

EFE - Método INDIRECTO (con exposición del IVA por compra de bienes de uso en A.I.)

Variación neta

Efectivo al inicio del ejercicio	53.900
Efectivo y equivalentes a efectivo al cierre del ejercicio	60.690
AUMENTO neto del efectivo	6.790

Causas de la variación

<u>Actividades operativas</u>	
Ganancia del ejercicio	65.800
<u>Ajustes y neutralizaciones</u>	
+ IG Devengado	21.000
+ Intereses Bancarios Perdidos	3.000
+ Depreciación del ejercicio	10.000
- Diferencia de Cotización Positiva	-2.200
<u>Variación de activos y pasivos operativos</u>	
Aumento de Créditos por Ventas	-16.940
Aumento de Bienes de Cambio	-41.000
Aumento de Deudas Comerciales	14.520
Aumento de Deudas Fiscales	1.780
Pago de IG	-17.000
Diferencia de Cotización Positiva	2.200
Anulación del IVA por Compra de Bs. Uso NO pagado	2.730
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	43.890
<u>Actividades de inversión</u>	
Pagos por compras de bienes de uso del ejercicio anterior	-36.300
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	-36.300
<u>Actividades financiación</u>	
Pago de dividendos	-16.800
Préstamos Bancario Obtenido	16.000
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	-800
Aumento neto del efectivo	6.790

EFE - Método DIRECTO (con exposición del IVA por compra de bienes de uso en las A.I., y de los flujos provenientes del EE en un rubro específico)

Variación neta

Efectivo al inicio del ejercicio	53.900
Efectivo y equivalentes a efectivo al cierre del ejercicio	60.690
AUMENTO neto del efectivo	6.790

Causas de la variación

<u>Actividades operativas</u>	
Cobros a clientes	160.660
Pagos a proveedores de bienes	-106.480
Efecto Neto POSITIVO del IVA	1.780
Pago de IG	-17.000
Anulación del IVA por Compra de Bs. Uso NO pagado	2.730
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	41.690
<u>Actividades de inversión</u>	
Pagos por compras de bienes de uso del ejercicio anterior	-36.300
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	-36.300
<u>Actividades financiación</u>	
Pago de dividendos	-16.800
Préstamos Bancario Obtenido	16.000
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	-800
Flujo neto de efectivo proveniente de los equivalentes de efectivo	2.200
Diferencia de Cotización Positiva	2.200
Flujo neto de efectivo generado por el equivalente de efectivo	2.200
Aumento neto del efectivo	6.790