

EJERCICIO N° 5- Estado de flujos de efectivo

Del estado de situación patrimonial correspondiente a los dos últimos ejercicios de una empresa, surge la siguiente información:

Rubros	Saldos FCE	Saldos FCA	Rubros	Saldos FCE	Saldos FCA
<u>Activo</u>			<u>Pasivo</u>		
Caja y bancos	60.690.-	53.900.-	Proveedores	43.560.-	29.040.-
Créditos por ventas	65.340.-	48.400.-	Deudas fiscales	24.740.-	18.960.-
Bienes de cambio	99.000.-	58.000.-	Acreedores Varios	15.730.-	36.300.-
Bienes de uso	113.000.-	110.000.-	Préstamos Bancarios	19.000.-	
<u>Total del activo</u>	<u>338.030.-</u>	<u>270.300.-</u>	<u>Total del pasivo</u>	<u>103.030.-</u>	<u>84.300.-</u>
			<u>Patrimonio neto</u>	<u>235.000.-</u>	<u>186.000.-</u>

- Los saldos de créditos por ventas, proveedores y acreedores varios (corresponde a una deuda por compra de bienes de uso), incluyen IVA a la tasa del 21 %). Del mismo modo, las ventas y compras realizadas en el ejercicio se encuentran gravadas por dicho impuesto a la mencionada tasa.
- La evolución de bienes de uso durante el ejercicio es la que se resume a continuación:

Valor residual al inicio del ejercicio:	110.000.-
Compra del ejercicio (impaga a fecha de cierre del mismo)	13.000.-
Amortización del ejercicio	-10.000.-
Valor residual al final del ejercicio	<u>113.000.-</u>

- La compra de bienes de uso indicada en la planilla precedente, se encuentra impaga a fecha de cierre del ejercicio junto con su IVA por \$ 2.730.- Entonces, deuda total según surge del estado de situación patrimonial \$ 15.730.-
- El préstamo bancario se obtuvo durante el ejercicio por un importe original de \$ 16.000.- El saldo final de \$ 19.000.- incluye \$ 3.000.- de intereses devengados impagos a FCE. No ha comenzado aún la devolución de capital ni de los intereses.
- En el efectivo se incluye una existencia en dólares, la que ha generado la ganancia de cambio que se incluye en el estado de resultados.
- Las deudas fiscales incluidas en el pasivo son las siguientes:

Rubros	Saldos FCE	Saldos FCA
Impuesto a las ganancias determinado	22.700.-	19.900.-
Anticipos pagados	<u>-13.500.-</u>	<u>-16.400.-</u>
Impuesto a las ganancias a pagar	9.200.-	3.500.-
Impuesto diferido	<u>5.800.-</u>	<u>7.500.-</u>
Subtotal: Deuda total por IG	15.000.-	11.000.-
IVA a depositar	<u>9.740.-</u>	<u>7.960.-</u>
<u>Total de deudas fiscales</u>	<u>24.740.-</u>	<u>18.960.-</u>

7. De la columna "Total" en el estado de evolución del patrimonio neto surge la siguiente información:

Patrimonio neto al inicio del ejercicio	186.000.-
Menos: Dividendos pagados en efectivo	<u>-16.800.-</u>
Patrimonio neto al final del ejercicio antes del resultado	169.200.-
Ganancia del ejercicio según estado de resultados	<u>65.800.-</u>
Patrimonio neto al final del ejercicio	<u>235.000.-</u>

8. El estado de resultados del ejercicio es el siguiente:

Ventas		177.600.-
Costo de ventas: (información surgida del anexo)		
Existencia inicial de bienes de cambio	58.000.-	
Compras en el ejercicio	121.000.-	
Existencia final de bienes de cambio	<u>-99.000.-</u>	<u>-80.000.-</u>
Ganancia bruta sobre ventas		97.600.-
Amortizaciones de bienes de uso		-10.000.-
G° de cambio por la tenencia de efectivo en dólares		+2.200.-
Intereses bancarios		<u>-3.000.-</u>
Ganancia ordinaria antes del IG		86.800.-
Impuesto a las ganancias		<u>-21.000.-</u>
Ganancia del ejercicio		<u>65.800.-</u>

Se solicita confeccionar el estado de flujos de efectivo por:

- el método directo, presentando el efecto del IVA por la tercera alternativa. El pago realizado por IVA correspondiente a compras de bienes de uso deberá incluirse dentro de las actividades de inversión.
- El método indirecto, dejando el IVA correspondiente a compras de bienes de uso deberá incluirse dentro de las actividades operativas.