



# RECLASIFICACIÓN DE EEFF PARA FCL

## PASO 1

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

	20X1	20X2	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
<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>3.500</b>	<b>4.735</b>	<b>1.235</b>

CUENTAS X PAGAR	300	400	100
OTROS PASIVOS DE CPL	50	30	-20
PASIVOS BANCARIOS C.PL.	100	600	500
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>450</b>	<b>1.030</b>	<b>580</b>
PENSIONES DE JUBILACIÓN	700	800	100
OTROS PASIVOS DE LPL	450	115	-335
PASIVOS BANCARIOS L.PL.	900	1.200	300
<b>TOTAL PASIVOS L.PL.</b>	<b>2.050</b>	<b>2.115</b>	<b>65</b>
CAPITAL	1.000	1.100	100
UTILIDADES	-	490	490

<b>PATRIMONIO</b>	<b>1.000</b>	<b>1.590</b>	<b>590</b>
<b>TOTAL PASIVO+PATRIMONIO</b>	<b>3.500</b>	<b>4.735</b>	<b>1.235</b>

### 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
<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>1.235,0</b>

CUENTAS X PAGAR	100,0
OTROS PASIVOS DE CPL	-20,0
PASIVOS BANCARIOS C.PL.	500,0
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>580,0</b>
PENSIONES DE JUBILACIÓN	100,0
OTROS PASIVOS DE LPL	-335,0
PASIVOS BANCARIOS L.PL.	300,0
<b>TOTAL PASIVOS L.PL.</b>	<b>65,0</b>
CAPITAL	100,0

VENTAS	3.500,0
COSTO DE VENTAS	-2.000,0
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1.500,0</b>
GASTOS OPERACIONALES	-500,0
<b>UTILIDAD OPERACIONAL (UO)</b>	<b>1.000,0</b>
IRO	-300,0
<b>UTILIDAD NETA OPERATIVA D.I. (UNODI)</b>	<b>700,0</b>
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
<b>PATRIMONIO</b>	<b>590,0</b>
<b>TOTAL PASIVO+PATRIMONIO</b>	<b>1.235,0</b>

Slides de  
apoyo 1B

Slides de  
apoyo 1B



# RECLASIFICACIÓN DE EEFF PARA FCL

## PASO 2

### BALANCE GENERAL

\$ .000

	<u>VARIAC.</u>
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
<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>1.235,0</b> X
CUENTAS X PAGAR	100,0
OTROS PASIVOS DE CPL	-20,0
PASIVOS BANCARIOS C.PL.	500,0
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>580,0</b> X
PENSIONES DE JUBILACIÓN	100,0
OTROS PASIVOS DE LPL	-335,0
PASIVOS BANCARIOS L.PL.	300,0
<b>TOTAL PASIVOS L.PL.</b>	<b>65,0</b> X
CAPITAL	100,0
VENTAS	3.500,0
COSTO DE VENTAS	-2.000,0
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1.500,0</b>
GASTOS OPERACIONALES	-500,0
<b>UTILIDAD OPERACIONAL (UO)</b>	<b>1.000,0</b>
IRO	-300,0
<b>UTILIDAD NETA OPERATIVA D.I. (UNODI)</b>	<b>700,0</b>
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
<b>PATRIMONIO</b>	<b>590,0</b> X
<b>TOTAL PASIVO+PATRIMONIO</b>	<b>1.235,0</b> X

- INDEPENDIZAR CAJA Y EQUIVALENTES
- ELIMINAR ALGUNOS SUBTOTALES

### BALANCE GENERAL

\$ .000

	<u>VARIAC.</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN CAJA-BCOS</b>	<b>100,0</b>
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
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
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1.500,0</b>
GASTOS OPERACIONALES	-500,0
<b>UTILIDAD OPERACIONAL (UO)</b>	<b>1.000,0</b>
IRO	-300,0
<b>UTILIDAD NETA OPERATIVA D.I. (UNODI)</b>	<b>700,0</b>
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



# RECLASIFICACIÓN DE EEFF PARA FCL

## PASO 3

- INDEPENDIZAR CAJA Y EQUIVALENTES
- ELIMINAR ALGUNOS SUBTOTALES

### BALANCE GENERAL \$ .000

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

### 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
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1.500,0</b>
GASTOS OPERACIONALES	-500,0
<b>UTILIDAD OPERACIONAL (UO)</b>	<b>1.000,0</b>
IRO	-300,0
<b>UTILIDAD NETA OPERATIVA D.I. (UNODI)</b>	<b>700,0</b>
CUENTAS POR COBRAR	-200,0
INVENTARIOS	-100,0
CUENTAS X PAGAR	100,0
ACTIVO FIJO BRUTO	-600,0
DEPRECIACIÓN	100,0
PENSIONES DE JUBILACIÓN	100,0
OTROS INGRESOS (OI) D.I.	17,5
OTROS EGRESOS (OE) D.I.	-21,0
INGRESOS FINANCIEROS (IF) D.I.	14,0
INVERSIONES TEMPORALES	-200,0
OTROS ACTIVOS DE LPL	-135,0
OTROS PASIVOS DE CPL	-20,0
OTROS PASIVOS DE LPL	-335,0
GASTOS FINANCIEROS (GF) D.I.	-220,5
PASIVOS BANCARIOS C.PL.	500,0
PASIVOS BANCARIOS L.PL.	300,0
CAPITAL	100,0



# RECLASIFICACIÓN DE EEFF PARA FCL

## PASO 4

### ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DEL FLUJO DE CAJA LIBRE

\$ .000

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

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

• FGO  
• GIF  
• GIFO

• NOF

• CGO  
• EGO



**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**METODO DEL FLUJO DE CAJA LIBRE**  
**\$ .000**

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

- 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)