTE.....	335
35.7.1.1.	<i>Excepciones a la reserva legal para efectos tributarios, judiciales y en los casos de inspección, vigilancia e intervención.</i> .....	335
35.7.1.2.	<i>Derecho de inspección de los accionistas o socios</i> .....	337
35.7.1.2.1	Alcance del derecho de inspección de los socios o accionistas.....	338

35.7.1.2.2	Objeto y limitaciones del derecho de inspección .....	340
35.7.1.2.3	Derecho de inspección en las sociedades de personas.....	345
35.7.1.2.4	Derecho de inspección en las sociedades por acciones.....	348
35.7.1.2.5	Las controversias respecto del derecho de inspección y sanciones por no permitir su ejercicio .....	351
35.7.2.	REQUISITOS PARA LA EXHIBICIÓN DE LOS LIBROS Y PAPELES DEL COMERCIANTE.....	352
35.7.2.1.	<i>Exhibición parcial</i> .....	358
35.7.2.2.	<i>Exhibición general</i> .....	362
35.7.3.	DISPOSICIONES APLICABLES A LA EXHIBICIÓN DE LIBROS Y PAPELES DEL COMERCIANTE .....	363
35.7.4.	EXHIBICIÓN DE LOS LIBROS DE COMERCIO Y PAPELES DEL COMERCIANTE DECRETADA DE OFICIO.....	366
35.7.5.	EXHIBICIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	367
35.7.6.	RESERVA LEGAL TRIBUTARIA.....	371
35.7.6.1.	<i>Excepciones a la reserva legal tributaria</i> .....	379
35.7.6.2.	<i>Cesación de la reserva legal tributaria</i> .....	384
35.8.	<i>Conservación de los libros de comercio y papeles del comerciante</i> .....	385
35.8.1.	MARCO NORMATIVO REFERENTE A LA CONSERVACIÓN DE LIBROS, PAPELES Y CORRESPONDENCIA DEL COMERCIANTE .....	386
35.9.	<i>Destrucción de los libros, los papeles del comerciante y su correspondencia</i> .....	394
35.10.	<i>Pérdida y reconstrucción de los libros de comercio</i> .....	399
36.	Clasificación de los libros de comercio.....	403
36.1.	<i>Los libros de contabilidad</i> .....	403
36.1.1.	LIBRO DIARIO O LIBRO DE OPERACIONES DIARIAS.....	406
36.1.2.	LIBRO MAYOR.....	408

36.1.3.	LIBRO DE CUENTA Y RAZÓN .....	409
36.1.4.	LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES .....	411
36.1.5.	LIBROS AUXILIARES .....	413
36.1.5.1.	<i>Centro de costos o de utilidad en los libros auxiliares.....</i>	<i>415</i>
36.1.5.2.	<i>Libro de inventario de mercancías .....</i>	<i>417</i>
36.2.	<i>Libros de actas de asambleas y juntas de socios.....</i>	<i>419</i>
36.3.	<i>Libros de registro de accionistas y socios.....</i>	<i>425</i>
36.4.	<i>Libros de actas de juntas directivas .....</i>	<i>427</i>
37.	Libros fiscales .....	430
37.1.	<i>Libro fiscal de registro de operaciones .....</i>	<i>431</i>
37.2.	<i>Libro tributario.....</i>	<i>433</i>
38.	Obligados a llevar contabilidad .....	435
38.1.	<i>Obligados a llevar contabilidad por orden de las normas tributarias.....</i>	<i>436</i>
38.2.	<i>No obligados a llevar contabilidad pero si, a acatar sus reglas y principios para hacerla valer como prueba .....</i>	<i>437</i>
39.	La doble contabilidad .....	439
39.1.	<i>La doble contabilidad en el Código de Comercio y en materia procesal .....</i>	<i>441</i>
39.2.	<i>La doble contabilidad en materia tributaria.....</i>	<i>442</i>
40.	Eficacia probatoria de los libros de comercio .....	444
40.1.	<i>Fuerza probatoria subjetiva y relativa de los libros de comercio.....</i>	<i>448</i>
41.	La contabilidad como prueba .....	451
41.1.	<i>Hecho económico como parte de la contabilidad y los estados financieros.....</i>	<i>453</i>
41.2.	<i>Requisitos del soporte o documento fuente para ser medio de prueba.....</i>	<i>456</i>

41.3.	<i>Requisitos del comprobante de contabilidad para ser medio de prueba</i> .....	457
41.4.	<i>Requisitos de los libros de contabilidad para ser medio de prueba</i> .....	459
41.5.	<i>Requisitos de los estados financieros para ser medio de prueba</i> .....	461

#### CAPÍTULO IV

##### LA FACTURA DE VENTA, LOS DOCUMENTOS EQUIVALENTES Y LAS CUENTAS DE COBRO

42.	De la factura.....	463
43.	Factura de compraventa desde el ámbito comercial.....	465
43.1.	<i>Requisitos actuales del Código de Comercio para considerar la factura de compraventa como título valor</i> .....	466
44.	Factura de venta desde el ámbito tributario.....	467
44.1.	<i>Requisitos de la factura de venta en el campo tributario</i> .....	468
44.2.	<i>Obligados a expedir factura de venta en el ámbito tributario</i> .....	473
45.	Cuentas de cobro para efectos comerciales, tributarios y contables.....	475
46.	Documento equivalente a la factura de venta.....	477
46.1.	<i>Limitante formal para el reconocimiento del costo o deducción, por no reportar información tributaria (información exógena)</i> .....	480

#### CAPÍTULO V

##### TÉRMINOS CONTABLES Y TRIBUTARIOS NECESARIOS PARA EL DICTAMEN PERICIAL Y EL CÁLCULO DE INDEMNIZACIONES

47.	La causación.....	483
47.1.	<i>Causación contable</i> .....	484

47.2. Causación tributaria .....	488
48. Partida doble .....	489
49. Soporte o documento fuente .....	491
49.1. Soportes en materia contable.....	495
49.2. Soportes en materia tributaria.....	497
50. Comprobante de contabilidad.....	498
51. Los activos.....	505
51.1. Activos corrientes.....	506
51.2. Activos no corrientes.....	508
52. Pasivo .....	509
52.1. Pasivos corrientes.....	511
52.2. Pasivos no corrientes .....	513
52.3. Pasivo interno .....	514
52.4. Pasivo externo.....	515
53. Patrimonio .....	518
53.1. Capital .....	520
53.1.1. CAPITAL SOCIAL Y SUS ALÍCUOTAS, DEPENDIENDO EL TIPO SOCIETARIO.....	521
53.1.2. FORMAS DE AUMENTAR EL CAPITAL SOCIAL .....	523
53.1.3. PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES O APORTES .....	524
53.1.4. CRÉDITO MERCANTIL .....	529
54. Ingresos .....	531
55. Costos .....	534
56. Gastos .....	536
57. Cuentas de orden contingentes.....	539
57.1. Clasificación de las cuentas de orden.....	540
58. Cuentas de orden fiduciarias .....	541
59. Cuentas de orden fiscales .....	541
60. Cuentas de orden de control .....	542

60.1.	<i>Clases de control</i> .....	542
61.	Plan de cuentas .....	544
62.	Descripción, dinámica y naturaleza de la cuenta .....	546
63.	Clase, grupo, cuenta y cuentas auxiliares .....	548
64.	Cuenta contable .....	549
65.	Las NIIF o IFRS.....	550
65.1.	<i>El concepto de las NIIF</i> .....	550
65.2.	<i>Quien produce las NIIF</i> .....	551
65.3.	<i>Como se incorporan a la legislación colombiana las NIIF</i> .....	552
66.	Tributo.....	556
66.1.	<i>Impuestos</i> .....	558
66.2.	<i>Tasas</i> .....	561
66.3.	<i>Contribuciones especiales</i> .....	566
66.4.	<i>Contribuciones parafiscales</i> .....	569
67.	Patrimonio fiscal.....	571
67.1.	<i>Patrimonio bruto</i> .....	573
67.2.	<i>Patrimonio líquido y el pasivo fiscal o deudas fiscales</i> .....	574
67.2.1.	ACTIVOS MOVIBLES .....	575
67.2.2.	ACTIVOS FIJOS .....	576
68.	Ingresos tributarios.....	577
68.1.	<i>Ingresos no constitutivos de renta, ni ganancia ocasional</i> .....	579
69.	Renta bruta.....	579
70.	Renta líquida .....	580
71.	Renta presuntiva.....	581
72.	Renta por comparación patrimonial.....	582
73.	Minoraciones estructurales .....	583

73.1.	<i>Costos fiscales</i> .....	585
73.2.	<i>Deducciones</i> .....	587
73.2.1.	FACTURA DE VENTA COMO SOPORTE DE UNA EROGACIÓN (COSTO O DEDUCCIÓN) EN MATERIA TRIBUTARIA.....	589
73.2.2.	EMISIÓN O EXPEDICIÓN DE LA FACTURA DE VENTA COMO REQUISITO PARA EL COSTO O LA DEDUCCIÓN.....	591
73.2.3.	DOCUMENTO EQUIVALENTE A LA FACTURA DE VENTA COMO REQUISITO PARA EL COSTO O DEDUCCIÓN.....	592
73.2.4.	LIMITANTE FORMAL PARA EL RECONOCIMIENTO DEL COSTO O DEDUCCIÓN, POR NO REPORTAR INFORMACIÓN TRIBUTARIA (INFORMACIÓN EXÓGENA).....	596
74.	Rut y Nit.....	597
75.	Régimen común y régimen simplificado en el impuesto sobre las ventas - IVA.....	601
75.1.	<i>Régimen común del impuesto sobre las ventas</i> .....	601
75.2.	<i>Régimen simplificado del IVA</i> .....	605
75.2.1.	PROHIBICIONES PARA EL RÉGIMEN SIMPLIFICADO.....	608
75.2.2.	NO OBLIGADOS A EXPEDIR FACTURA CONFORME A LAS NORMAS TRIBUTARIAS.....	609
76.	Régimen simplificado del Impuesto al Consumo - Impoconsumo.....	610
77.	Contribuyente, responsable y agente.....	611
78.	Precios de transferencia.....	615
78.1.	<i>Vinculados económicos</i> .....	615
78.2.	<i>Principio de Plena Competencia</i> .....	623
78.3.	<i>Declaración informativa e información comprobatoria</i> .....	624
79.	Paraísos fiscales.....	625
80.	Comercializadoras internacionales – C.I.....	629
80.1.	<i>Obligaciones de las comercializadoras internacionales</i> .....	631

80.1.1.	CERTIFICADO AL PROVEEDOR .....	634
80.1.2.	EL CERTIFICADO AL PROVEEDOR CONSIDERADO COMO DOCUMENTO EQUIVALENTE .....	635
80.1.3.	ALGUNOS BENEFICIOS DE LAS SOCIEDADES DE COMERCIALIZACIÓN INTERNACIONAL .....	639

## CAPÍTULO VI

### LA CONTABILIDAD ADMINISTRATIVA, LA CONTABILIDAD DE COSTOS, LA CLASIFICACIÓN DE LOS COSTOS, EL PUNTO DE EQUILIBRIO Y LOS MÁRGENES DE UTILIDAD

81.	Contabilidad administrativa o contabilidad de costos y la contabilidad financiera .....	641
82.	Contabilidad administrativa y de costos .....	644
83.	Los costos .....	646
84.	Elementos del costo .....	649
84.1.	<i>Costo del material</i> .....	649
84.2.	<i>Costo de la mano de obra</i> .....	649
84.3.	<i>Costos indirectos de fabricación – CIF o de prestación del servicio</i> .....	650
85.	Clasificación de los costos .....	651
85.1.	<i>Costos fijos</i> .....	652
85.2.	<i>Costos variables</i> .....	653
85.3.	<i>Costos semivariables</i> .....	653
85.4.	<i>Costos directos</i> .....	654
85.5.	<i>Costos indirectos</i> .....	655
86.	Costos estándar .....	656
86.1.	<i>Costos estándares fijos</i> .....	658
86.2.	<i>Costos estándares ideales</i> .....	659
86.3.	<i>Costos estándares alcanzables</i> .....	659
87.	Costo real .....	660

88. Costo marginal.....	661
89. Los márgenes .....	661
89.1. <i>Margen operacional y utilidad operacional</i> .....	662
89.2. <i>Margen de contribución, contribución marginal o utilidad marginal</i> .....	662
89.3. <i>Margen neto y utilidad neta</i> .....	663
90. El punto de equilibrio.....	664

## CAPÍTULO VII

### LOS INTERESES, LA INDEXACIÓN, LA ACTUALIZACIÓN, EL ANATOCISMO, LA USURA, LOS INDICADORES ECONÓMICOS Y LOS TÉRMINOS FINANCIEROS

91. Interés .....	667
91.1. <i>Tasa de interés</i> .....	673
91.2. <i>Tiempo o período</i> .....	675
91.3. <i>Capital, capital inicial, valor presente o valor actual</i> .....	676
91.4. <i>Características de los intereses</i> .....	676
92. Principio de equivalencia .....	678
93. Interés legal.....	679
94. Interés civil .....	681
95. Interés bancario corriente .....	682
96. Intereses remuneratorios .....	690
96.1. <i>Intereses remuneratorios civiles</i> .....	694
96.2. <i>Intereses remuneratorios comerciales</i> .....	697
97. Intereses moratorios .....	701
97.1. <i>Intereses moratorios civiles</i> .....	704
97.2. <i>Intereses moratorios comerciales</i> .....	708
98. Los intereses remuneratorios y moratorios no son acumulables.....	710

99. La usura, la tasa máxima legal o límite para el cobro de intereses .....	714
100. La indexación y la actualización .....	722
100.1. <i>Indexación, indización o corrección monetaria</i> .....	723
100.2. <i>Actualización con tasa de interés</i> .....	728
100.3. <i>Diferencia entre la indexación y la actualización</i> .....	730
100.4. <i>Interés legal civil e indexación pueden ser acumulables</i> .....	731
100.5. <i>Interés bancario corriente e indexación no se pueden acumular</i> .....	734
100.6. <i>Intereses moratorios e indexación no son acumulables</i> .....	737
101. Interés simple .....	740
102. Interés compuesto .....	743
102.1. <i>Anatocismo</i> .....	745
102.1.1. ANATOCISMO EN EL DERECHO CIVIL.....	748
102.1.2. ANATOCISMO EN EL DERECHO COMERCIAL .....	755
102.1.3. EL ANATOCISMO PERMITIDO EN LA LEGISLACIÓN COMERCIAL TIENE SU LÍMITE EN LA TASA MÁXIMA DE USURA .....	761
103. Tasas de actualización, conversión e indexación .....	762
103.1. <i>Índice</i> .....	763
103.2. <i>Índice de Precios al Consumidor y variación del IPC</i> .....	764
103.3. <i>Índice de Precios al Productor - IPP</i> .....	766
103.4. <i>Índice bursátil</i> .....	768
103.5. <i>Precios constantes</i> .....	769
103.6. <i>Inflación</i> .....	770
103.7. <i>Deflación</i> .....	774
103.8. <i>DTF</i> .....	776
103.9. <i>Tasa de cambio - TC</i> .....	778

103.9.1. TASA REPRESENTATIVA DEL MERCADO - TRM. ....	779
103.10. Devaluación - DEV. ....	780
103.11. Revaluación .....	782
104. El descuento en materia financiera .....	783
104.1. Descuento bancario .....	786
104.2. Descuento compuesto .....	787
105. Tasa nominal.....	788
106. Tasa efectiva.....	789

## CAPÍTULO VIII

### LOS TÉRMINOS CONTABLES, ESTADÍSTICOS Y FINANCIEROS INCIDENTES EN EL CÁLCULO DE INDEMNIZACIONES, LA VALORACIÓN DE EMPRESAS, LA EVALUACIÓN DE PROYECTOS Y LAS FINANZAS

107. Valor actual o valor presente.....	793
108. Valor Futuro .....	795
109. Anualidades o series uniformes .....	797
110. Gradientes .....	799
111. Valor actual neto (VAN) o valor presente neto (VPN).....	800
112. Valor presente ajustado (APV).....	802
112.1. Tasa de rendimiento .....	804
112.2. Tasa mínima de rendimiento aceptable (TMRA).....	804
113. Tasa interna de Retorno (TIR).....	805
114. WACC.....	807
115. Beta .....	809
116. Beta apalancado y desapalancado .....	810
116.1. Beta desapalancado.....	811
116.2. Beta apalancado .....	811
117. Ebitda.....	813

118. Depreciación, amortización y demerito .....	815
118.1. Depreciación .....	815
118.1.1. CAUSAS DE LA DEPRECIACIÓN .....	818
118.1.2. MÉTODO DE LA LÍNEA RECTA .....	819
118.1.3. MÉTODO DE LA SUMA DE DÍGITOS .....	821
118.1.4. MÉTODO DEL PORCENTAJE FIJO .....	825
118.1.5. MÉTODO DEL FONDO DE AMORTIZACIÓN .....	827
118.1.6. MÉTODO POR UNIDAD DE PRODUCCIÓN O SERVICIO.....	828
118.2. Amortización.....	829
118.3. Demerito.....	829
119. Tendencia.....	832
120. Tendencia lineal .....	833
121. Media aritmética.....	834
122. Mediana .....	836
123. Moda .....	838
124. Demanda y oferta.....	839
124.1. Demanda.....	839
124.2. Oferta.....	841
124.3. Elasticidad de la demanda.....	842
125. Amortización de capital.....	844

## CAPÍTULO IX

### LA VALORACIÓN DE EMPRESAS Y LOS MÉTODOS DE VALORACIÓN

126. La valoración de empresas y los métodos de valoración .....	847
126.1. La valoración de empresas.....	847
126.2. Importancia y objeto de la valoración de empresas.....	853
126.3. Elementos de la valoración de empresas .....	857

127. Métodos de valoración de empresas .....	858
127.1. <i>Métodos de valor patrimonial</i> .....	863
127.1.1. MÉTODO DE VALOR EN LIBROS .....	864
127.1.2. VALOR DE LOS BIENES CON ANÁLISIS TÉCNICOS O VALOR SUSTANCIAL .....	869
127.1.3. VALOR DE MERCADO DE EMPRESAS QUE COTIZAN EN LA BOLSA O VALOR EN BOLSA .....	869
127.2. <i>Métodos de descuento de flujos de fondos</i> .....	870
127.2.1. DESCUENTO DE FLUJO DE FONDOS O FLUJO DE CAJA DESCONTADO .....	871
127.2.2. VALOR PRESENTE DEL FLUJO FUTURO DE UTILIDADES .....	877
127.2.3. FLUJO DE CAJA LIBRE (CF) O FLUJO DE FONDOS LIBRE (FFL) ..	878
127.3. <i>Método del Goodwill</i> .....	879
127.4. <i>Método de Capitalización del Superbeneficio</i> .....	880
127.5. <i>Método de capitalización de beneficios futuros</i> .....	881
127.5.1. MÉTODO RATIO-PER.....	881
127.5.2. MÉTODO DEL VALOR ACTUAL DE DIVIDENDOS FUTUROS (GORDON Y SHAPIRO) .....	882

## CAPÍTULO X

### LOS ESTADOS FINANCIEROS, SU FUENTE, CONTENIDO Y CLASIFICACIÓN BAJO LAS NORMAS CONTABLES COLOMBIANAS E INTERNACIONALES

128. Los estados financieros .....	885
128.1. <i>Estados Financieros bajo las normas contables             colombianas - COLGAP</i> .....	885
128.2. <i>Estados financieros bajo estándares internacionales             de información financiera</i> .....	886
129. Fuente de la información que se refleja en los estados financieros.....	887

130. Contenido de los estados financieros.....	894
131. Clasificación de los estados financieros.....	899
131.1. <i>Clasificación de los estados financieros desde lo cualitativo</i> .....	900
131.1.1. ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO GENERAL .....	900
131.1.1.1. <i>Estados financieros básicos</i> .....	901
131.1.1.2. <i>Estados financieros de propósito especial</i> .....	902
131.2. <i>Estados financieros en las NIIF</i> .....	903
131.3. <i>Clasificación de los estados financieros según el período de su presentación</i> .....	907
131.3.1. ESTADOS FINANCIEROS DE PERÍODOS INTERMEDIOS .....	907
131.3.2. ESTADOS FINANCIEROS DE FIN DE EJERCICIO .....	909

## CAPÍTULO XI

### LA SUSCRIPCIÓN, CERTIFICACIÓN Y DICTAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

132. La suscripción, certificación y dictamen de los estados financieros.....	911
133. Certificación de los estados financieros.....	913
133.1. <i>Responsabilidad del contador público frente a la contabilidad del ente económico</i> .....	914
133.2. <i>Responsabilidad de los administradores frente a la contabilidad del ente económico</i> .....	916
134. Dictamen de los estados financieros .....	920
134.1. <i>Tipos de dictámenes u opiniones sobre estados financieros</i> .....	924
135. Responsabilidad del revisor fiscal frente a la contabilidad de un ente económico.....	926
136. Responsabilidad del revisor fiscal frente a los estados financieros.....	931

CAPÍTULO XII

EL DAÑO, LOS PERJUICIOS Y LAS INDEMNIZACIONES  
POR DAÑO EMERGENTE Y LUCRO CESANTE

137. Generalidades.....	935
138. Marco legal y doctrinario del daño emergente y lucro cesante .....	940
138.1. <i>Lucro cesante de un negocio particular y de una empresa en marcha</i> .....	942
138.2. <i>Tiempo para el cálculo del lucro cesante en una empresa en marcha</i> .....	951
138.2.1. EL TIEMPO DE DURACIÓN DE LA ACTIVIDAD O EMPRESA, CONFORME AL CONTRATO SOCIAL O LA DURACIÓN DEL ENTE.....	953
138.2.2. LA VIDA ÚTIL O EL TIEMPO DE AGOTAMIENTO DEL ACTIVO O ACTIVOS DE LOS CUALES SE DERIVE FUNDAMENTALMENTE LA OBTENCIÓN DE INGRESOS .....	953
138.2.3. EL TÉRMINO ESTIPULADO O LA DURACIÓN LEGAL DE LOS CONTRATOS QUE SE VEN AFECTADOS.....	954
138.2.4. EL TIEMPO QUE DOCTRINARIAMENTE O EN EL MERCADO ES ACEPTADO PARA LA PROYECCIÓN DE EMPRESAS EN EL SECTOR EN EL QUE SE DESARROLLA LA ACTIVIDAD .....	954
138.2.5. LA DURACIÓN HISTÓRICA QUE HAN TENIDO LOS CONTRATOS O NEGOCIOS EN LOS QUE SE VA A VER FRUSTRADA LA UTILIDAD .....	956
138.2.6. EL TIEMPO QUE DETERMINEN LAS NORMAS PARA LA DURACIÓN O EXTINCIÓN DE UNA DETERMINADA ACTIVIDAD, EMPRESA O CONVENCION.....	957
138.2.7. EL LAPSO QUE DETERMINE EL JUZGADOR A SOLICITUD DE PARTE O DE OFICIO.....	957
139. Lucro cesante bajo la modalidad inglesa y bajo la modalidad americana.....	957
139.1. <i>Lucro cesante a la forma inglesa</i> .....	961
140. Lucro cesante a la forma americana .....	972

140.1. Forma americana (comercial).....	974
140.2. Forma americana (industrial) .....	976
141. Diferencias entre la Forma Inglesa y la Americana en los contratos de seguro por lucro cesante .....	978