

RECLASIFICACIÓN DE EEFF PARA FCL

PASO 1

- TRABAJAR CON LAS VARIACIONES DEL BALANCE
- ABRIR LOS ACTIVOS FIJOS NETOS EN SUS COMPONENTES

Slides de

apoyo 1B

Slides de apoyo 1B

ABRIR LAS UTILIDADES EN SUS COMPONENTES

BALANCE GENERAL \$.000

EL BALANCE SE ORIENTA SEGÚN LIQUIDEZ Y NO AGRUPA, AUNQUE DIFERENCIA, LO OPERACIONAL, NO OPERACIONAL Y LO FINANCIERO

BALANCE GENERAL \$.000

	<u>20X1</u>	<u>20X2</u>	VARIAC.
CAJA Y BANCOS	100	200	100
INVERSIONES TEMPORALES	100	300	200
CUENTAS POR COBRAR	600	800	200
INVENTARIOS	500	600	100
ACTIVOS FIJOS	1.500	2.000	500
OTROS ACTIVOS DE LPL	700	835	135
ACTIVOS TOTALES	3.500	4.735	1.235
CUENTAS X PAGAR	300	400	100
OTROS PASIVOS DE CPL	50	30	-20
PASIVOS BANCARIOS C.PL.	100	600	500
PASIVOS CORRIENTES	450	1.030	580
PENSIONES DE JUBILACIÓN	700	800	100
OTROS PASIVOS DE LPL	450	115	-335
PASIVOS BANCARIOS L.PL.	900	1.200	300
TOTAL PASIVOS L.PL.	2.050	2.115	65_
CAPITAL	1.000	1.100	100
UTILIDADES	-	490	490
PATRIMONIO	1.000	1.590	590
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	3.500	4.735	1.235

	VARIAC.
CAJA Y BANCOS	100,0
INVERSIONES TEMPORALES	200,0
CUENTAS POR COBRAR	200,0
INVENTARIOS	100,0
ACTIVO FIJO BRUTO	600,0
DEPRECIACIÓN	-100,0
OTROS ACTIVOS DE LPL	135,0
ACTIVOS TOTALES	1.235,0
CUENTAS X PAGAR	100,0
OTROS PASIVOS DE CPL	-20,0
PASIVOS BANCARIOS C.PL.	500,0
PASIVOS CORRIENTES	580,0
PENSIONES DE JUBILACIÓN	100,0
OTROS PASIVOS DE LPL	-335,0
PASIVOS BANCARIOS L.PL.	300,0
TOTAL PASIVOS L.PL.	65,0
CAPITAL	100,0
VENTAS	3.500,0
COSTO DE VENTAS	-2.000,0
UTILIDAD BRUTA	1.500,0
GASTOS OPERACIONALES	-500,0
UTILIDAD OPERACIONAL (UO)	1.000,0
IRO	-300,0
UTILIDAD NETA OPERATIVA D.I. (UNODI)	700,0
OTROS INGRESOS (OI) D.I.	17,5
OTROS EGRESOS (OE) D.I.	-21,0
INGRESOS FINANCIEROS (IF) D.I.	14,0
GASTOS FINANCIEROS (GF) D.I.	-220,5
PATRIMONIO	590,0
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	1.235,0



RECLASIFICACIÓN DE EEFF PARA FCL

BALANCE GENERAL \$.000

PASO 2

- INDEPENDIZAR CAJA Y EQUIVALENTES
- ELIMINAR ALGUNOS SUBTOTALES

BALANCE GENERAL \$.000

	VARIAC.
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN CAJA-BCOS	100,0
7	
INVERSIONES TEMPORALES	-200,0
CUENTAS POR COBRAR	-200,0
INVENTARIOS	-100,0
ACTIVO FIJO BRUTO	-600,0
ACTIVO FIJO BRUTO DEPRECIACIÓN OTROS ACTIVOS DE LRI	100,0
OTROS ACTIVOS DE LPL	-135,0
CUENTAS X PAGAR	100,0
OTROS PASIVOS DE CPL	-20,0
PASIVOS BANCARIOS C.PL.	500,0
PENSIONES DE JUBILACIÓN	100,0
OTROS PASIVOS DE LPL	-335,0
PASIVOS BANCARIOS L.PL.	300,0
CAPITAL	100,0
VENTAS	3.500,0
COSTO DE VENTAS	-2.000,0
UTILIDAD BRUTA	1.500,0
GASTOS OPERACIONALES	-500,0
UTILIDAD OPERACIONAL (UO)	1.000,0
IRO	-300,0
UTILIDAD NETA OPERATIVA D.I. (UNODI)	700,0
OTROS INGRESOS (OI) D.I.	17,5
OTROS EGRESOS (OE) D.I.	-21,0
INGRESOS FINANCIEROS (IF) D.I.	14,0
GASTOS FINANCIEROS (GF) D.I.	-220,5

	VARIAC.
CAJA Y BANCOS	100,0
INVERSIONES TEMPORALES	200,0
CUENTAS POR COBRAR	200,0
INVENTARIOS	100,0
ACTIVO FIJO BRUTO	600,0
DEPRECIACIÓN	-100,0
OTROS ACTIVOS DE LPL	135,0
ACTIVOS TOTALES	1.235,0
CUENTAS X PAGAR	100,0
OTROS PASIVOS DE CPL	-20,0
PASIVOS BANCARIOS C.PL.	500,0
PASIVOS CORRIENTES	580,0 X
PENSIONES DE JUBILACIÓN	100,0
OTROS PASIVOS DE LPL	-335,0
PASIVOS BANCARIOS L.PL.	300,0
TOTAL PASIVOS L.PL.	65,0 X
CAPITAL	100,0
VENTAS	2 500 0
COSTO DE VENTAS	3.500,0
	-2.000,0
UTILIDAD BRUTA	1.500,0
GASTOS OPERACIONALES UTILIDAD OPERACIONAL (UO)	-500,0 1.000,0
IRO	-300,0
UTILIDAD NETA OPERATIVA D.I. (UNODI)	700,0
OTROS INGRESOS (OI) D.I.	17,5
OTROS EGRESOS (OE) D.I.	-21,0
INGRESOS FINANCIEROS (IF) D.I.	14,0
GASTOS FINANCIEROS (GF) D.I.	-220,5
PATRIMONIO	590,0 X
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	1.235,0



RECLASIFICACIÓN DE EEFF PARA FCL

PASO 3

- INDEPENDIZAR CAJA Y EQUIVALENTES
- ELIMINAR ALGUNOS SUBTOTALES

BALANCE GENERAL \$.000

AGRUPAR EN PARTIDAS OPERATIVAS, NO OPERATIVAS Y FINANCIERAS

BALANCE GENERAL \$.000

100,0

3.500,0 -2.000,01.500,0 -500,0 1.000,0 -300,0 700,0 -200,0 -100,0 100,0 -600,0 100,0 100,0 17,5 -21,0 14,0

> -200,0 -135,0 -20,0 -335,0 -220,5 500,0 300,0 100,0

	VARIAC.		
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN CAJA-BCOS	100,0		AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN CAJA-BCOS
INVERSIONES TEMPORALES	-200,0	NOP	VENTAS
CUENTAS POR COBRAR	-200,0	OP	COSTO DE VENTAS
INVENTARIOS	-100,0	OP	UTILIDAD BRUTA
ACTIVO FIJO BRUTO	-600,0	OP	GASTOS OPERACIONALES
DEPRECIACIÓN	100,0		UTILIDAD OPERACIONAL (UO)
OTROS ACTIVOS DE LPL	-135,0	NOP	IRO
CUENTAS X PAGAR	100,0	OP	UTILIDAD NETA OPERATIVA D.I. (UNODI)
OTROS PASIVOS DE CPL	-20,0	NOP	CUENTAS POR COBRAR
PASIVOS BANCARIOS C.PL.	500,0	FIN	INVENTARIOS
PENSIONES DE JUBILACIÓN	100,0	OP	CUENTAS X PAGAR
OTROS PASIVOS DE LPL	-335,0	NOP	ACTIVO FIJO BRUTO
PASIVOS BANCARIOS L.PL.	300,0	FIN	DEPRECIACIÓN
CAPITAL	100,0	FIN	PENSIONES DE JUBILACIÓN
VENTAS	3.500,0	OP	OTROS INGRESOS (OI) D.I.
COSTO DE VENTAS	-2.000,0		OTROS EGRESOS (OE) D.I.
UTILIDAD BRUTA	1.500,0		INGRESOS FINANCIEROS (IF) D.I.
			INVERSIONES TEMPORALES
GASTOS OPERACIONALES	-500,0		INVERSIONES TEMPORALES
UTILIDAD OPERACIONAL (UO)	1.000,0		OTROS ACTIVOS DE LPL
IRO	-300,0		OTROS PASIVOS DE CPL
UTILIDAD NETA OPERATIVA D.I. (UNODI)	700,0		OTROS PASIVOS DE LPL
OTROS INGRESOS (OI) D.I.	17,5	NOP	GASTOS FINANCIEROS (GF) D.I.
OTROS EGRESOS (OE) D.I.	-21,0	NOP	PASIVOS BANCARIOS C.PL.
INGRESOS FINANCIEROS (IF) D.I.	14,0	NOP	PASIVOS BANCARIOS L.PL.
GASTOS FINANCIEROS (GF) D.I.	-220,5	FIN	САРПАL

RECLASIFICACIÓN DE EEFF PARA FCL

PASO 4

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DEL FLUJO DE CAJA LIBRE

\$.000

• FGO

• GIF

• NOF

CGOEGO

GIFO

AGRUPAR EN PARTIDAS OPERATIVAS, NO OPERATIVAS Y FINANCIERAS

BALANCE GENERAL \$.000

	VARIAC.	
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN CAJA-BCOS	100,0	-
VENTAS	3.500,0	
COSTO DE VENTAS	-2.000,0	
UTILIDAD BRUTA	1.500,0	
GASTOS OPERACIONALES	-500,0	L۲
UTILIDAD OPERACIONAL (UO)	1.000,0	
IRO	-300,0	
UTILIDAD NETA OPERATIVA D.I. (UNODI)	700,0	
CUENTAS POR COBRAR	-200,0	$\square / \! \! \! \! \! \! \! \! \! \! \! \! \! \! \! \! \! \! $
INVENTARIOS	-100,0	₩
CUENTAS X PAGAR	100,0	1/
ACTIVO FIJO BRUTO	-600,0	1/
DEPRECIACIÓN	100,0	'/
PENSIONES DE JUBILACIÓN	100,0	/
OTROS INGRESOS (OI) D.I.	17,5	
OTROS EGRESOS (OE) D.I.	-21,0	١٢
INGRESOS FINANCIEROS (IF) D.I.	14,0	J
		_
INVERSIONES TEMPORALES	-200,0	
OTROS ACTIVOS DE LPL	-135,0	لإا
OTROS PASIVOS DE CPL	-20,0	
OTROS PASIVOS DE LPL	-335,0	Ų
GASTOS FINANCIEROS (GF) D.I.	-220,5	
PASIVOS BANCARIOS C.PL.	500,0	۲
PASIVOS BANCARIOS L.PL.	300,0	را

CAPITAL

100,0

VENTAS	3.500,0
COSTO DE VENTAS	-2.000,0
UTILIDAD BRUTA	1.500,0
GASTOS OPERACIONALES	-500,0
UTILIDAD OPERACIONAL (UO)	1.000,0
IRO	-300,0
UTILIDAD NETA OPERATIVA D.I. (UNODI)	700,0
DEPRECIACIÓN	100,0
FLUJO DE CAJA OPERATIVO BRUTO DISPONIBLE PARA INVERSIONES OPERATIVAS	800,0
CUENTAS POR COBRAR	-200,0
INVENTARIOS	-100,0
CUENTAS X PAGAR	100,0
CAPITAL DE TRABAJO NETO OPERATIVO (KTNO)	-200,0
FLUJO DE CAJA OPERATIVO DISPONIBLE PARA INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS & OTROS OPERATIVOS	600,0
ACTIVO FIJO BRUTO	-600,0
PENSIONES DE JUBILACIÓN	100,0
CAPITAL INVERTIDO EN ACTIVOS FIJOS & OTROS OPERATIVOS	S -500,0
CAPITAL INVERTIDO OPERATIVO	-700,0
FLUJO CAJA LIBRE OPERATIVO (FCLO)	100,0
OTROS INGRESOS (OI) D.I.	17,5
OTROS EGRESOS (OE) D.I.	-21,0
INGRESOS FINANCIEROS (IF) D.I.	14,0
FLUJO DE CAJA NO OPERATIVO BRUTO DISPONIBLE PARA	10,5
INVERSIONES NO OPERATIVAS	
INVERSIONES TEMPORALES	-200,0
OTROS ACTIVOS DE LPL	-135,0
OTROS PASIVOS DE CPL	-20,0
	-335,0
OTROS PASIVOS DE LPL	-6an n
CAPITAL INVERTIDO NO OPERATIVO NETO	-690,0
CAPITAL INVERTIDO NO OPERATIVO NETO FLUJO CAJA LIBRE NO OPERATIVO (FCL-NO)	-679,5
CAPITAL INVERTIDO NO OPERATIVO NETO	
CAPITAL INVERTIDO NO OPERATIVO NETO FLUJO CAJA LIBRE NO OPERATIVO (FCL-NO)	-679,5
CAPITAL INVERTIDO NO OPERATIVO NETO FLUJO CAJA LIBRE NO OPERATIVO (FCL-NO) FLUJO DE CAJA LIBRE DE LA EMPRESA (FCFF)	-679,5 (579,5)
CAPITAL INVERTIDO NO OPERATIVO NETO FLUJO CAJA LIBRE NO OPERATIVO (FCL-NO) FLUJO DE CAJA LIBRE DE LA EMPRESA (FCFF) GASTOS FINANCIEROS (GF) D.I.	-679,5 (579,5) -220,5
CAPITAL INVERTIDO NO OPERATIVO NETO FLUJO CAJA LIBRE NO OPERATIVO (FCL-NO) FLUJO DE CAJA LIBRE DE LA EMPRESA (FCFF) GASTOS FINANCIEROS (GF) D.I. PASIVOS BANCARIOS C.PL.	-679,5 (579,5) -220,5 500,0
CAPITAL INVERTIDO NO OPERATIVO NETO FLUJO CAJA LIBRE NO OPERATIVO (FCL-NO) FLUJO DE CAJA LIBRE DE LA EMPRESA (FCFF) GASTOS FINANCIEROS (GF) D.I. PASIVOS BANCARIOS C.PL. PASIVOS BANCARIOS L.PL.	-679,5 (579,5) -220,5 500,0 300,0
CAPITAL INVERTIDO NO OPERATIVO NETO FLUJO CAJA LIBRE NO OPERATIVO (FCL-NO) FLUJO DE CAJA LIBRE DE LA EMPRESA (FCFF) GASTOS FINANCIEROS (GF) D.I. PASIVOS BANCARIOS C.PL. PASIVOS BANCARIOS L.PL. FLUJO DE CAJA DE LA DEUDA	-679,5 (579,5) -220,5 500,0 300,0 579,5
CAPITAL INVERTIDO NO OPERATIVO NETO FLUJO CAJA LIBRE NO OPERATIVO (FCL-NO) FLUJO DE CAJA LIBRE DE LA EMPRESA (FCFF) GASTOS FINANCIEROS (GF) D.I. PASIVOS BANCARIOS C.PL. PASIVOS BANCARIOS L.PL. FLUJO DE CAJA DE LA DEUDA FLUJO DE CAJA DISPONIBLE PARA LOS ACCIONISTAS	-679,5 (579,5) -220,5 500,0 300,0 579,5



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

METODO DEL FLUJO DE CAJA LIBRE

\$.000

VENTAS	3.500,0	
COSTO DE VENTAS	-2.000,0	
UTILIDAD BRUTA	1.500,0	
GASTOS OPERACIONALES	-500,0	
UTILIDAD OPERACIONAL (UO)	1.000,0	
IRO	-300,0	
UTILIDAD NETA OPERATIVA D.I. (UNODI)	700,0	
DEPRECIACIÓN	100,0	
FLUJO DE CAJA OPERATIVO BRUTO DISPONIBLE PARA	800,0 -	
INVERSIONES OPERATIVAS		
CUENTAS POR COBRAR	-200,0	
INVENTARIOS	-100,0	
CUENTAS X PAGAR	100,0	
CAPITAL DE TRABAJO NETO OPERATIVO (KTNO)	-200,0	
FLUJO DE CAJA OPERATIVO DISPONIBLE PARA INVERSIONES	600.0	
EN ACTIVOS FIJOS & OTROS OPERATIVOS	600,0 -	
ACTIVO FIJO BRUTO	-600,0	
PENSIONES DE JUBILACIÓN	100,0	
CAPITAL INVERTIDO EN ACTIVOS FIJOS & OTROS OPERATIVOS	-500,0	
CAPITAL INVERTIDO OPERATIVO	-700,0	
FLUJO CAJA LIBRE OPERATIVO (FCLO)	100,0	
OTROS INGRESOS (OI) D.I.	17,5	
OTROS EGRESOS (OE) D.I.	-21,0	
INGRESOS FINANCIEROS (IF) D.I.	14,0	
FLUJO DE CAJA NO OPERATIVO BRUTO DISPONIBLE PARA	10,5	
INVERSIONES NO OPERATIVAS INVERSIONES TEMPORALES	-200,0	
OTROS ACTIVOS DE LPL	-135,0	
OTROS PASIVOS DE CPL	-20,0	
OTROS PASIVOS DE LPL	-335,0	
CAPITAL INVERTIDO NO OPERATIVO NETO	-690,0	
FLUJO CAJA LIBRE NO OPERATIVO (FCL-NO)	-679,5	
FLUJO DE CAJA LIBRE DE LA EMPRESA (FCFF)	(579,5)	
	(010,0)	
GASTOS FINANCIEROS (GF) D.I.	-220,5	
PASIVOS BANCARIOS C.PL.	500,0	
PASIVOS BANCARIOS L.PL.	300,0	
FLUJO DE CAJA DE LA DEUDA	579,5	
FLUJO DE CAJA DISPONIBLE PARA LOS ACCIONISTAS	-	
CARITAL	100.0	
CAPITAL FILLIO DE CALA DE LOS ACCIONISTAS	100,0	
FLUJO DE CAJA DE LOS ACCIONISTAS	100,0	
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN CAJA	100,0	

- Caja disponible para atender el día a día
- Caja para atender el corto plazo
- Caja disponible para el crecimiento, la reposición de activos y la sostenibilidad.
- Caja para atender el largo plazo

Caja disponible para retribuir a los Proveedores Financieros (Terceros ó Accionistas)