

Taller Elaboración y Análisis del Estado de Flujos de Efectivo

14 y 15 de marzo de 2024

Relatores: Equipo ObservatorioIFRS (www.oifrs.cl)



Luis Jara S.
Doctor en Contabilidad y Finanzas
Contador Público Auditor
Asesor de Empresas Públicas y Privadas
Académico Universitario de Pre y Postgrado
Fundador y Director de ObservatorioIFRS



Guillermo Rebolledo S.
Magíster en Gestión, mención Control
Contador Auditor
Académico Universitario de Pre y Postgrado
Gerente Corporativo y Director de Empresas
Asesor de Empresas y Directorios

Contenido y Alcance del Plan de Capacitación

Día 1 – Jueves 14 de diciembre – desde las 08:00 a las 17:30 horas

08:00 – 08:30	Café de bienvenida
08:30 – 09:45	NIC 7: Estado de Flujo de Efectivo como herramienta de gestión de tesorería y sus vínculos con los procesos de negocios (Op.Inv y Fin)
09:45 - 11:00	NIC 7: Clasificación del EFE y su Taxonomía XBRL bajo NIIF
11:00 – 11:30	Break
11:30 – 13:30	Determinación del EFE– Método Directo (incluye ejercicios y casos)
13:30 – 15:00	Almuerzo
15:00 – 16:00	Determinación del EFE– Método Directo (incluye ejercicios y casos)
16:00 – 16:15	Break
16:15 – 17:30	Determinación del Flujo Operacional – Método Indirecto (incluye ejercicios y casos)

Día 2 – Viernes 15 de diciembre – desde las 08:00 a las 13:30 horas

08:00 – 08:30	Café de bienvenida
08:30 – 11:00	Determinación del Flujo Operacional – Método Indirecto (incluye ejercicios y casos)
11:00 – 11:30	Break
11:30 – 13:30	Interpretación de EFE de Empresas y situaciones especiales
13:30	Cierre Actividad



Nombre de usuario o correo electrónico

TALLER_EFE

Contraseña

JEDIMAR_2024



No soy un robot



Recuérdame

Acceder

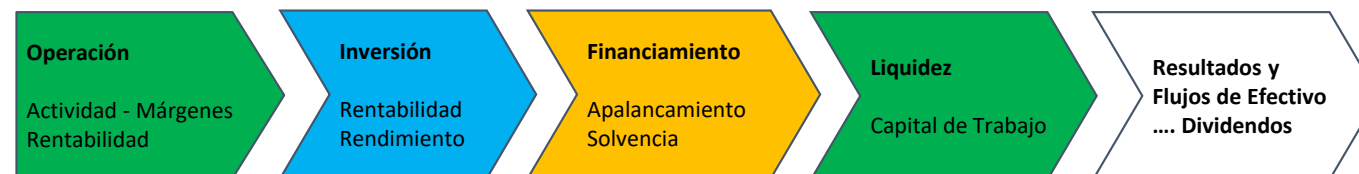
RECORDEMOS Y RETOMEMOS – Estructura de Estados Financieros y sus vínculos con el Estado de Flujo

Estado de Resultados entre el 01/01/XXXX al XX/XX/XXXX	
Ingresos Ordinarios	
Costo de Venta	
Margen Bruto	
Gtos de Adm y Vtas	
Margen Neto	
Ingresos por función	
Gastos por función	
Ingresos Financieros	
Costos Financieros	
Diferencia de Cambio	
Res por Unid de Reaj	
Resultado antes de Impuestos	
Impuesto a la Renta	
Resultado Final	

Estado de Situación AL XX/XX/XXXX	
Activos Corrientes	Pasivos Corrientes
Efectivo	Pasivos Financieros
Deudores Comerciales	Cuentas por pagar comerciales
Ctas por Cobrar EERR	Ctas por Pagar EERR
Inventarios	Provisiones
Imptos por Recuperar	
Otros Activos Financieros	
	Pasivos No Corrientes
	Pasivos Financieros
	Otros
Activos No Corrientes	Patrimonio
Propiedades, planta y Equipos	Capital
Intangibles	Otras Reservas
Propiedades de Inversión	Resultados Acumulados
Inversión EERR	

Estado de Flujo de Efectivo entre el 01/01/XXXX al XX/XX/XXXX	
Cobranza de clientes	
Pagos de proveedores	
Pagos de personal	
Flujo Neto Operacional	A
Compra de PPE	
Compra de Intangibles	
Venta de PPE	
Flujo Neto de Inversiones	B
Obtención de créditos	
Pago de crédito	
Pago de dividendos	
Flujo Neto de Financiamiento	C
Flujo Neto del Periodo	A + B + C
Saldo Inicial de Ef y Ef Eq	
Saldo Final de Ef y Ef Eq	

- Operación // Actividad / Liquidez / Rentabilidad // Gestión interna y permanente
- Inversión // Rentabilidad // Rendimiento de las inversiones no financieras
- Financiamiento // Apalancamiento / Solvencia // Endeudamiento



Estado de Flujo de Efectivo ¿cómo se interpreta? Y veamos ejemplos CMF

El periodo es un lapso o rango de tiempo en el cual se generan los flujos de efectivo (Película)

Este estado financiero es sobre base de "efectivo" o "caja" y no de "devengado" **

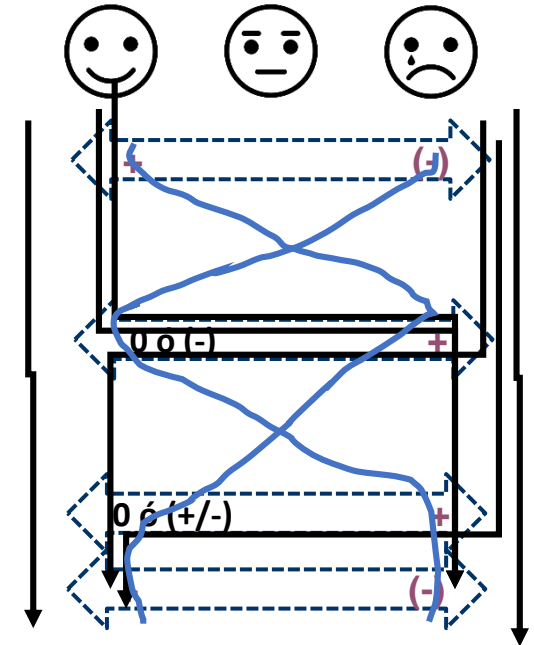
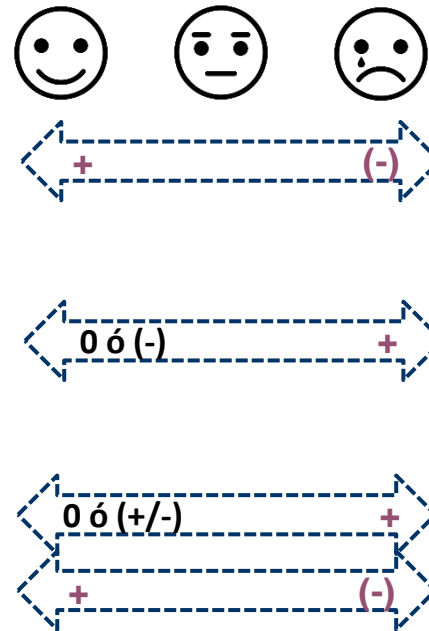
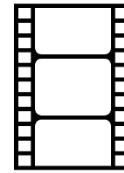
El Flujo **Operacional** se relaciona con el corazón del negocio

El Flujo de **Inversión** dice relación con las inversiones para mantener o crecer en productividad

El Flujo de **Financiamiento**, es la fuente de financiamiento del negocio y de sus proyectos, puede ser con fuente externa o propia y debe ser devuelto

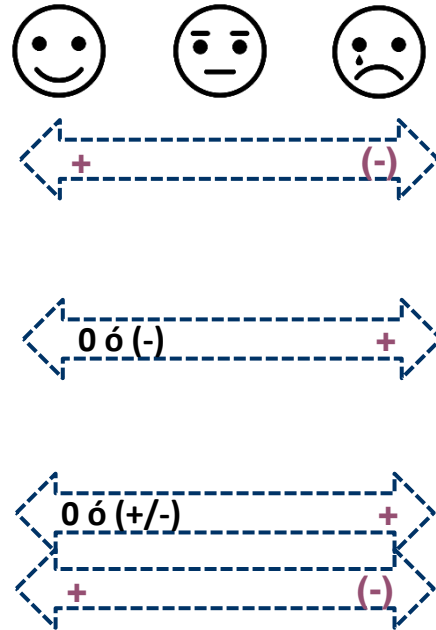
Este es el flujo NETO que se genera en el ejercicio y que aumenta o consume el saldo inicial

Estado de Flujo de Efectivo entre el 01/01/XXXX al XX/XX/XXXX	
Cobranza de clientes	
Pagos de proveedores	
Pagos de personal	
Flujo Neto Operacional	A
Compra de PPE	
Compra de Intangibles	
Venta de PPE	
Flujo Neto de Inversiones	B
Obtención de créditos	
Pago de crédito	
Pago de dividendos	
Flujo Neto de Financiamiento	C
Flujo Neto del Periodo	A + B + C
Saldo Inicial de Ef y Ef Eq	
Saldo Final de Ef y Ef Eq	



Análisis e Interpretación del EFE

Estado de Flujo de Efectivo entre el 01/01/XXXX al XX/XX/XXXX	
Cobranza de clientes	
Pagos de proveedores	
Pagos de personal	
Flujo Neto Operacional	A
Compra de PPE	
Compra de Intangibles	
Venta de PPE	
Flujo Neto de Inversiones	B
Obtención de créditos	
Pago de crédito	
Pago de dividendos	
Flujo Neto de Financiamiento	C
Flujo Neto del Periodo	A + B + C
Saldo Inicial de Ef y Ef Eq	
Saldo Final de Ef y Ef Eq	



¿Qué podemos interpretar de estas 10 opciones?

¿Pueden haber más?

¿Se aprecia el saldo final de la caja?

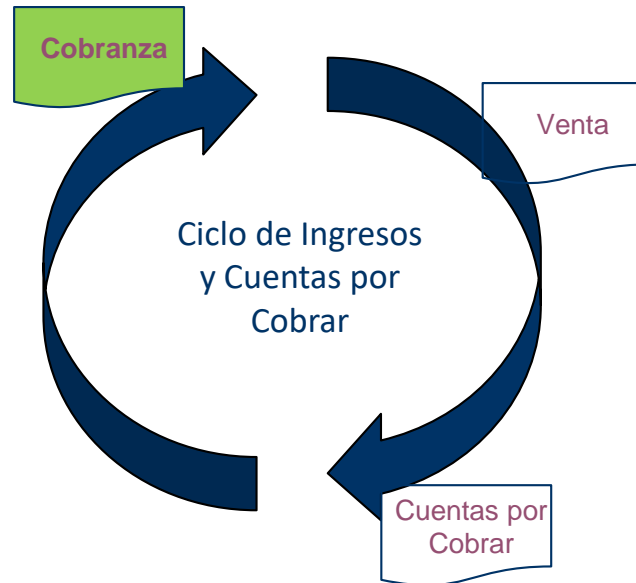
Ahondemos en el Flujo Operacional

	Opción 1	Opción 2	Opción 3	Opción 4	Opción 5	Opción 6	Opción 7	Opción 8	Opción 9	Opción 10
Flujo Operacional	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	0	-35,000	-50,000
Flujo de Inversión	-20,000	-20,000	-20,000	-20,000	35,000	10,000	10,000	10,000	10,000	40,000
Flujo de Financiamiento	20,000	-30,000	90,000	-110,000	-80,000	20,000	-30,000	-25,000	30,000	-30,000
Flujos del Periodo	100,000	50,000	170,000	-30,000	55,000	130,000	80,000	-15,000	5,000	-40,000

¿Qué indicadores permitan medir la gestión del efectivo?

Reportes de Cobranzas

Rotación de CxC (12 meses)
 $\text{Ventas} / \text{CxC (promedio)}$
Días Cobro:
 $\text{Rotación CxC en 365 días}$



Reportes de Ventas

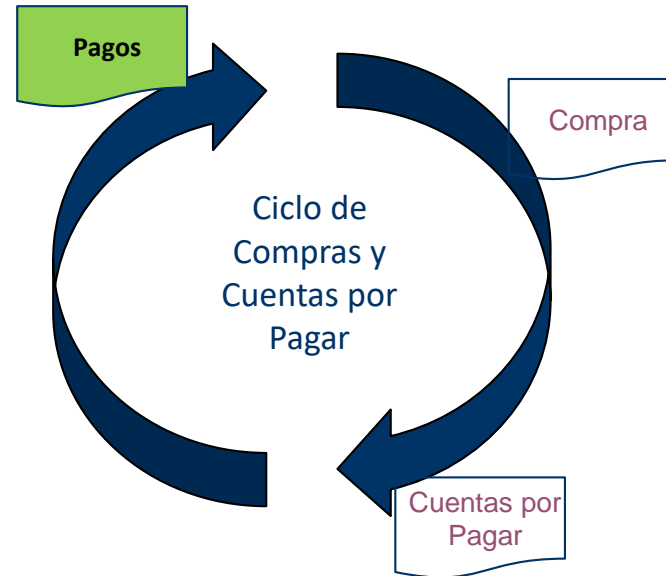
Reportes de Cuentas por Cobrar

¿Qué indicadores permitan medir la gestión del efectivo?

Reportes de Pago de Proveedores

Rotación de CxP (12 meses)
Compras / CxP (promedio)
Días Pago:
Rotación CxP en 365 días

Costo de Venta / GAV / Activos



Reportes de Compras

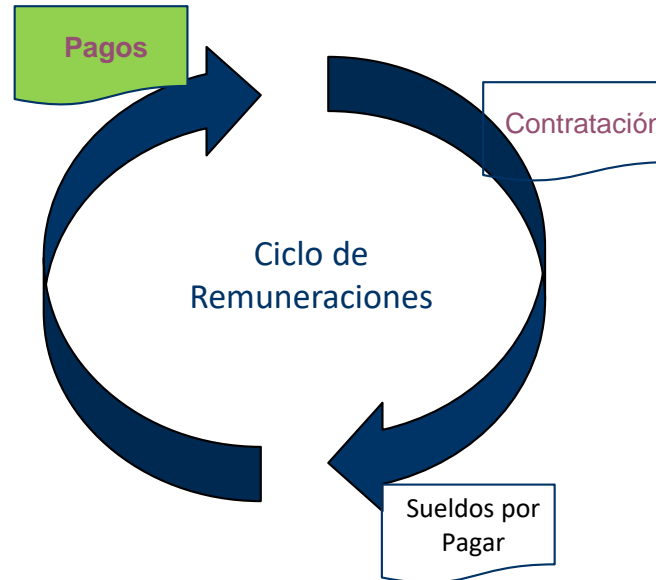
Reportes de Cuentas por Pagar

¿Qué indicadores permitan medir la gestión del efectivo?

Reportes de Pago de Remuneraciones

Rotación de CxP (12 meses)
Compras / CxP (promedio)
Días Pago
Rotación CxP en 365 días

Costo de Venta / GAV



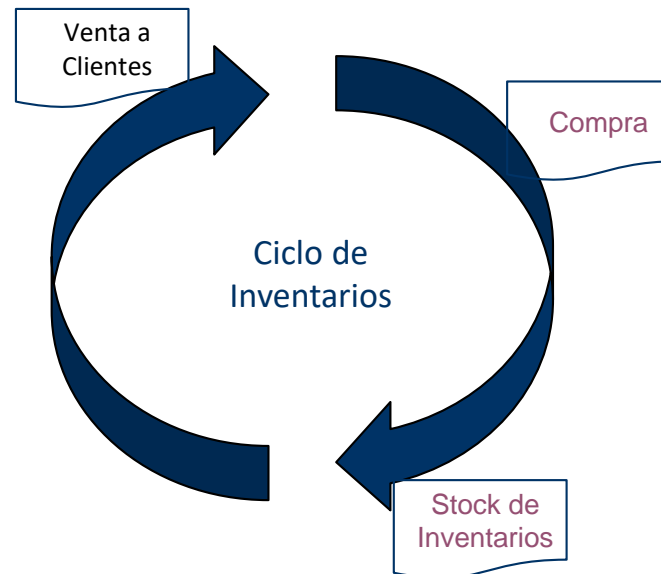
Reportes de Contrataciones y de Status de los trabajadores

Reportes de Remuneraciones por Pagar

¿Qué indicadores permitan medir la gestión del efectivo?

Reportes de Rebaja de Inventarios

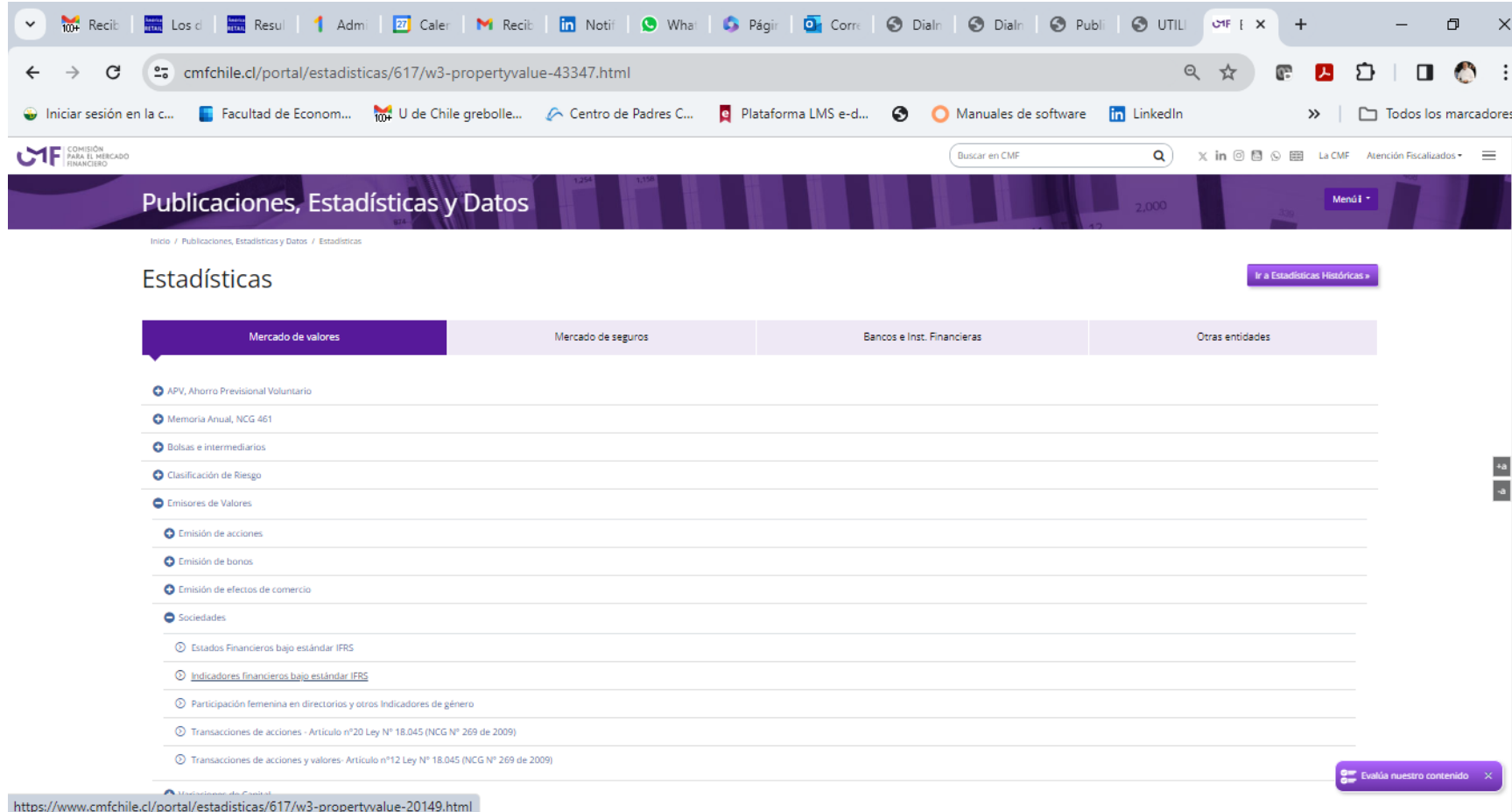
Rotación de Inventarios (12 meses)
 $C Vtas + Inventario / Stock Inventario$
Días Inventarios
Rotación Inventarios en 365 días



Reportes de Compras

Reportes de Bodega y Stock

¿Cómo mide la CMF algunos de estos indicadores financieros?



The screenshot shows a web browser displaying the website of the Comisión para el Mercado Financiero (CMF). The page is titled 'Estadísticas' and is part of the 'Publicaciones, Estadísticas y Datos' section. The main navigation bar includes 'Inicio / Publicaciones, Estadísticas y Datos / Estadísticas'. Below the navigation, there are four tabs: 'Mercado de valores' (selected), 'Mercado de seguros', 'Bancos e Inst. Financieras', and 'Otras entidades'. Under the 'Mercado de valores' tab, a list of statistical categories is displayed, including:

- APIV, Ahorro Previsional Voluntario
- Memoria Anual, NCG 461
- Bolsas e intermediarios
- Clasificación de Riesgo
- Emisores de Valores
 - Emisión de acciones
 - Emisión de bonos
 - Emisión de efectos de comercio
- Sociedades
 - Estados Financieros bajo estándar IFRS
 - Indicadores financieros bajo estándar IFRS
 - Participación femenina en directorios y otros Indicadores de género
 - Transacciones de acciones - Artículo n°20 Ley N° 18.045 (NCG N° 269 de 2009)
 - Transacciones de acciones y valores - Artículo n°12 Ley N° 18.045 (NCG N° 269 de 2009)

The browser's address bar shows the URL: <https://www.cmfchile.cl/portal/estadisticas/617/w3-propertyvalue-20149.html>. A search bar at the top of the page contains the text 'Buscar en CMF'. A 'Menú' button is visible in the top right corner. A small notification box at the bottom right says 'Evalúa nuestro contenido'.

¿Cómo mide la CMF algunos de estos indicadores financieros?

The screenshot shows a web browser window with the URL https://www.cmfchile.cl/institucional/estadisticas/merc_valores/sa_indicadores_ifrs/sa_indicadoresfinancieros_index.php?lang=es&rg_rf=RVEMI. The page title is "Indicadores Financieros de Sociedades con IFRS". A search bar is present with the text "Buscar en CMF". Below the search bar, there is a list of companies under the heading "Sociedades". The list includes:

- 92.970.000-7 CEM S.A. (No vigente)
- 91.337.000-7 CEMENTO POLPAICO S.A.
- 91.755.000-K CEMENTOS BIO BIO S.A.
- 93.834.000-5 CENCOSUD S.A. (highlighted)
- 76.433.310-1 CENCOSUD SHOPPING S.A.
- 76.116.242-K CFR PHARMACEUTICALS S.A. (No vigente)
- 99.513.400-4 CGE DISTRIBUCION S.A. (No vigente)
- 77.465.741-k CGE TRANSMISION S.A.
- 76.532.379-7 CHILECTRA AMERICAS S.A. (No vigente)
- 96.813.520-1 CHILQUINTA DISTRIBUCION S.A.

Below the list, there are three buttons: "Vigentes", "No vigentes", and "Todos". There is also a section for "Crear cartera" with the heading "Ayuda con Cartera" and instructions: "Aquí podrá crear o modificar su cartera de sociedades. Con ella podrá seleccionar las sociedades de su interés para futuras consultas. Esta información quedará guardada en su computador a través de las cookies de su explorador, por lo que ningún dato es enviado a nuestros servidores." Below this, there are date selection fields: "Fecha" with a dropdown for "Mes" and "2023", and "hasta" with a dropdown for "Mes" and "2023". A note states "Información desde diciembre 2009 hasta diciembre 2023". At the bottom, there is a "Consultar" button.

https://www.cmfchile.cl/institucional/estadisticas/merc_valores/sa_indicadores_ifrs/sa_indicadoresfinancieros_index.php?lang=es&rg_rf=RVEMI

Indicadores Financieros predeterminados

Indicadores Financieros de Sociedades con IFRS Razón social: CENCOSUD S.A. RUT: 93.834.000-5 Periodo: MARZO 2019 - SEPTIEMBRE 2023

Cuentas	03/2019	06/2019	09/2019	12/2019	03/2020	06/2020	09/2020	12/2020	03/2021	06/2021	09/2021	12/2021	03/2022	06/2022	09/2022	12/2022	03/2023	06/2023
1 Tipo de estado	Consolidado	Consolidado	Consolidado	Consolidado	Consolidado	Consolidado	Consolidado	Consolidado	Consolidado	Consolidado	Consolidado	Consolidado	Consolidado	Consolidado	Consolidado	Consolidado	Consolidado	Consolidado
2 Moneda																		
3 Tipo de estado de situación financiera	Clasificado	Clasificado	Clasificado	Clasificado	Clasificado	Clasificado	Clasificado	Clasificado	Clasificado	Clasificado	Clasificado	Clasificado	Clasificado	Clasificado	Clasificado	Clasificado	Clasificado	Clasificado
4 Tipo de estado de resultados integrales	Función	Función	Función	Función	Función	Función	Función	Función	Función	Función	Función	Función	Función	Función	Función	Función	Función	Función
5 Fecha de cálculo (1)	06/06/2019	11/09/2019	06/12/2019	03/04/2020	25/08/2020	04/09/2020	30/11/2020	09/03/2021	03/06/2021	24/08/2021	29/11/2021	10/03/2022	27/05/2022	02/09/2022	25/11/2022	16/03/2023	23/05/2023	29/08/2023
6 Rentabilidad del patrimonio (descontado la ganancia o pérdida)	16,15	5,84	5,33	3,20	-4,91	-5,40	-3,76	1,46	7,03	8,06	9,45	11,68	12,91	5,93	7,31	10,54	7,51	6,81

Indicadores Financieros predeterminados

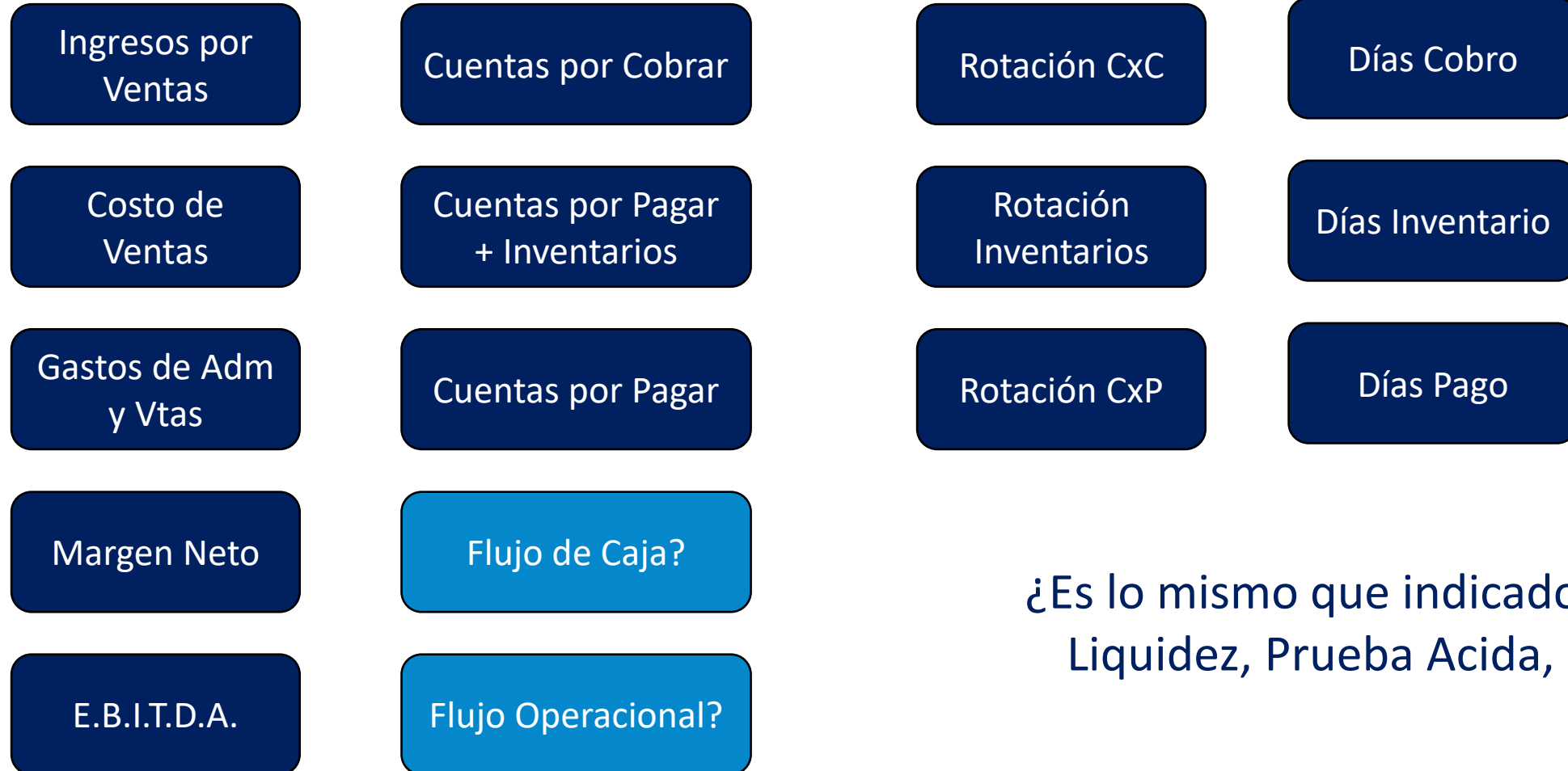
cmfchile.cl/institucional/estadisticas/merc_valores/sa_indicadores_ifrs/sa_indicadoresfinancieros.php?auth=&send=&lang=es&rg_rf=RVEMI&f...

COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO

Buscar en CMF

10	Rentabilidad neta (%)	6,81	2,91	2,67	1,62	-2,51	-2,83	-1,86	0,66	3,14	3,39	3,91	4,21	5,09	2,20	2,28	2,85	2,17	1,95
11	Capital de trabajo neto (miles unidad monetaria)	-96.702.113	553.651.208	583.722.267	674.630.823	187.564.936	145.734.418	144.322.443	227.367.670	357.705.861	343.454.575	490.079.537	198.622.096	256.046.234	629.109	-649.824.003	-645.224.114	-591.546.658	-546.159.000
12	Liquidez corriente (veces)	0,96	1,23	1,27	1,27	1,08	1,07	1,06	1,09	1,15	1,14	1,17	1,06	1,09	1,00	0,83	0,83	0,83	0,84
13	Test ácido (veces)	0,11	0,40	0,27	0,42	0,14	0,11	0,17	0,27	0,27	0,28	0,28	0,26	0,32	0,21	0,10	0,10	0,11	0,10
14	Permanencia de cuentas por cobrar (días)	16	17	17	21	19	15	16	17	15	15	14	18	17	17	17	17	15	15
15	Permanencia de inventarios (días) (2)	64	62	67	62	60	59	57	48	52	51	59	57	61	62	67	56	56	55
16	Permanencia de cuentas por pagar (días)	87	84	88	101	85	81	86	94	88	86	90	102	92	89	85	86	76	73
17	Deuda / patrimonio (veces)	1,73	1,48	1,44	1,45	1,30	1,28	1,36	1,40	1,38	1,37	1,40	1,52	1,44	1,54	2,12	2,14	2,09	2,08
18	Deuda financiera / patrimonio (veces)	0,83	0,72	0,67	0,65	0,54	0,56	0,57	0,54	0,55	0,55	0,55	0,58	0,54	0,62	1,01	0,95	0,95	1,00
19	Rotación del activo (veces)	0,84	0,79	0,79	0,78	0,86	0,86	0,88	0,91	0,93	0,96	0,94	0,98	1,01	1,03	0,97	1,06	1,10	1,10
20	Rotación activos fijos (veces)	2,67	2,69	2,68	2,77	2,95	2,95	3,14	3,43	3,52	3,63	3,64	3,79	3,80	3,77	3,55	3,81	3,95	3,81

Ciclo de Tesorería y Relación con EEFF



¿Es lo mismo que indicadores de Liquidez, Prueba Acida, etc.?

Ciclo de Tesorería



Días Cobro



Días Inventario



Días Pago



Ciclo de
Tesorería

Si los días cobro son 135, los días de inventarios 55 y los días pagos son 60, ¿Qué puedo hacer con esa información?

Si para esos días las ventas mensuales fueran \$ 180.000.000, ¿Cuánto dinero necesitas de capital de trabajo y porqué?

Si para esos días las ventas mensuales de \$ 180.000.000, supieras que el costo de operación del mes es de \$ 140.000 ¿Cuánto dinero necesitas de capital de trabajo y porqué?

Entonces, el ciclo de tesorería es una forma de determinar el capital de trabajo mas preciso, con algunos sesgos aún, pero incluso puede ayudar a determinar las metas.

Ciclo de Tesorería

cmfchile.cl/institucional/estadisticas/merc_valores/sa_indicadores_ifrs/sa_indicadoresfinancieros.php?auth=&send=&lang=es&rg_rf=RVEMI&f...

COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO

Buscar en CMF

10	Rentabilidad neta (%)	6,81	2,91	2,67	1,62	-2,51	-2,83	-1,86	0,66	3,14	3,39	3,91	4,21	5,09	2,20	2,28	2,85	2,17	1,95
11	Capital de trabajo neto (miles unidad monetaria)	-96.702.113	553.651.208	583.722.267	674.630.823	187.564.936	145.734.418	144.322.443	227.367.670	357.705.861	343.454.575	490.079.537	198.622.096	256.046.234	629.109	-649.824.003	-645.224.114	-591.546.658	-546.159.06
12	Liquidez corriente (veces)	0,96	1,23	1,27	1,27	1,08	1,07	1,06	1,09	1,15	1,14	1,17	1,06	1,09	1,00	0,83	0,83	0,83	0,84
13	Test ácido (veces)	0,11	0,40	0,27	0,42	0,14	0,11	0,17	0,27	0,27	0,28	0,28	0,26	0,32	0,21	0,10	0,10	0,11	0,10
14	Permanencia de cuentas por cobrar (días)	16	17	17	21	19	15	16	17	15	15	14	18	17	17	17	17	15	15
15	Permanencia de inventarios (días) (2)	64	62	67	62	60	59	57	48	52	51	59	57	61	62	67	56	56	55
16	Permanencia de cuentas por pagar (días)	87	84	88	101	85	81	86	94	88	86	90	102	92	89	85	86	76	73
17	Deuda / patrimonio (veces)	1,73	1,48	1,44	1,45	1,30	1,28	1,36	1,40	1,38	1,37	1,40	1,52	1,44	1,54	2,12	2,14	2,09	2,08
18	Deuda financiera / patrimonio (veces)	0,83	0,72	0,67	0,65	0,54	0,56	0,57	0,54	0,55	0,55	0,55	0,58	0,54	0,62	1,01	0,95	0,95	1,00
19	Rotación del activo (veces)	0,84	0,79	0,79	0,78	0,86	0,86	0,88	0,91	0,93	0,96	0,94	0,98	1,01	1,03	0,97	1,06	1,10	1,10
20	Rotación activos fijos (veces)	2,67	2,69	2,68	2,77	2,95	2,95	3,14	3,43	3,52	3,63	3,64	3,79	3,80	3,77	3,55	3,81	3,95	3,81

Revisemos algunos Estados Financieros de la CMF

JEDIMAR INVERSIONES

Capacitación en Confección y Análisis del Estado de Flujos de Efectivo

Bienvenidos al proceso de capacitación en la confección y análisis del Estado de Flujos de Efectivo. Para lo anterior, se utilizará como base normativa la NIC 7 "Estado de Flujos de Efectivo". En esta página encontrarán el material que se utilizará en la capacitación, así como otros documentos de interés relacionados con el Estado de Flujos de Efectivo.

[▶ Descarga Normas NIIF relacionadas con presentación de Estados Financieros | Versión Español 2023](#)

[▶ Descarga material que se utilizará en las sesiones del jueves 14 y viernes 15 de marzo 2024](#)

[▲ Descarga de Estados Financieros de empresas fiscalizadas por la CMF | Casos para análisis](#)

Empresas:

- LATAM AIRLINES GROUP S.A. | Diciembre 2023.
- PARQUE ARAUCO S.A. | Diciembre de 2023.
- CENCOSUD SHOPPING S.A. | Diciembre de 2023.
- PLAZA S.A. | Diciembre de 2023.
- FERROCARRIL DEL PACÍFICO S.A. | Diciembre de 2023.
- EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO S.A. | Junio de 2023.
- GRUPO EMPRESAS NAVIERAS S.A. | Junio de 2023.

LATAM AIRLINES GROUP S.A. Y FILIALES

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO POR FUNCIÓN

	Nota	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
		2023 MUS\$	2022 MUS\$
Ingresos de actividades ordinarias	5 - 25	11.640.541	9.362.521
Costo de ventas	26	(8.816.590)	(8.103.483)
Ganancia bruta		<u>2.823.951</u>	<u>1.259.038</u>
Otros ingresos, por función	27	148.641	154.286
Costos de distribución	26	(587.272)	(426.599)
Gastos de administración	26	(683.311)	(576.429)
Otros gastos, por función	26	(532.801)	(531.575)
Ganancia de actividades de reestructuración	26	—	1.679.934
Otras ganancias (pérdidas)	26	<u>(91.043)</u>	<u>(347.077)</u>
Ganancia/(Pérdida) de actividades operacionales		<u>1.078.165</u>	<u>1.211.578</u>
Ingresos financieros	26	125.356	1.052.295
Costos financieros	26	(698.231)	(942.403)
Diferencias de cambio		85.891	25.993
Resultado por unidades de reajuste		<u>5.311</u>	<u>(1.412)</u>
Ganancia/(Pérdida) antes de impuestos		<u>596.492</u>	<u>1.346.051</u>
Ingresos (gastos) por impuesto a las ganancias	17	<u>(14.942)</u>	<u>(8.914)</u>
GANANCIA/(PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		<u><u>581.550</u></u>	<u><u>1.337.137</u></u>

Nota	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2023 MUS\$	2022 MUS\$
	581.550	1.337.137
	GANANCIA/(PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	
	Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio antes de impuestos	
	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	
24	<u>(21.198)</u>	<u>(9.935)</u>
	Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio antes de impuestos	
	<u>(21.198)</u>	<u>(9.935)</u>
	Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio antes de impuestos	
	Diferencia de cambio por conversión	
	(Pérdidas) por diferencia de cambio de conversión, antes de impuestos	
	<u>(12.423)</u>	<u>(32.563)</u>
	Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	
	<u>(12.423)</u>	<u>(32.563)</u>
	Coberturas del flujo de efectivo	
	Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	
24	<u>(41.144)</u>	<u>52.017</u>
	Ajuste por reclasificación de coberturas de flujos de efectivo antes de impuestos	
24	<u>(26.568)</u>	<u>31.293</u>
	Importes eliminados del patrimonio e incluidos en el importe en libros de activos (pasivos) no financieros que fueron adquiridos o incurridos a través de una transacción prevista cubierta altamente probable, antes de impuestos	
24	<u>(11.112)</u>	<u>(8.143)</u>
	Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	
	<u>(78.824)</u>	<u>75.167</u>
	Cambio en el valor temporal del dinero de opciones	
	Ganancia/(Pérdida) por cambios en el valor del dinero de opciones	
24	<u>25.751</u>	<u>(24.005)</u>
	Ajustes de reclasificación por cambios en el valor temporal del dinero de opciones	
24	<u>28.818</u>	<u>19.946</u>
	Otro resultado integral, antes de impuestos, cambio en el valor temporal del dinero de opciones	
	<u>54.569</u>	<u>(4.059)</u>
	Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio antes de impuestos	
	<u>(36.678)</u>	<u>38.545</u>
	Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuesto	
	<u>(57.876)</u>	<u>28.610</u>
	Impuesto a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio	
	Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral	
17	<u>751</u>	<u>567</u>
	Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	
	<u>751</u>	<u>567</u>
	Impuesto a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio	
	Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral	
	Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	
17	<u>3.604</u>	<u>(235)</u>
	Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio	
	<u>3.604</u>	<u>(235)</u>
	Total otro resultado integral	
	<u>(53.521)</u>	<u>28.942</u>
	Total resultado integral	
	<u><u>528.029</u></u>	<u><u>1.366.079</u></u>
	Resultado integral atribuible a:	
	Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	
	<u>515.687</u>	<u>1.367.315</u>
	Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	
	<u>12.342</u>	<u>(1.236)</u>
	TOTAL RESULTADO INTEGRAL	
	<u><u>528.029</u></u>	<u><u>1.366.079</u></u>

	Nota	Acumulados	
		01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	24	264.312.607	231.155.690
Costo de ventas	24	(53.309.521)	(43.162.809)
Ganancia bruta		211.003.086	187.992.881
Gasto de administración	24	(28.124.527)	(22.424.419)
Otros ingresos por función	29.1	58.061.364	110.955.871
Otros gastos por función	29.2	(12.277.967)	(4.892.225)
Ganancia (pérdida) por actividades de operación		228.661.956	271.632.108
Ingresos financieros	26	30.944.746	24.079.763
Costos financieros	26	(59.234.605)	(48.218.849)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	35	19.525.735	19.768.853
Diferencias de cambio	27	56.981	(643.735)
Resultado por unidades de reajuste	28	(39.454.668)	(83.734.070)
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		180.500.145	182.884.070
Gasto por impuestos a las ganancias	15	(51.385.259)	(45.332.097)
Ganancia (pérdida)		129.114.886	137.551.973

	Nota	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		426.585.213	362.913.659
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(142.511.925)	(107.316.385)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(34.298.737)	(28.720.247)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(16.923.485)	(10.909.874)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(48.130.937)	(46.783.028)
Flujo de efectivo neto procedentes de (utilizados en) actividades de operación		184.720.129	169.184.125
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios, clasificados como actividades de inversión		(58.805.765)	(2.025.758)
Intereses recibidos		31.863.127	22.625.011
Compras de propiedades, planta y equipo		(1.166.451)	(158.637)
Compras de activos intangibles		(3.122.688)	(5.542.853)
Compras de otros activos a largo plazo		(135.808.448)	(88.446.654)
Dividendos recibidos		—	3.518.960
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión		(3.314.961)	(8.816.239)
Flujo de efectivo neto procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(170.355.186)	(78.846.170)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento			
Importes procedentes de préstamos en el largo plazo	16	60.096.156	897.504
Importes procedentes de préstamos en el corto plazo	16	47.482.000	33.207.431
Importes procedentes de la emisión de acciones		3.074.645	1.970.160
Pagos procedentes de la emisión de obligaciones al público	16	(15.865.242)	(34.496.327)
Importes procedentes de la emisión de obligaciones al público	16	107.561.533	—
Reembolsos de préstamos	16	(64.475.368)	(64.760.212)
Importes procedentes de instrumentos de cobertura	6	19.607.713	—
Pagos de pasivos por arrendamiento	21	(2.388.797)	(2.072.323)
Dividendos pagados		(52.078.008)	(33.888.647)
Intereses pagados	16	(50.497.218)	(43.749.446)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación		(220.401)	(127.627)
Flujo de efectivo neto procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		52.297.013	(143.019.487)
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		66.661.956	(52.681.532)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		9.482.097	(2.937.901)
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		76.144.053	(55.619.433)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	5	243.042.950	298.662.384
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	5	319.187.003	243.042.950

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
POR FUNCION

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Expresado en miles de pesos chilenos (M\$)

ESTADO DE RESULTADOS	Nota	01/01/2023 al 31/12/2023 M\$	01/01/2022 al 31/12/2022 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	19	314.784.929	286.949.855
Costo de ventas	20	(11.406.755)	(11.321.933)
Ganancia bruta		303.378.174	275.627.922
Otros ingresos	20	(10.515.477)	29.523.565
Gastos de administración	20	(19.927.831)	(19.570.977)
Otros gastos, por función	20	(677.619)	(187.451)
Otras ganancias (pérdidas)	20	321.727	2.104.707
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		272.578.974	287.497.766
Ingresos financieros	20	12.349.455	7.540.698
Costos financieros	20	(12.659.185)	(12.324.607)
Diferencias de cambio	20	2.578.578	409.217
Resultados por unidades de reajuste	20	(32.695.535)	(78.978.177)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto		242.152.287	204.144.897
Gasto por impuestos a las ganancias	21	(54.049.565)	(22.414.777)
Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones continuadas		188.102.722	181.730.120
Ganancia (Pérdida)		188.102.722	181.730.120
Ganancia (Pérdida) atribuible a			
Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		187.329.711	181.875.546
Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	18	773.011	(145.426)
Ganancia (Pérdida)		188.102.722	181.730.120
Ganancias por acción expresada en pesos chilenos			
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	22	109,8	106,6
Ganancia (pérdida) por acción básica		109,8	106,6
Ganancias por acción diluidas			
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas	22	109,7	106,6
Ganancias (pérdida) diluida por acción		109,7	106,6

Taller Elaboración y Análisis del Estado de Flujos de Efectivo
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
METODO DIRECTO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Expresado en miles de pesos chilenos (M\$)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	Nota	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		405.211.469	367.802.289
Otros cobros por actividades de operación		377.631	3.753.944
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(89.073.793)	(94.994.585)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(9.482.056)	(7.679.597)
Otros pagos por actividades de operación		(15.321.808)	(9.956.463)
Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones		291.711.443	258.925.588
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(41.594.198)	(35.874.506)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(199.266)	567.439
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		249.917.979	223.618.521
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compras de activos intangibles		(1.030.239)	(2.140.413)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		-	397.404
Compras de otros activos a largo plazo		(62.788.732)	(45.818.093)
Intereses recibidos		9.184.509	6.748.815
Otras entradas (salidas) de efectivo	(*)	(12.925.764)	7.086.405
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(67.560.226)	(33.725.882)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Préstamos de entidades relacionadas		-	724.718
Pagos de pasivos por arrendamientos		(6.819.360)	(6.464.670)
Dividendos pagados		(162.053.952)	(153.524.797)
Intereses pagados		(10.520.260)	(9.684.503)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	(9.586)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(179.393.572)	(168.958.838)
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del		2.964.181	20.933.801
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		3.444.279	(980.898)
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		6.408.460	19.952.903
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	5	46.100.451	26.147.548
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	5	52.508.911	46.100.451

PLAZA S.A. Y FILIALES
Estados de Resultados Integrales Consolidados por Función

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(En miles de pesos)

Estado de Resultados	Nota	Reformulados (Nota 3)	
		Por los doce meses terminados al 31 de diciembre de	
		2023 M\$	2022 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	23	419.903.778	370.898.935
Costo de ventas	24.1	(57.427.140)	(45.945.160)
Ganancia bruta		362.476.638	324.953.775
Otros ingresos, por función	24.2	195.561.775	85.361.135
Gasto de administración	24.1	(42.444.886)	(44.419.958)
Otros gastos, por función	24.3	(1.825.387)	(2.273.999)
Ganancias de actividades operacionales		513.768.140	363.620.953
Ingresos financieros	24.4	22.828.231	22.063.351
Costos financieros	24.5	(46.649.796)	(47.577.226)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	9 a)	2.172.278	4.293.805
Diferencias de cambio	24.5	1.376.707	1.343.239
Resultados por unidades de reajuste	24.5	(55.311.884)	(119.945.793)
Ganancia antes de impuestos		438.183.676	223.798.329
Gasto por impuestos a las ganancias	14.1 a)	(80.895.880)	(47.948.055)
Ganancia		357.487.796	175.850.274

Estado de Flujo de Efectivo Directo	Por los doce meses terminados al 31 de diciembre de	
	2023 M\$	2022 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	536.559.336	461.036.484
Clases de pagos:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(135.080.661)	(96.401.986)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(36.763.896)	(33.665.524)
Otros pagos por actividades de operación	(45.445.997)	(48.433.759)
Impuestos a las ganancias pagados	(24.214.688)	(9.072.672)
Otras (salidas) entradas de efectivo	(3.661)	1.839.656
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	295.050.433	275.302.199
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	-	739.869
Pagos por compras de activos intangibles	(1.619.886)	(1.988.569)
Pagos por compras de propiedades, planta y equipo	(813.526)	(591.105)
Pagos por compras de otros activos a largo plazo - Propiedades de Inversión	(116.704.476)	(112.848.889)
Intereses recibidos	23.396.487	16.700.221
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de inversión	(95.741.401)	(97.988.473)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Compra participaciones no controladoras	(164.585.256)	-
Importes procedentes de obligaciones con el público	-	238.006.886
Total importes procedentes de préstamos	-	238.006.886
Pagos de préstamos	(122.771.170)	(84.242.687)
Pagos de obligaciones con el público	(1.223.645)	(1.131.677)
Préstamos netos a entidades relacionadas (otorgados) recibidos	35.158.301	(61.018.282)
Dividendos pagados	(11.351)	(45.409.835)
Intereses pagados	(55.568.032)	(45.184.288)
Otras salidas de efectivo	(1.963.041)	(1.414.417)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) de actividades de financiación	(310.964.194)	(394.300)
Incremento/(Decremento) neto en efectivo y equivalentes al efectivo	(111.655.162)	176.919.426
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	11.908.316	(182.957)
Efectivo y equivalentes al efectivo, Saldo Inicial	301.762.494	125.026.025
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Saldo Final	202.015.648	301.762.494

FERROCARRIL DEL PACIFICO S.A. Y FILIAL

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR NATURALEZA
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023 Y 2022
 (En miles de pesos chilenos - M\$)

	Notas	01.01.2023	01.01.2022
	Nº	31.12.2023	31.12.2022
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	25	74.008.058	86.771.998
Costo de ventas	24	(66.573.868)	(71.882.553)
Ganancia bruta		7.434.190	14.889.445
Otros ingresos, por función	30	6.451.450	1.096.031
Gasto de administración	24	(7.413.979)	(6.871.298)
Otras ganancias (pérdidas)		293.229	126.448
Ganancias de actividades operacionales		6.764.890	9.240.626
Ingresos financieros	26	23.555	59.608
Costos financieros	27	(2.095.990)	(1.496.812)
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) determinado de acuerdo con la NIIF 9		(5.795)	(8.274)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera		(36.236)	(138.332)
Resultado por unidades de reajuste		(37.634)	38.572
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		4.612.790	7.695.388
Ganancia (pérdida) por impuestos a las ganancias	17	591.982	(208.509)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		5.204.772	7.486.879
Ganancia (pérdida)		5.204.772	7.486.879

FERROCARRIL DEL PACIFICO S.A. Y FILIAL

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023 Y 2022
 (En miles de pesos chilenos - M\$)

	Notas	31.12.2023	31.12.2022
	Nº	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		94.596.628	105.415.674
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		49.824	411.524
Otros cobros por actividades de operación		34.894	132
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(95.194.340)	(98.029.433)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(19.246.294)	(14.079.672)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(1.954.590)	(1.198.073)
Otros pagos por actividades de operación		(1.520.451)	(1.534.398)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación		9.762.917	19.085.519
Intereses recibidos		24.234	23.719
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación		(8)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		(279.730)	-
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		9.507.338	19.109.238
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo		6.546	205.594
Compras de propiedades, planta y equipo, intangibles		(9.289.847)	(10.517.453)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		(9.283.301)	(10.311.859)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	20	10.500.000	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	18	10.422.227	2.500.000
Reembolsos de préstamos	18	(15.683.838)	(5.769.685)
Pagos de pasivos por arrendamiento	18	(498.338)	(614.029)
Dividendos pagados	23	(3.743.453)	(3.865.223)
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación	18	(2.046.521)	(1.241.595)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación		(1.048.948)	(8.992.332)
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la base de cambio		98.495	(105.156)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(115.454)	-
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		83.041	(105.156)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		151.362	348.518
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	234.403	243.362


Estados Intermedios Consolidados de Resultados

 Por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio 2023 y 2022 (No auditado)
 (en miles de pesos)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS GANANCIAS (PÉRDIDAS)	NOTA	ACUMULADO	
		01-01-2023 30-06-2023	01-01-2022 30-06-2022
Ingresos de actividades ordinarias	21	212.315.650	177.100.244
Costo de ventas	21	(222.151.626)	(193.771.383)
Ganancia (Pérdida) bruta		(9.835.976)	(16.671.139)
Otros ingresos, por función	21	1.870.329	2.666.615
Gastos de administración	21	(26.124.244)	(23.401.690)
Otros gastos, por función	21	(2.155.791)	(1.444.658)
Otras pérdidas	21	(8.006.427)	(3.849.900)
Ingresos financieros	21	30.925.217	14.878.702
Costos financieros	21	(60.609.380)	(58.577.719)
Diferencias de cambio	21	104.002.246	(168.923.969)
Resultado por unidades de reajuste	21	(27.986.889)	(63.062.600)
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		2.079.085	(318.386.358)
Gasto por impuestos a las ganancias			
Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones continuadas		2.079.085	(318.386.358)
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas			
Ganancia (Pérdida)		2.079.085	(318.386.358)

Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo

Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio 2023 y 2022 (No auditado)

(en miles de pesos)

Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo (directo)	NOTA	01-01-2023 30-06-2023	01-01-2022 30-06-2022
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		232.108.053	154.076.390
Otros cobros por actividades de operación		33.677.276	20.385.439
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(211.528.831)	(94.019.735)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(59.141.197)	(49.005.325)
Otros pagos por actividades de operación		(9.892.884)	(5.047.511)
Flujos de efectivo (utilizados en) procedentes de actividades de operación		(14.777.583)	26.389.258
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo		(41.240.142)	(116.672.957)
Compras de activos intangibles		(231.653)	(478.958)
Cobro procedente del reembolso de anticipos otorgados a terceros - expropiación		5.658.840	1.123.984
Anticipos de efectivo otorgados a terceros expropiación		(225.413)	(1.235.333)
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		470.966.754	270.115.143
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		(754.196.975)	(83.864.386)
Intereses pagados		(15.621.602)	(15.544.447)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(334.890.191)	53.443.046
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Préstamos de entidades relacionadas - Aporte del Estado y otros	14	190.599.927	73.000.000
Otros cobros de efectivo		10.357.515	13.290.848
Pagos de préstamos a entidades relacionadas otros	14	(1.357.298)	(995.117)
Pagos de préstamos	12	(40.160.466)	(27.362.871)
Intereses pagados	12	(69.171.910)	(67.287.043)
Otras salidas de efectivo		(123.782)	(4.200.615)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		90.143.986	(13.554.798)
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio			
		(259.523.788)	66.277.506
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
		(11.130.433)	34.660.858
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(270.654.221)	100.938.364
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	4	466.252.130	619.902.593
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	4	195.597.909	720.840.957

Estados consolidados intermedios de resultados

Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 (no auditados)
 (En miles de dólares estadounidenses)

Estado de Resultados	Nota	01-01-2023 30-06-2023 MUSD	01-01-2022 30-06-2022 MUSD
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	29.1	438.966	493.435
Costo de ventas	29.3	(361.035)	(406.085)
Ganancia bruta		77.931	87.350
Otros ingresos		377	491
Gastos de administración	29.4	(39.411)	(31.124)
Otros gastos, por función		(734)	(537)
Otras Ganancias (Pérdidas)	29.6	(1.306)	(1.782)
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales		36.857	54.398
Ingresos financieros	29.5	2.334	840
Costos financieros	29.5	(17.757)	(12.594)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	11	4.404	7.486
Diferencias de cambio		(6.990)	9.452
Resultados por unidades de reajuste		(6.228)	(7.461)
Ganancia (Pérdida), antes de Impuesto		12.620	52.121
Gasto por impuesto a las ganancias	18	(2.716)	(6.767)
Ganancia (Pérdida)		9.904	45.354

Estados consolidados intermedios de flujos de efectivo

Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 (no auditados).
 (En miles de dólares estadounidenses)

Estado de flujos de efectivo consolidados	Nota	01-01-2023 30-06-2023 MUSD	01-01-2022 30-06-2022 MUSD
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		533.557	555.872
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		43	-
Otros cobros por actividades de operación		64.407	96.207
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(426.298)	(493.554)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(63.388)	(44.878)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(1.762)	(3.009)
Otros pagos por actividades de operación		(48.237)	(77.908)
Flujos de efectivos netos procedentes de (utilizados en) operaciones		58.322	32.730
Intereses pagados		-	(37)
Intereses recibidos		719	310
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(2.867)	(10.273)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(14.398)	(8.345)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		41.776	14.385
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		9	394
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		3.441	3.388
Compras de propiedades, planta y equipo		(11.041)	(17.372)
Compras de activos intangibles		(8.436)	(771)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		-	3.214
Dividendos recibidos		5.300	-
Intereses recibidos		344	136
Otras entradas (salidas) de efectivo		(209)	8.382
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(10.592)	(2.629)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Pagos por otras participaciones en el patrimonio		(1.021)	(1.012)
Importes procedentes de préstamos		43.306	53.901
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		29.804	31.750
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		13.502	22.151
Reembolsos de préstamos		(49.437)	(71.451)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(6.464)	(9.758)
Dividendos pagados		(22.841)	(16.984)
Intereses pagados		(12.576)	(9.926)
Otras entradas (salidas) de efectivo		986	(578)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(48.047)	(55.808)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(16.863)	(44.052)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(317)	(2.254)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(17.180)	(46.306)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		100.766	120.143
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	4	83.586	73.837

Para ir cerrando.....

- ✓ El EFE es un Estado financiero COMPLEMENTARIO al ESF y ER.
- ✓ EL EFE debe contribuir a los usuarios a entender de donde provienen y como se usan los flujos de la sociedad.
- ✓ El EFE es una herramienta de gestión y como tal, se puede panificar o proyectar, controlar o monitorear e incluso usar como indicador de desempeño.
- ✓ Por último, el EFE como herramienta de gestión y control implica

Contabilidad – Tesorería – Control de Gestión
ESF y ER – EFE - PPTO

Taller Elaboración y Análisis del Estado de Flujos de Efectivo

14 y 15 de marzo de 2024

Relatores: Equipo ObservatorioIFRS (www.oifrs.cl)



Luis Jara S.
Doctor en Contabilidad y Finanzas
Contador Público Auditor
Asesor de Empresas Públicas y Privadas
Académico Universitario de Pre y Postgrado
Fundador y Director de ObservatorioIFRS



Guillermo Rebolledo S.
Magíster en Gestión, mención Control
Contador Auditor
Académico Universitario de Pre y Postgrado
Gerente Corporativo y Director de Empresas
Asesor de Empresas y Directorios