

SOLUCIÓN Estado de flujo de efectivo – Método DIRECTO

<u>Variación neta</u>	
Saldo de efectivo al inicio del ejercicio	35.000.-
Aumento neto de efectivo	<u>73.020.-</u>
Saldo de efectivo al final del ejercicio	<u>108.020.-</u>
<u>Causas</u>	
<u>Actividades operativas</u>	
Cobros por ventas de bienes efectuadas a clientes (294.000 + 96.800 – 130.680)	260.120.-
Pagos a proveedores de bienes (210.000 + 58.080 – 87.120)	-180.960.-
Pagos de sueldos y cargas sociales (43.500 + 2.700 – 3.900)	-42.300.-
Pago del impuesto a las ganancias (4.300 + 12.900)	-17.200.-
Efecto neto positivo IVA (5.480 – 1.920) SI<SF = + E	3.560.-
<u>Efectivo generado por las actividades operativas</u>	<u>23.220.-</u>
<u>Actividades de financiación</u>	
Aportes de los propietarios	31.800.-
Préstamos obtenidos	36.000.-
Pagos de préstamos – Devoluciones de capital	-12.000.-
Pagos de préstamos – Intereses	-6.000.-
<u>Efectivo generado por las actividades de financiación</u>	<u>49.800.-</u>
<u>Aumento neto del efectivo</u>	<u>73.020.-</u>

SOLUCIÓN Estado de flujo de efectivo – Método INDIRECTO

<u>Variación neta</u>	
Saldo de efectivo al inicio del ejercicio	35.000.-
Aumento neto de efectivo	<u>73.020.-</u>
Saldo de efectivo al final del ejercicio	<u>108.020.-</u>
<u>Causas</u>	
<u>Actividades operativas</u>	
Resultado del Ejercicio	37.000.-
<i><u>Ajustes y neutralizaciones</u></i>	
Impuesto a las Ganancias	18.000.-
Amortizaciones Bienes de Uso	19.500.-
Intereses Devengados en el Ejercicio	12.000.-
<i><u>Variaciones de A° y P° Operativos:</u></i>	
Aumento de Créditos por Ventas	-33.880.-
Aumento de Bienes de Cambio	-46.000.-
Aumento de Proveedores	29.040.-
Aumento de Sueldos y Cargas Sociales	1.200.-
Aumento de Deudas Fiscales	3.560.-
Pago del impuesto a las ganancias	-17.200.-
<u>Efectivo generado por las actividades operativas</u>	<u>23.220.-</u>
<u>Actividades de financiación</u>	
Aportes de los propietarios	31.800.-
Préstamos obtenidos	36.000.-
Pagos de préstamos – Devoluciones de capital	-12.000.-
Pagos de préstamos – Intereses	-6.000.-
<u>Efectivo generado por las actividades de financiación</u>	<u>49.800.-</u>
<u>Aumento neto del efectivo</u>	<u>73.020.-</u>