

GUÍA DE ESTUDIO · SEMANA 3

Activos de largo plazo y depreciación

Gasto ≠ desembolso: el costo que se reconoce con el tiempo.

Movimientos	Columnas del archivo	Estados que se tocan	Tiempo estimado
5 y 6	G – H	Resultados · Balance · 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 empresa compra un activo de largo plazo (columna G) y luego reconoce su desgaste mediante la depreciación (columna H). Es la semana donde se separa el desembolso (que ocurre una vez, al comprar) del gasto (que se reconoce poco a poco).

La compra de PP&E no toca el Estado de Resultados: es inversión. La depreciación sí es gasto, pero no consume caja. Estas dos ideas —capex sin gasto y gasto sin caja— son las ideas que debes llevarte.

2. Objetivos de aprendizaje

Al terminar esta semana estarás en capacidad de:

- Distinguir un desembolso de capital (capex) de un gasto del período.
- Registrar la depreciación como gasto que no consume efectivo.
- Interpretar la depreciación acumulada como una cuenta que reduce el activo (contra-activo).
- Conectar la hoja de depreciación auxiliar con el balance y el Estado de Resultados.

3. Marco conceptual

Capex: comprar un activo no es un gasto

Cuando la empresa compra propiedad, planta y equipo, no se empobrece: cambia caja por un activo de largo plazo. Por eso la compra no aparece en el Estado de Resultados. En el flujo de efectivo se clasifica como actividad de inversión, separada de la operación del negocio.

Depreciación: el gasto que reconoce el desgaste

El activo se usa y se desgasta. La depreciación reparte su costo a lo largo de su vida útil: cada período reconoce una porción como gasto. Con depreciación lineal, el gasto anual es el costo dividido por la vida útil ($2.000 \div 5 = 400$).

La depreciación tiene una particularidad clave: es un gasto que no consume caja. El dinero salió una sola vez, cuando se compró el activo. Por eso reduce la utilidad pero no la caja. La contrapartida no es una salida de efectivo, sino la depreciación acumulada, una cuenta que resta valor al activo en el 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 (por ejemplo, el resultado es $=SUMA(E7:E13)$), nunca restando. Así ves el signo sin abrir la fórmula.

4. Fundamentos teóricos de los conceptos de la semana

Esta semana gira sobre la frontera capex/opex y sobre el mecanismo contable que la administra: la depreciación.

Capex (capital expenditure) y propiedad, planta y equipo

Definición. El capex es el desembolso destinado a adquirir o mejorar activos de largo plazo. La propiedad, planta y equipo son activos tangibles que la entidad mantiene para su uso en la producción, suministro de bienes o servicios, o para propósitos administrativos, y que espera usar durante más de un período (NIC 16, párrafo 6).

La NIC 16 exige activar (capitalizar) el desembolso cuando es probable que fluyan beneficios futuros y el costo puede medirse con fiabilidad. El costo inicial incluye el precio de compra y todo lo necesario para dejar el activo en condiciones de operar (transporte, instalación, pruebas). A partir de ahí el activo vive en el balance y se consume gradualmente.

La distinción capex/opex no es de tamaño sino de horizonte: un desembolso pequeño que compra capacidad para varios años es capex; uno grande que se consume en el período es opex. Confundirlos distorsiona simultáneamente la utilidad (opex que debió activarse la deprime hoy y la infla mañana) y el activo (capex tratado como gasto desaparece del balance).

En el modelo: el capex de 2.000 (movimiento 5) se activa como PP&E; no toca la utilidad y sale por la actividad de inversión del flujo.

En la vida real

Comprar una nevera para tu restaurante (te dura años y te ayuda a producir) es muy distinto de pagar la luz del mes (se consume ya). La nevera es una inversión que queda; la luz es un gasto que se va. Por eso comprar la nevera no aparece como gasto: cambiaste plata por un equipo.

Depreciación

Definición. Distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil (NIC 16, párrafo 6). El importe depreciable es el costo menos el valor residual.

La depreciación no intenta medir la pérdida de valor de mercado del activo: es una técnica de asignación, no de valoración. Su propósito es correlacionar el costo del activo con los ingresos que ayuda a generar durante su vida útil. Tres parámetros la definen: el importe depreciable, la vida útil (períodos en que se espera usar el activo, una estimación gerencial revisable bajo NIC 8) y el método.

Los métodos aceptados por la NIC 16 incluyen el lineal (cuota constante, usado en el modelo: $2.000 \div 5 = 400$ por año), el de saldos decrecientes (más gasto al inicio, apropiado cuando el activo rinde más nuevo) y el de unidades de producción (el gasto sigue al uso real). La elección debe reflejar el patrón de consumo de los beneficios del activo.

La consecuencia célebre: la depreciación es un gasto sin salida de caja. El desembolso ocurrió una vez, al comprar; el gasto se reparte después. Por eso reduce la utilidad sin tocar el efectivo, y por eso en un flujo de efectivo por método indirecto se «suma de vuelta» a la utilidad.

En el modelo: gasto anual = 400 (Supuestos!D24, derivado de Capex y VidaÚtil); la utilidad baja a 39.600 y la caja no se mueve.

En la vida real

Compras una moto en 6 millones para hacer domicilios y la usarás unos 5 años. En vez de anotar 6 millones de golpe el primer mes, repartes el costo: más o menos 1,2 millones por año. Eso es depreciar: reconocer poco a poco el desgaste de algo que te dura mucho.

Depreciación acumulada y valor en libros (contra-activo)

Definición. La depreciación acumulada es una cuenta correctora del activo (contra-activo) que registra el total depreciado a la fecha; el valor en libros es el costo menos la depreciación acumulada.

El balance no borra el costo original del activo: lo presenta en tres renglones —bruto, (–) depreciación acumulada, neto— para conservar información. El bruto dice cuánta capacidad se compró; la acumulada, cuánta se ha consumido; el neto, cuánta queda por consumir. Un analista lee la razón acumulada/bruto como la «edad» de los activos de la empresa.

El contra-activo es un artificio elegante: permite reconocer el consumo sin acreditar directamente el activo, preservando el costo histórico como referencia.

En el modelo: PP&E bruto 2.000, acumulada (400), neto 1.600 (filas 42–44 de Movimientos); la hoja Tablas auxiliares muestra el perfil completo hasta valor cero.

En la vida real

Tu carro nuevo costó 60 millones. A los tres años, aunque siga siendo el mismo carro, en los papeles «vale» menos porque ya se usó. Ese valor rebajado es el valor en libros, y lo que se le ha ido descontando por el uso es la depreciación acumulada.

Deterioro de valor (referencia)

Definición. Pérdida reconocida cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable (NIC 36).

La depreciación asigna el costo según un plan; el deterioro corrige el valor cuando la realidad se aparta del plan (obsolescencia, daño, caída de demanda). Son mecanismos complementarios: la primera es sistemática y esperada; el segundo, excepcional y por evidencia. El modelo no incluye deterioro —simplificación declarada—, pero debes saber que el valor en libros de la NIC 16 convive con el techo del importe recuperable de la NIC 36.

En la vida real

La depreciación es el desgaste normal y previsible, como el de unos zapatos que usas a diario. El deterioro es un golpe inesperado: se te dañó el motor, salió un modelo que dejó el tuyo obsoleto, o cayó la demanda. Ahí el valor baja de repente, más allá del desgaste normal.

Criterio	Capex	Opex
Destino inicial	Activo (balance)	Gasto (resultados)
Horizonte del beneficio	Varios períodos	El período corriente
Efecto en la utilidad de hoy	Ninguno (luego, vía depreciación)	Reducción inmediata
Flujo de efectivo (NIC 7)	Actividad de inversión	Actividad de operación
Ejemplo del modelo	PP&E por 2.000 (mov. 5)	Gastos de ventas y administración (mov. 3)

5. Desarrollo de los movimientos

Movimiento 5 · Columna G — Compra de propiedad, planta y equipo (capex)

El hecho económico

La empresa invierte 2.000 en un activo de largo plazo, pagado de contado. La caja baja 2.000 y aparece PP&E en el balance.

No hay gasto: comprar un activo no reduce la utilidad. En el flujo de efectivo, la salida se clasifica como actividad de inversión.

Asiento contable

Cuenta contable	Débito	Crédito
Propiedad, planta y equipo	2.000	
Caja		2.000
Partida balanceada (débitos = créditos)	2.000	2.000

Efecto sobre los estados financieros

Estado	Cuenta / línea	Movimiento	Saldo acum.
Balance	PP&E (bruto)	+2.000	2.000
Balance	Caja	-2.000	138.000
Flujo	Actividades de inversión	-2.000	—

Dónde vive en el archivo

Celda	Contenido / fórmula	Qué representa
Supuestos!D11	2000	Capex: dato de entrada.
Movimientos!G42	=F42+(Capex)	PP&E bruto sube a 2.000 (balance).
Movimientos!G28	=(F42-G42)	Subcuenta del flujo: compra de PP&E = -2.000 en inversión.
Movimientos!G36	=G20+G35	Caja final = 138.000.
Movimientos!G17	=G15+G16	Comprar un activo no es gasto: resultado 0.

Verificación del cuadro

El activo total no cambia: Caja -2.000 y PP&E +2.000 se compensan. Control (G60) = 0.

Idea clave

Capex no es gasto. Sale de la caja como inversión, pero no reduce la utilidad del período.

Movimiento 6 · Columna H — Depreciación del período

El hecho económico

Se reconoce la depreciación del activo: 400 ($= 2.000 \div 5$ años). Es un gasto que reduce la utilidad a 39.600.

No hay salida de caja: la contrapartida es la depreciación acumulada, que reduce el valor en libros del activo a 1.600.

Asiento contable

Cuenta contable	Débito	Crédito
Gasto por depreciación	400	
Depreciación acumulada		400
<i>Partida balanceada (débitos = créditos)</i>	400	400

Efecto sobre los estados financieros

Estado	Cuenta / línea	Movimiento	Saldo acum.
Resultados	Gasto por depreciación	-400	—
Resultados	Utilidad neta acumulada	-400	39.600
Balance	Depreciación acumulada	-400	(400)
Balance	PP&E (neto)	-400	1.600
Flujo	(no hay caja)	—	—

Dónde vive en el archivo

Celda	Contenido / fórmula	Qué representa
Supuestos!D24	=Capex/VidaUtil	Depreciación anual = 400 (parámetro derivado).
Movimientos!H12	=G12+(-DepreAnual)	Gasto por depreciación: -400.
Movimientos!H22	=DepreAnual	Subcuenta del flujo: la depreciación se suma de vuelta (+400, gasto sin caja).
Movimientos!H43	=G43+(-DepreAnual)	Depreciación acumulada: -400 (contra-activo).
Movimientos!H44	=H42+H43	PP&E neto = 1.600.
'Tablas auxiliares'!I7	=-DepreAnual	La hoja auxiliar reproduce el gasto anual.

Verificación del cuadro

La utilidad baja 400 y el PP&E neto baja 400; la caja no se mueve. Control (H60) = 0.

Idea clave

La depreciación es el ejemplo perfecto de gasto sin caja: reduce la utilidad, no el efectivo.

6. Errores frecuentes que debes evitar

- Cargar todo el costo del activo como gasto en el período de compra.
- Creer que la depreciación es una salida de dinero. No lo es: el dinero salió al comprar.
- Confundir PP&E bruto, depreciación acumulada y PP&E neto.
- Olvidar que la depreciación reduce la utilidad pero se «devuelve» al analizar la caja.

7. Preguntas de autoevaluación

1. Si la vida útil fuera 4 años en lugar de 5, ¿cuánto sería la depreciación anual y cómo cambiaría la utilidad?
2. ¿Por qué la compra del activo va a inversión y la depreciación no aparece en el flujo?
3. ¿Qué representa la depreciación acumulada en el balance?
4. Dos empresas idénticas eligen vidas útiles distintas. ¿Cuál reporta más utilidad? ¿Tiene más caja?

8. Taller de práctica

Ejercicio de depreciación parametrizada:

1. Cambiar la vida útil en Supuestos!D12 de 5 a 4 años y observar el nuevo gasto de depreciación y la nueva utilidad.
2. Construir la tabla de valor en libros año a año hasta que el activo quede en cero.
3. Explicar por qué la elección de vida útil afecta la utilidad reportada pero no la caja del período.

9. Conexión con el resto del curso

La depreciación es la primera partida no monetaria del curso. El archivo la trata con el método indirecto: la fila 19 del flujo la «suma de vuelta» a la utilidad de forma explícita, de modo que el ajuste clásico queda a tu vista en cada columna.

La distinción inversión vs. operación en el flujo prepara la semana 5, donde el préstamo introduce la actividad de financiación.

10. Precisiones sobre el modelo

Alcance y convenciones del archivo

La hoja Tablas auxiliares está parametrizada. La depreciación anual y la tabla de valor en libros dependen de Capex y VidaUtil (Supuestos); cambiar esos supuestos actualiza todo automáticamente.

Un solo período de depreciación. El modelo reconoce un año de depreciación (400). La tabla auxiliar muestra los cinco años solo como referencia del perfil del activo.

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.