

GUÍA DE ESTUDIO · SEMANA 4

Pasivos operativos: financiarse con proveedores

El otro lado del crédito: comprar ahora y pagar después.

Movimientos	Columnas del archivo	Estados que se tocan	Tiempo estimado
7 y 8	I - J	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 inventario a crédito (columna I) y luego paga a su proveedor (columna J). Es el espejo de la semana 2: allá el crédito era un activo (la cartera que nos deben); aquí es un pasivo (lo que le debemos al proveedor).

Ninguno de los dos movimientos toca el Estado de Resultados. Comprar a crédito es una permuta de un activo por un pasivo; pagar un pasivo consume caja sin ser un gasto. Con esto se completa el ciclo del capital de trabajo.

2. Objetivos de aprendizaje

Al terminar esta semana estarás en capacidad de:

- Registrar una compra a crédito reconociendo la cuenta por pagar.
- Explicar por qué comprar a crédito no genera gasto ni afecta la utilidad.
- Registrar el pago a proveedores como salida de caja que no es gasto.
- Ubicar las cuentas por pagar dentro del capital de trabajo.

3. Marco conceptual

El proveedor como fuente de financiación

Cuando un proveedor entrega mercancía y acepta el pago más tarde, está financiando a la empresa. Nace un pasivo —la cuenta por pagar— que representa una obligación de pago futuro. El inventario entra al activo y la cuenta por pagar entra al pasivo: la ecuación se mantiene sin que intervenga la caja.

Este es el crédito comercial, la forma más común y barata de financiación de corto plazo. A diferencia de un préstamo bancario, normalmente no cobra interés explícito.

Pagar un pasivo no es un gasto

Cuando la empresa paga al proveedor, cancela una obligación que ya existía. La caja baja y el pasivo baja en la misma cuantía; el patrimonio no cambia y el Estado de Resultados no se toca. El gasto (o el costo) se reconoció —o se reconocerá— cuando el inventario se venda, no cuando se pague al proveedor.

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

Los pasivos entran al modelo por su puerta más cotidiana: el proveedor. La teoría de la semana distingue clases de pasivos y ubica el crédito comercial dentro del capital de trabajo.

Pasivo operativo (comercial) vs. pasivo financiero

Definición. Un pasivo comercial nace del ciclo operativo (comprar insumos, recibir servicios) y normalmente no devenga interés explícito; un pasivo financiero nace de un contrato de financiación y devenga interés (NIIF 9 / NIC 32).

Ambos cumplen la definición general de pasivo del Marco Conceptual (obligación presente, suceso pasado, transferencia esperada de recursos), pero su economía difiere. El proveedor financia como parte de la relación comercial: su «precio» está implícito en las condiciones de venta (descuentos por pronto pago que se pierden al diferir). El banco financia como negocio: su precio es la tasa de interés, explícita y pactada.

Esta distinción anticipa la semana 5 y estructura la lectura del pasivo: en el balance del modelo conviven pasivos comerciales (cuentas por pagar), fiscales (impuesto por pagar, semana 6) y financieros (obligaciones bancarias, semana 5).

En el modelo: las cuentas por pagar de 10.000 (movimiento 7) son un pasivo comercial sin interés; contrástelas con el préstamo de la semana 5.

En la vida real

Deberle al tendero que te fía la mercancía no es lo mismo que deberle al banco que te prestó plata. El tendero no te cobra intereses (es parte del trato comercial); el banco sí, porque prestar es su negocio. Los dos son deudas, pero cuestan distinto.

Cuentas por pagar y crédito comercial

Definición. Obligación de pagar a proveedores por bienes o servicios ya recibidos. Es la contrapartida exacta de la cuenta por cobrar de la semana 2, vista desde el otro lado de la transacción.

El crédito comercial es la fuente de financiación de corto plazo más extendida del mundo: espontánea (crece sola con las compras), sin trámite y usualmente sin interés explícito. Para el proveedor, nuestra cuenta por pagar es su cuenta por cobrar: el mismo hecho económico genera un activo en un balance y un pasivo en el otro. Esa simetría es una de las mejores demostraciones de que la contabilidad describe relaciones entre agentes, no hechos aislados.

En el modelo: el movimiento 7 crea el pasivo (10.000) sin tocar la caja; el movimiento 8 lo cancela consumiendo caja sin tocar el resultado.

En la vida real

Es la contracara de fiar: ahora eres tú quien recibe la mercancía hoy y le paga al proveedor en 30 días. Para ti es una cuenta por pagar; para el proveedor, lo que tú le debes es su cartera. El mismo trato se ve como deuda de un lado y como derecho del otro.

Clasificación corriente / no corriente

Definición. Un pasivo es corriente cuando se espera liquidar dentro del ciclo normal de operación o dentro de los doce meses siguientes al período sobre el que se informa (NIC 1, párrafo 69).

La NIC 1 obliga a partir el balance en corriente y no corriente porque el plazo es información: dos empresas con el mismo pasivo total pero distinta composición temporal tienen riesgos de liquidez muy diferentes. Las cuentas por pagar son típicamente corrientes (se pagan en 30–90 días); la deuda bancaria se reparte (la cuota del próximo año es corriente, el resto no corriente, como se verá en la semana 5).

En el modelo: cuentas por pagar e impuesto por pagar son corrientes; la obligación financiera se divide en 4.000 corrientes y 20.000 no corrientes.

En la vida real

Es como separar tus deudas entre «las de este mes» y «las de más adelante». Lo que tienes que pagar pronto (dentro de un año) es corriente; lo que puedes pagar con calma es no corriente. Saber cuánto vence pronto te dice si te va a alcanzar la plata.

Capital de trabajo

Definición. Diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente; mide los recursos líquidos netos con los que la operación funciona día a día.

El capital de trabajo es el resultado neto del ciclo operativo: inventario que espera venderse, cartera que espera cobrarse, menos proveedores que esperan pagarse. Un capital de trabajo positivo indica que la operación se autofinancia con holgura; uno negativo no es necesariamente malo (grandes minoristas operan así, cobrando de contado y pagando a 90 días), pero exige gestión fina de la caja.

Con esta semana ya tienes las tres piezas del ciclo: inventario ($S_1 - S_2$), cartera (S_2) y proveedores (S_4). El indicador se calcula automáticamente en la hoja Análisis financiero del archivo.

En el modelo: al cierre del modelo, capital de trabajo = 114.400 (activo corriente 118.400 – pasivo corriente 4.000).

En la vida real

Es la plata que necesitas para que el negocio ruede día a día: comprar la mercancía, aguantar mientras los clientes te pagan y, al tiempo, ir pagándole al proveedor. Es el «colchón» que mantiene la operación andando entre que compras y que cobras.

Pagar un pasivo no es un gasto (profundización)

Definición. El pago de un pasivo extingue una obligación ya reconocida; el gasto se reconoció (o se reconocerá) cuando el beneficio se consuma, no cuando el dinero salga.

Es la aplicación simétrica del principio de causación de la semana 2: allá, cobrar no era ingreso porque el ingreso ya se había reconocido; acá, pagar no es gasto porque la obligación nació antes (y el gasto asociado, si existe, sigue su propio calendario: el costo del inventario comprado a crédito solo será gasto cuando ese inventario se venda). Caja y resultado corren por rieles separados que solo la conciliación del flujo de efectivo vuelve a juntar.

En el modelo: el movimiento 8 reduce caja y pasivo en 10.000 y deja la utilidad intacta: el Estado de Resultados no registra nada.

En la vida real

Pagar la cuota del televisor que compraste el mes pasado no te empobrece hoy: el televisor ya lo tenías, solo estás saldando lo que quedaste debiendo. Tu bolsillo baja, sí, pero a cambio desaparece una deuda: quedas igual de rico que antes de pagar.

5. Desarrollo de los movimientos

Movimiento 7 · Columna I — Compra de inventario a crédito

El hecho económico

La empresa compra 10.000 de inventario a crédito. El inventario entra al activo y nace una cuenta por pagar por el mismo monto.

No hay salida de caja ni gasto: es una permuta entre un activo (inventario) y un pasivo (cuentas por pagar).

Asiento contable

Cuenta contable	Débito	Crédito
Inventario	10.000	
Cuentas por pagar		10.000
Partida balanceada (débitos = créditos)	10.000	10.000

Efecto sobre los estados financieros

Estado	Cuenta / línea	Movimiento	Saldo acum.
Balance	Inventario	+10.000	10.000
Balance	Cuentas por pagar	+10.000	10.000
Flujo	(no hay caja)	—	—

Dónde vive en el archivo

Celda	Contenido / fórmula	Qué representa
Supuestos!D13	10000	Compra a crédito: dato de entrada.
Movimientos!I41	=H41+(CompraCred)	Inventario sube a 10.000 (balance).
Movimientos!I47	=H47+(CompraCred)	Nace la cuenta por pagar: 10.000 (balance).
Movimientos!I27	=SUM(I21:I26)	Flujo de operación = 0: Δ inventario (-10.000) y Δ proveedores (+10.000) se cancelan.
Movimientos!I60	=I45-I51-I56	Control = 0: activo y pasivo suben 10.000.

Verificación del cuadro

Activo +10.000 (inventario) = Pasivo +10.000 (proveedores). Patrimonio sin cambio. Control (I60) = 0.

Idea clave

Comprar a crédito financia el activo con un pasivo. No hay caja ni gasto: solo crece el balance por ambos lados.

Movimiento 8 · Columna J — Pago a proveedores

El hecho económico

La empresa paga los 10.000 que debía al proveedor. La cuenta por pagar se salda y la caja baja en el mismo monto.

No es un gasto: se cancela una obligación previa. El Estado de Resultados no se toca.

Asiento contable

Cuenta contable	Débito	Crédito
Cuentas por pagar	10.000	
Caja		10.000
<i>Partida balanceada (débitos = créditos)</i>	10.000	10.000

Efecto sobre los estados financieros

Estado	Cuenta / línea	Movimiento	Saldo acum.
Balance	Cuentas por pagar	-10.000	0
Balance	Caja	-10.000	128.000
Flujo	Actividades de operación	-10.000	—

Dónde vive en el archivo

Celda	Contenido / fórmula	Qué representa
Movimientos!J47	=I47+(-CompraCred)	La cuenta por pagar se salda: 0 (balance).
Movimientos!J25	=(J47-I47)	Subcuenta del flujo: disminución de proveedores = -10.000 en operación.
Movimientos!J36	=J20+J35	Caja final = 128.000.
Movimientos!J17	=J15+J16	Pagar un pasivo no es gasto: resultado 0.

Verificación del cuadro

Caja -10.000 y Pasivo -10.000 se compensan; el patrimonio no cambia. Control (J60) = 0.

Idea clave

Pagar una deuda no es un gasto: reduce un pasivo y la caja a la vez, sin tocar la utilidad.

6. Errores frecuentes que debes evitar

- Registrar la compra a crédito como gasto. Es un activo (inventario) financiado con un pasivo.
- Creer que pagar al proveedor genera un gasto. El gasto es el costo de ventas, que se reconoce al vender.
- Confundir cuentas por cobrar (nos deben) con cuentas por pagar (debemos).
- Pensar que el pago a proveedores debería ir a financiación en el flujo. Es operación: hace parte del ciclo del negocio.

7. Preguntas de autoevaluación

1. ¿Por qué comprar inventario a crédito no aparece en el Estado de Resultados?
2. ¿En qué se parece y en qué se diferencia la cuenta por pagar de un préstamo bancario?
3. Si la empresa nunca pagara a sus proveedores, ¿cambiaría su utilidad? ¿Y su caja?
4. ¿Por qué el pago a proveedores se clasifica en operación y no en financiación?

8. Taller de práctica

Mini-quiz de clasificación (¿toca PyG, balance, flujo, o varios?):

1. Comprar inventario a crédito por 25.000.
2. Pagar la mitad de esa deuda.
3. Vender ese inventario a crédito por 40.000 con costo de 25.000.
4. Para cada operación, indicar qué estados se tocan y por qué.

9. Conexión con el resto del curso

Con las cuentas por pagar se completa el capital de trabajo (inventario, cartera y proveedores) que veníamos armando desde la semana 2.

La distinción entre pagar un pasivo y reconocer un gasto se repetirá en la semana 6 (impuesto por pagar) y en la 7 (dividendos).

10. Precisiones sobre el modelo

Alcance y convenciones del archivo

El pago a proveedores va a operación. En el archivo, la salida de 10.000 se clasifica dentro de las actividades de operación, porque el crédito comercial es parte del ciclo operativo del negocio.

Contraste explícito con la semana 2. El concepto se fija mejor cuando ves cartera y proveedores lado a lado: mismo instrumento (crédito), lados opuestos del balance.

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.