



# PRESENTACIÓN DE ESTADOS CONTABLES

CONTABILIDAD III C – 2023

U.N.S.

# ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

---

# qué muestra?

---

- Variación del efectivo y equivalentes de efectivo (EyEE)
- Causas de dicha variación

# efectivo

---

“Disponibilidades”: tenencias de moneda y depósitos cuya disponibilidad es inmediata

Incluye:

- Tenencias de moneda de curso legal
- Tenencias de moneda extranjera cuando la misma se utiliza como medio habitual de pago
- Depósitos en cuentas corrientes y cajas de ahorro en moneda de curso legal
- Depósitos en cuentas corrientes y cajas de ahorro en moneda extranjera cuando la misma se utiliza como medio habitual de pago
- Valores a depositar

# equivalentes de efectivo

---

Tenencias que se mantienen con la finalidad de cumplir con obligaciones de corto plazo

Condiciones:

- De alta liquidez
- Fácilmente convertible en importes conocidos de dinero
- Sujeta a riesgos insignificantes de cambios de valor
- Corto plazo de vencimiento

# estructura

---

## ➤ Variación del monto

EyEE al inicio del periodo
EyEE al cierre del periodo
-----
Aumento / disminución del efectivo

EyEE al inicio del periodo (original)
+ / - Modificación
-----
EyEE al inicio del periodo ajustado
EyEE al cierre del periodo
-----
Aumento / disminución del efectivo

## ➤ Causas de la variación: movimientos que originaron la variación mostrada de los recursos financieros

# clasificación de causas de la variación

---

Según el signo:

- Orígenes
- Aplicaciones

Según la actividad que le dio origen:

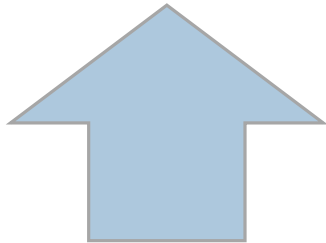
- Operativas
- De inversión
- De financiación
- Resultados financieros y por tenencia generados por el EyEE (incluido el RECPAM) – “Cuarta causa” (Interpretación 2/2003)

# orígenes / aplicaciones

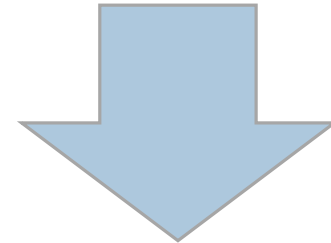
---

$$\text{ACTIVO} = \text{PASIVO} + \text{PN}$$

$$\text{EyEE} + \text{OTROS ACTIVOS} = \text{PASIVO} + \text{PN}$$



Efectivo y equivalentes	Pasivo
Activo	PN





# orígenes / aplicaciones

---

Ejemplo:

SITUACION INICIAL			
Caja	2.000	Acreedores	2.000
Cuentas por cobrar	2.000	Capital	2.000
<i>Activo</i>	4.000	<i>Pasivo + PN</i>	4.000

# orígenes / aplicaciones

---

Situación 1: cobro de créditos por \$ 2.000

SITUACION FINAL			
Caja	4.000	Acreedores	2.000
Cuentas por cobrar	-	Capital	2.000
<i>Activo</i>	4.000	<i>Pasivo + PN</i>	4.000

# orígenes / aplicaciones

---

Ejemplo:

SITUACION INICIAL			
Caja	2.000	Acreedores	2.000
Cuentas por cobrar	2.000	Capital	2.000
<i>Activo</i>	4.000	<i>Pasivo + PN</i>	4.000

# orígenes / aplicaciones

---

Situación 2: pago de los acreedores por \$ 2.000

SITUACION FINAL			
Caja	-	Acreedores	-
Cuentas por cobrar	2.000	Capital	2.000
<i>Activo</i>	2.000	<i>Pasivo + PN</i>	2.000

# orígenes / aplicaciones

---

Ejemplo:

SITUACION INICIAL			
Caja	2.000	Acreedores	2.000
Cuentas por cobrar	2.000	Capital	2.000
<i>Activo</i>	4.000	<i>Pasivo + PN</i>	4.000

# orígenes / aplicaciones

---

Situación 3: suscripción e integración de nuevo capital por \$ 2.000

SITUACION FINAL			
Caja	4.000	Acreedores	2.000
Cuentas por cobrar	2.000	Capital	4.000
<i>Activo</i>	6.000	<i>Pasivo + PN</i>	6.000

# orígenes / aplicaciones

---

Ejemplo:

SITUACION INICIAL			
Caja	2.000	Acreedores	2.000
Cuentas por cobrar	2.000	Capital	2.000
<i>Activo</i>	4.000	<i>Pasivo + PN</i>	4.000

# orígenes / aplicaciones

---

Situación 4: cobro de intereses por \$ 2.000

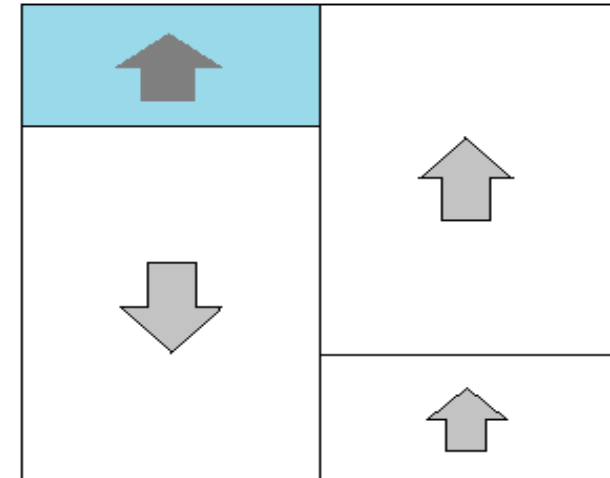
SITUACION FINAL			
Caja	4.000	Acreedores	2.000
Cuentas por cobrar	2.000	Capital + resultados	4.000
<i>Activo</i>	6.000	<i>Pasivo + PN</i>	6.000



# orígenes

---

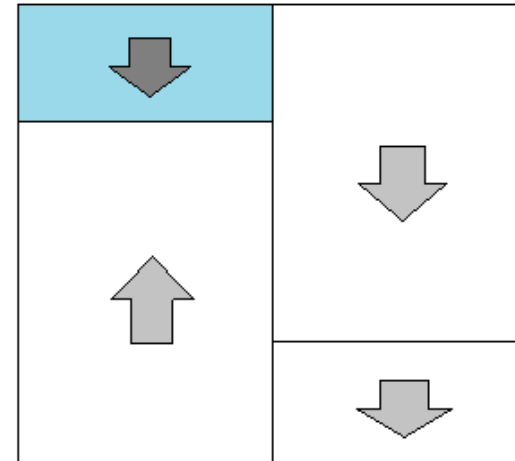
- ▲ EFECTIVO Y EQUIVALENTES = ▼ OTROS ACTIVOS
- ▲ EFECTIVO Y EQUIVALENTES = ▲ PASIVO
- ▲ EFECTIVO Y EQUIVALENTES = ▲ PN



# aplicaciones

---

- ▼ EFECTIVO Y EQUIVALENTES = ▲ OTROS ACTIVOS
- ▼ EFECTIVO Y EQUIVALENTES = ▼ PASIVO
- ▼ EFECTIVO Y EQUIVALENTES = ▼ PN



# actividades operativas

---

- Corresponde a la actividad principal del ente
- Incluye aquellas actividades no comprendidas en actividades de financiación o de inversión

Se exponen:

- Método directo (obligatorio para entes sin fines de lucro)
- Método indirecto

# actividades de inversión

---

- Corresponde a la adquisición y enajenación de activos realizables a largo plazo y otras inversiones.
- Ejemplos:
  - Cobros de dividendos por participaciones permanentes en otras sociedades
  - Cobros de intereses de plazos fijos (cuando no sean considerados equivalentes de efectivo)
  - Pagos por compra de bienes de uso
  - Pagos por compras de inversiones

# actividades de financiación

---

- Corresponde a transacciones con propietarios de capital o con proveedores de fondos
- Ejemplos:
  - Aportes de capital
  - Pagos de dividendos
  - Toma de préstamos
  - Pagos de préstamos
  - Pagos de intereses por préstamos

# aspectos particulares de exposición

---

- Partidas **extraordinarias**: deben exponerse dentro del grupo de actividades que corresponda según su naturaleza, por separado del resto de los componentes de la actividad.
- Los flujos de EyEE generados por **intereses y dividendos** se exponen siempre por separado:
  - Intereses y dividendos cobrados: en actividades operativas o de inversión
  - Intereses y dividendos pagados: en actividades operativas o de financiación
- Los flujos de EyEE generado por el **impuesto a las ganancias** debe exponerse siempre por separado: dentro de las actividades operativas salvo que específicamente pueda asociarse a partidas incluidas como de inversión o de financiación.

# Método directo

---

# método directo

---

Expone las principales clases de entradas y salidas brutas de EyEE

Método recomendado

Brinda mayor información para estimar flujos futuros de fondos

Se trabaja con matrices que permiten determinar los flujos de EyEE mediante la relación de cuentas patrimoniales y de resultado que se vinculan entre sí.

Los cobros y pagos de intereses y dividendos se exponen siempre por este método.

Las actividades de financiación y de inversión se presentan siempre por este método.



# método directo

---

Ejemplos:

- Cobro de ventas
- Pago por compras
- Pago de gastos
- Pago por compras de bienes de uso
- Cobro por ventas de bienes de uso
- Toma de préstamos
- Cobro de aportes de propietarios

# cobro por ventas

---

## Ejemplos

- Saldo inicial de deudores: \$ 0
- Ventas devengadas durante el ejercicio: \$ 10.000
- Saldo final de deudores: \$ 0

# Ventas cobradas:

# cobro por ventas

---

## Ejemplos

- Saldo inicial de deudores: \$ 0
- Ventas devengadas durante el ejercicio: \$ 10.000
- Saldo final de deudores: \$ 10.000

# Ventas cobradas:

# cobro por ventas

---

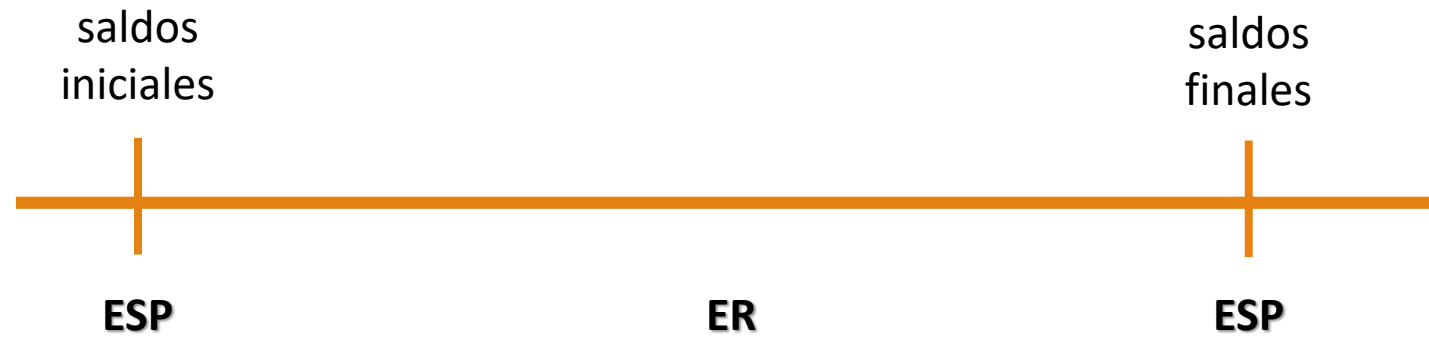
## Ejemplos

- Saldo inicial de deudores: \$ 10.000
- Ventas devengadas durante el ejercicio: \$ 0
- Saldo final de deudores: \$ 0


# Ventas cobradas:

# cobro por ventas

---



Saldo inicial de Créditos por Ventas	
+ Ventas	
- Cobranzas	
<b>Saldo final de Créditos por Ventas</b>	



# cobro por ventas



# cobro por ventas

---

Pueden existir otras cuentas patrimoniales o de resultados relacionadas con este flujo de fondo:

- Anticipos de clientes
- Descuentos cedidos

Variación de Créditos por Ventas	▶	Origen / Aplicación
Variación de Anticipo de clientes	▶	Origen / Aplicación
Ventas	▶	Origen
Descuentos cedidos	▶	Aplicación
Cobranzas		

# cobro por ventas

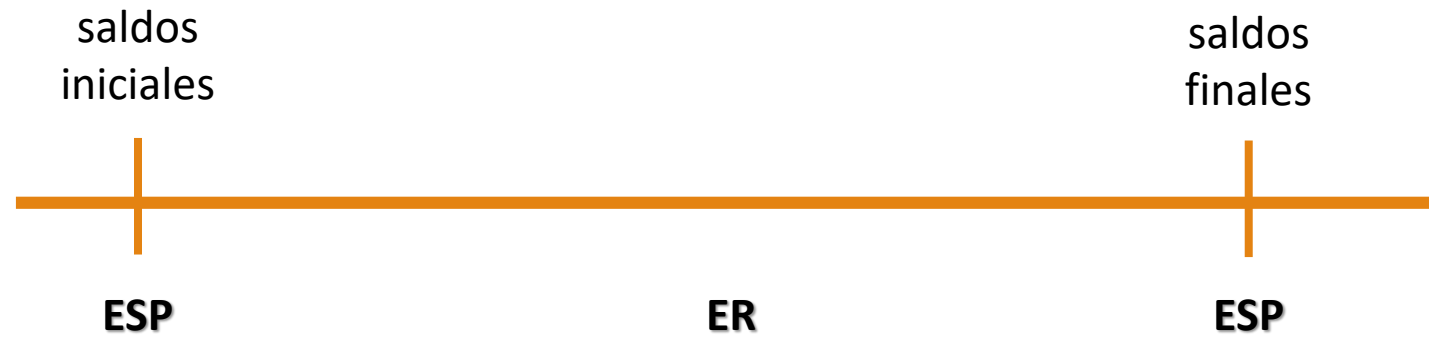
	EJ. ACTUAL	EJ. ANTERIOR
Caja	6.000	1.000
Deudores por ventas	1.500	2.500
Bienes de cambio	-	1.500
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>6.500</b>	<b>5.000</b>
Anticipos de clientes	1.000	-
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>1.000</b>	<b>-</b>
Capital	4.000	4.000
Resultados	2.500	1.000
<b>PASIVO + PN</b>	<b>7.500</b>	<b>5.000</b>
Ventas	3.000	3.500
Costo de ventas	(1.000)	(2.300)
Descuentos cedidos	(500)	(200)
<b>RESULTADO</b>	<b>1.500</b>	<b>1.000</b>

Ventas	3.000
Descuentos	(500)
+ SI créditos por ventas	2.500
- SF créditos por ventas	(1.500)
- SI anticipo de clientes	-
+ SF anticipo de clientes	1.000
<b>FF generado por el cobro de ventas</b>	<b>4.500</b>



# pago por compras de mercaderías

---

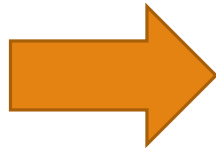


Saldo inicial de Proveedores
+ Compras
- Pagos
<b>Saldo final de Proveedores</b>

# pago por compras de mercaderías

---

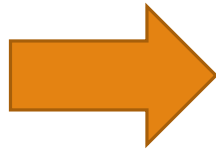
Saldo inicial de Proveedores
+ Compras
- Pagos
<b>Saldo final de Proveedores</b>



Saldo inicial de Proveedores	▶	ESP del inicio
+ Compras	▶	<b>??</b>
- Saldo final de Proveedores	▶	ESP del cierre
<b>Pagos por compras</b>		

# pago por compras de mercaderías

Saldo inicial de Bienes de Cambio
+ Compras
- Saldo final de Bienes de Cambio
<b>Costo de ventas</b>



Saldo final de Bienes de Cambio	▶	ESP del cierre
+ Costo de Ventas	▶	ER
- Saldo inicial de Bienes de Cambio	▶	ESP del inicio
<b>Compras</b>		

# pago por compras de mercaderías



# pago por compras de mercaderías

Pueden existir otras cuentas patrimoniales o de resultados relacionadas con este flujo de fondo:

- Anticipos a proveedores
- Descuentos obtenidos

Variación de Bienes de Cambio	▶	Origen / Aplicación
Variación de Proveedores	▶	Origen / Aplicación
Variación de Anticipo a Proveedores	▶	Origen / Aplicación
Costo de ventas	▶	Aplicación
Descuentos obtenidos	▶	Origen
<b>Pagos por compras</b>		

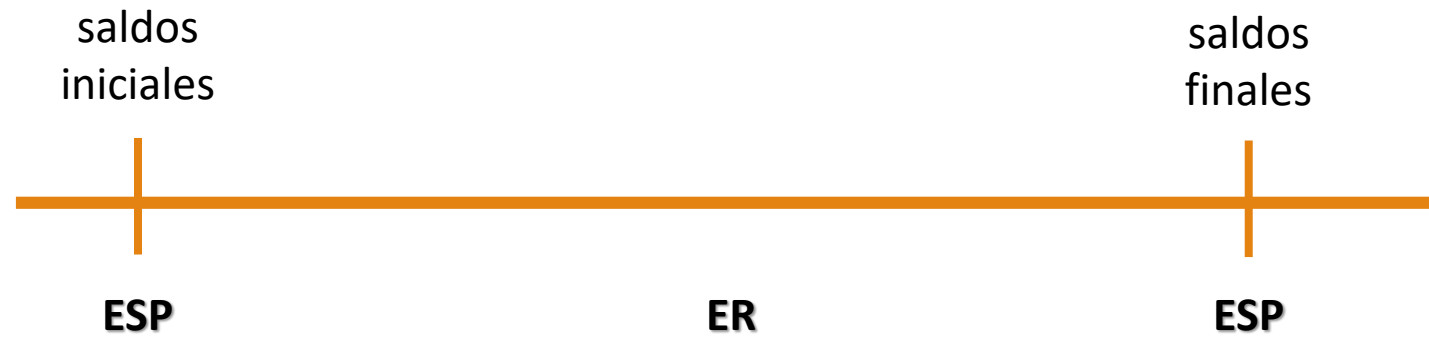
# pago por compras de mercaderías

	EJ. ACTUAL	EJ. ANTERIOR
Caja	1.000	8.000
Deudores por ventas	17.500	-
Anticipo a proveedores	-	2.500
Bienes de cambio	3.000	1.500
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>21.500</b>	<b>12.000</b>
Proveedores	5.000	2.000
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>5.000</b>	<b>2.000</b>
Capital	5.000	5.000
Resultados	11.500	5.000
<b>PASIVO + PN</b>	<b>16.500</b>	<b>10.000</b>
Ventas	19.000	14.000
Costo de ventas	(13.000)	(10.000)
Descuentos obtenidos	500	1.000
<b>RESULTADO</b>	<b>6.500</b>	<b>5.000</b>

Costo de ventas	13.000
Descuento obtenido	(500)
- SI bienes de cambio	(1.500)
+ SF bienes de cambio	3.000
<b>Compras del ejercicio</b>	<b>14.000</b>
+ SI proveedores	2.000
- SF proveedores	(5.000)
- SI anticipo a proveedores	(2.500)
+ SF anticipo a proveedores	-
<b>FF aplicado al pago de compras</b>	<b>8.500</b>

# cobro de otros ingresos

---



Saldo inicial de Deudores Varios
+ Otros Ingresos
- Cobranzas
<b>Saldo final de Deudores Varios</b>

# cobro de otros ingresos





# cobro de otros ingresos

	EJ. ACTUAL	EJ. ANTERIOR
Caja	5.000	2.000
Deudores por ventas	1.500	2.500
Alquileres a cobrar	1.000	500
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>7.500</b>	<b>5.000</b>
Anticipos de clientes	1.000	-
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>1.000</b>	<b>-</b>
Capital	4.000	4.000
Resultados	2.500	1.000
<b>PASIVO + PN</b>	<b>7.500</b>	<b>5.000</b>
Ventas	3.000	3.500
Costo de ventas	(2.500)	(2.300)
Alquileres obtenidos	1.000	(200)
<b>RESULTADO</b>	<b>1.500</b>	<b>1.000</b>

Alquileres obtenidos	1.000
+ SI alquileres a cobrar	500
- SF alquileres a cobrar	(1.000)
<b>FF generado por el cobro de otros ingresos</b>	<b>500</b>

# pago de gastos

---



Saldo inicial de Gastos a Pagar
+ Gastos
- Pagos
<b>Saldo final de Gastos a Pagar</b>

# pago de gastos



# pago de gastos

---

Pueden existir otras cuentas patrimoniales con este flujo de fondo:

➤ Gastos pagados por adelantado

Variación de Gastos a Pagar	▶	Origen / Aplicación
Variación de Gastos Pagados por Adelantado	▶	Origen / Aplicación
Gastos	▶	Aplicación
<b>Pagos de gastos</b>		

# pago de gastos (impuestos)

	EJ. ACTUAL	EJ. ANTERIOR
Caja	6.000	1.000
Deudores por ventas	1.500	2.500
Créditos fiscales	-	1.500
ACTIVO TOTAL	6.500	5.000
Deudas fiscales	1.000	-
PASIVO TOTAL	1.000	-
Capital	4.000	4.000
Resultados	2.500	1.000
PASIVO + PN	7.500	5.000
Ventas	4.000	3.500
Costo de ventas	(1.000)	(2.300)
Impuestos	(4.500)	(200)
RESULTADO	1.500	1.000

Impuestos	4.500
- SI Créditos fiscales	(1.500)
+ SF Créditos fiscales	-
+ SI Deudas fiscales	-
- SF Deudas fiscales	(1.000)
FF aplicado al pago de gastos	2.000

# pago por compras de bienes de uso

---



Saldo inicial de Acreedores por compra de BU

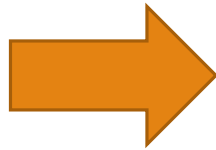
+ Compras de BU

- Pagos

**Saldo final de Acreedores por compra de BU**

# pago por compras de bienes de uso

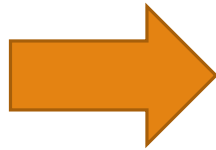
Saldo inicial de Acreedores por compra de BU
+ Compras de BU
- Pagos
<b>Saldo final de Acreedores por compra de BU</b>



Saldo inicial de Acreedores por compra de BU	▶	ESP del inicio
+ Compras	▶	??
- Saldo final de Acreedores por compra de BU	▶	ESP del cierre
<b>Pagos por compras de BU</b>		

# pago por compras de bienes de uso

Saldo inicial de Bienes de Uso
+ Compras
- Saldo final de Bienes de Uso
<b>Costo de ventas de Bienes de Uso</b>



Saldo final de Bienes de Uso	▶	ESP del cierre
+ Costo de Ventas de Bienes de Uso	▶	ER
- Saldo inicial de Bienes de Uso	▶	ESP del inicio
<b>Compras</b>		



# pago por compras de bienes de uso

Saldo inicial de Acreedores por compra de BU
+ Compras de BU
- Pagos
<b>Saldo final de Acreedores por compra de BU</b>

Saldo inicial de Bienes de Uso
+ Compras
- Saldo final de Bienes de Uso
<b>Costo de ventas de Bienes de Uso</b>



Saldo inicial de Acreedores por compras de BU	▶	ESP del inicio
Saldo final de Bienes de Uso	▶	ESP del cierre
+ Costo de Ventas de Bienes de Uso	▶	ER
- Saldo final de Acreedores por compras de BU	▶	ESP del cierre
- Saldo inicial de Bienes de Uso	▶	ESP del inicio
<b>Pagos por compras de BU</b>		



Variación de Bienes de Uso	▶	Origen / Aplicación
Variación de Acreedores por compras de BU	▶	Origen / Aplicación
Costo de Ventas de Bienes de Uso	▶	Aplicación
<b>Pagos por compras de bienes de uso</b>		

# pago por compras de bienes de uso

---

Pueden existir otras cuentas patrimoniales o de resultados relacionadas con este flujo de fondo:

➤ Anticipo por compras de bienes de uso

Variación de Bienes de Uso	▶	Origen / Aplicación
Variación de Acreedores por compras de BU	▶	Origen / Aplicación
Variación de Anticipo por compras de BU	▶	Origen / Aplicación
Costo de ventas de Bienes de Uso	▶	Aplicación
<b>Pagos por compras de bienes de uso</b>		

# otras matrices

---

Siempre deberá analizarse la relación de cuentas patrimoniales y de resultados con los diversos flujos de fondos:

- Pagos por compras de inversiones
- Pagos por compras de moneda extranjera
- Cobro por ventas de bienes de uso
- Cobro por ventas de moneda extranjera
- Cobro por ventas de inversiones
- Cobros de préstamos
- Pagos de préstamos
- Aportes de propietarios
- Pagos de dividendos

# método directo

VARIACIÓN DEL EFECTIVO	
Efectivo y equivalentes al inicio	23.600
Efectivo y equivalentes al cierre	27.600
Variación del EyEE	4.600

ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Cobro por ventas	842.100
Pago por compras de bienes de cambio	(483.280)
Pago de alquileres	(61.500)
Pago de gastos	(256.400)
Intereses cobrados	13.000
Intereses pagados	(4.000)
FF generado por las actividades operativas	49.920

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Pago por compras de acciones	(50.000)
Pago por compras de bienes de uso	(23.960)
Cobro por venta de BU	76.390
Colocación de depósitos a PF	(105.000)
Cobro de intereses	7.500
Pago por compra de ME	(3.250)
FF aplicado por las actividades de inversión	(98.320)

ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Aportes de propietarios	15.000
Dividendos pagados	(5.000)
Toma de préstamos	45.000
Pago de intereses	(2.000)
FF generado por las actividades financieras	53.000
FF neto del ejercicio	4.600

# Método indirecto

---

# método indirecto

---

Se parte del resultado (de acuerdo con ER) y se le suman o restan partidas de ajuste para llegar al flujo neto de EyEE correspondiente a actividades operativas.

Ajustes:

- Partidas que integran el resultado pero que nunca afectarán el EyEE
- Partidas que integran el resultado pero que afectarán el EyEE en ejercicios siguientes
- Partidas que integran el resultado del ejercicio anterior pero que afectarán el EyEE de este ejercicio
- Partidas que integran el resultado pero cuyos flujos de EyEE pertenecen a actividades financieras o de inversión

VARIACIONES DE A Y P OPERATIVOS

# método indirecto

---

Ejemplos de partidas que se ajustan porque integran el resultado pero que nunca afectarán el EyEE:

- Deudores incobrables
- Depreciaciones
- Resultados por tenencia de activos en existencia
- Costo de venta de otros activos

# método indirecto

---

También deben ajustarse partidas que por norma deben exponerse separadas:

- Impuesto a las ganancias
- Intereses devengados
- Dividendos incluidos dentro del resultado del ejercicio



# método indirecto

VARIACIÓN DEL EFECTIVO	
Efectivo y equivalentes al inicio	23.600
Efectivo y equivalentes al cierre	27.600
Variación del EyEE	4.600

ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Cobro por ventas	842.100
Pago por compra de bienes de cambio	(83.280)
Pago de alquileres	(61.500)
Pago de gastos	(256.400)
Intereses cobrados	13.000
Intereses pagados	(4.000)
FF generado por las actividades operativas	49.920

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Pago por compras de acciones	(50.000)
Pago por compras de bienes de uso	(23.960)
Cobro por venta de BU	76.390
Colocación de depósitos a PF	(105.000)
Cobro de intereses	7.500
Pago por compra de ME	(3.250)
FF aplicado por las actividades de inversión	(98.320)

ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Aportes de propietarios	15.000
Dividendos pagados	(5.000)
Toma de préstamos	45.000
Pago de intereses	(2.000)
FF generado por las actividades financieras	53.000
FF neto del ejercicio	4.600

# método indirecto

<u>ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>	
Resultado del ejercicio	90.590
Intereses obtenidos	(20.800)
Intereses cedidos	6.000
	75.790
<u>Ajustes</u>	
Ds incobrables	10.000
Depreciaciones	16.560
RxT de moneda extranjera	(18.500)
RxT de mercaderías en existencia	8.500
Costo de venta de BU	15.840
Venta de BU	(76.390)
Intereses cobrados	13.000
Intereses pagados	(4.000)

<u>Variaciones de A y P operativos</u>	
Créditos por ventas	(62.900)
Alquileres pagados por adelantado	(3.500)
Bienes de cambio	(46.100)
Proveedores	109.620
Alquileres a pagar	(12.000)
Acreedores varios	24.000
FF generado por las actividades operativas	49.920

# Método de las variaciones patrimoniales

---

DESARROLLO DE UN MÉTODO PARA LA ELABORACIÓN DEL ESTADO DE  
FLUJO DE EFECTIVO

# método de las variaciones patrimoniales

---

Para la determinación de los flujos de efectivo se utiliza:

- La relación de **dos estados de situación patrimonial** consecutivos
- El **estado de resultados** correspondiente al periodo comprendido entre los dos ESP indicados



# paso 1

---

Exponer comparativamente los saldos de los dos ESP consecutivos

- Preferentemente trabajar con rubros o partidas agrupadas
- La desagregación depende de las necesidades de exposición
- El “resultado del ejercicio” dentro del PN se abre en las partidas que lo componen (ER)

# paso 1

ESP	INICIAL	FINAL
Caja y Bancos (moneda nacional)	23.000	27.600
Caja y Bancos (moneda extranjera)	83.250	105.000
Depósito a plazo fijo	-	105.000
Créditos por ventas	34.100	87.000
Alquileres pagados por adelantado	-	3.500
Intereses a cobrar	-	300
Accionistas	15.000	-
Bienes de cambio	58.900	96.500
<i>Activo Corriente</i>	<b>214.250</b>	<b>424.900</b>
Inversiones permanentes	-	50.000
Bienes de uso	33.120	24.680
<i>Activo no Corriente</i>	<b>33.120</b>	<b>74.680</b>
<i>TOTAL ACTIVO</i>	<b>247.370</b>	<b>499.580</b>

# paso 1

ESP	INICIAL	FINAL
Proveedores	50.780	160.400
Alquileres a pagar	12.000	-
Acreedores varios	10.600	34.600
Préstamos a pagar	-	45.000
Dividendos a pagar	-	15.000
<i>Pasivo</i>	<b>73.380</b>	<b>255.000</b>
Capital	100.000	100.000
Ajuste de capital	17.500	17.500
Reserva legal	5.000	7.150
RNA	8.490	29.340
Rdo. del ejercicio	43.000	90.590
<i>Patrimonio Neto</i>	<b>173.390</b>	<b>244.580</b>
<i>Pasivo + Patrimonio Neto</i>	<b>247.370</b>	<b>499.580</b>

# paso 1

ER	INICIAL	FINAL
Ventas		905.000
Costo de ventas		(546.800)
<i>Resultado bruto</i>	Intereses comerciales \$ 13.000	<b>358.200</b>
Gastos de administración	Intereses plazo fijo \$ 7.500	(280.400)
Depreciaciones		(16.560)
Ds. Incobrables		(10.000)
Intereses obtenidos	Intereses comerciales \$ 4.000	20.800
Intereses cedidos	Intereses préstamos \$ 2.000	(6.000)
Alquileres cedidos		(46.000)
Resultados por tenencia		10.000
Venta de bienes de uso	RxT ME \$ 18.500	76.390
Costo de venta de bienes de uso	RxT mercadería (\$ 8.500)	(15.840)
<i>Resultado del ejercicio</i>		<b>90.590</b>



# paso 2

---

Ajustar (*extracontablemente*) saldos que nunca afecten al EyEE

- Ajustes relacionados con cuentas de resultado que corresponden a ingresos o gastos devengados que no implican movimientos de fondos
- Ajustes relacionados con movimientos entre cuentas patrimoniales que no implican variación del fondos
- Respetar la partida doble en los asientos ( $D=H$ )

## paso 2

AJUSTE 1:  
amortización del ejercicio \$ 16.560

ESP	INICIAL	FINAL
Caja y Bancos (moneda nacional)	23.000	27.600
Caja y Bancos (moneda extranjera)	83.250	105.000
Depósito a plazo fijo	-	105.000
Créditos por ventas	34.100	87.000
Alquileres pagados por adelantado	-	3.500
Intereses a cobrar	-	300
Accionistas	15.000	-
Bienes de cambio	58.900	96.500
<i>Activo Corriente</i>	<b>214.250</b>	<b>424.900</b>
Inversiones permanentes	-	50.000
Bienes de uso	33.120	24.680
<i>Activo no Corriente</i>	<b>33.120</b>	<b>74.680</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>247.370</b>	<b>499.580</b>

## paso 2

---

Bienes de uso	16.560	
Amortización del ejercicio		16.560

# paso 2

AJUSTE 2:  
deudores incobrables \$ 10.000

ESP	INICIAL	FINAL
Caja y Bancos (moneda nacional)	23.000	27.600
Caja y Bancos (moneda extranjera)	83.250	105.000
Depósito a plazo fijo	-	105.000
Créditos por ventas	34.100	87.000
Alquileres pagados por adelantado	-	3.500
Intereses a cobrar	-	300
Accionistas	15.000	-
Bienes de cambio	58.900	96.500
<i>Activo Corriente</i>	<b>214.250</b>	<b>424.900</b>
Inversiones permanentes	-	50.000
Bienes de uso	33.120	24.680
<i>Activo no Corriente</i>	<b>33.120</b>	<b>74.680</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>247.370</b>	<b>499.580</b>

# paso 2

---

Créditos por ventas	10.000	
Deudores incobrables		10.000

## paso 2

AJUSTE 3:  
Resultado por tenencia de ME \$  
18.500

ESP	INICIAL	FINAL
Caja y Bancos (moneda nacional)	23.000	27.600
Caja y Bancos (moneda extranjera)	83.250	105.000
Depósito a plazo fijo	-	105.000
Créditos por ventas	34.100	87.000
Alquileres pagados por adelantado	-	3.500
Intereses a cobrar	-	300
Accionistas	15.000	-
Bienes de cambio	58.900	96.500
<i>Activo Corriente</i>	<b>214.250</b>	<b>424.900</b>
Inversiones permanentes	-	50.000
Bienes de uso	33.120	24.680
<i>Activo no Corriente</i>	<b>33.120</b>	<b>74.680</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>247.370</b>	<b>499.580</b>

## paso 2

---

RxT moneda extranjera	18.500	
Moneda extranjera		18.500

# paso 2

AJUSTE 4:  
Resultado por tenencia de  
mercadería en existencia \$ 8.500

ESP	INICIAL	FINAL
Caja y Bancos (moneda nacional)	23.000	27.600
Caja y Bancos (moneda extranjera)	83.250	105.000
Depósito a plazo fijo	-	105.000
Créditos por ventas	34.100	87.000
Alquileres pagados por adelantado	-	3.500
Intereses a cobrar	-	300
Accionistas	15.000	-
Bienes de cambio	58.900	96.500
<i>Activo Corriente</i>	<b>214.250</b>	<b>424.900</b>
Inversiones permanentes	-	50.000
Bienes de uso	33.120	24.680
<i>Activo no Corriente</i>	<b>33.120</b>	<b>74.680</b>
<i>TOTAL ACTIVO</i>	<b>247.370</b>	<b>499.580</b>



## paso 2

---

Bienes de cambio	8.500	
RxT mercaderías en existencia		8.500

# paso 2

AJUSTE 5:  
Costo de venta de BU \$ 15.840

ESP	INICIAL	FINAL
Caja y Bancos (moneda nacional)	23.000	27.600
Caja y Bancos (moneda extranjera)	83.250	105.000
Depósito a plazo fijo	-	105.000
Créditos por ventas	34.100	87.000
Alquileres pagados por adelantado	-	3.500
Intereses a cobrar	-	300
Accionistas	15.000	-
Bienes de cambio	58.900	96.500
<i>Activo Corriente</i>	<b>214.250</b>	<b>424.900</b>
Inversiones permanentes	-	50.000
Bienes de uso	33.120	24.680
<i>Activo no Corriente</i>	<b>33.120</b>	<b>74.680</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>247.370</b>	<b>499.580</b>

# paso 2

---

Bienes de uso	15.840	
Costo de venta de BU		15.840

# paso 2

## AJUSTE 6: Distribución del resultado

ESP	INICIAL	FINAL
Proveedores	50.780	160.400
Alquileres a pagar	12.000	-
Acreedores varios	10.600	34.600
Préstamos a pagar	-	45.000
Dividendos a pagar	-	15.000
<i>Pasivo</i>	<b>73.380</b>	<b>255.000</b>
Capital	100.000	100.000
Ajuste de capital	17.500	17.500
Reserva legal	5.000	7.150
RNA	8.490	29.340
Rdo. del ejercicio	43.000	90.590
<i>Patrimonio Neto</i>	<b>173.390</b>	<b>244.580</b>
<i>Pasivo + Patrimonio Neto</i>	<b>247.370</b>	<b>499.580</b>

## paso 2

---

Reserva legal	2.150	
Resultados no asignados	20.850	
Resultado del ejercicio (anterior)		23.000

## paso 2

	FINAL	D	H	
Caja y Bancos (moneda nacional)	27.600			
Caja y Bancos (moneda extranjera)	105.000		18.500	3
Depósito a plazo fijo	105.000			
Créditos por ventas	87.000	10.000		2
Alquileres pagados por adelantado	3.500			
Intereses a cobrar	300			
Accionistas	-			
Bienes de cambio	96.500	8.500		4
<i>Activo Corriente</i>	<b>424.900</b>			
Inversiones permanentes	50.000			
Bienes de uso	24.680	16.560+15.840		1 / 5
<i>Activo no Corriente</i>	<b>74.680</b>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>599.580</b>			

## paso 2

	FINAL	D	H	
Proveedores	160.400			
Alquileres a pagar	-			
Acreedores varios	34.600			
Préstamos a pagar	45.000			
Dividendos a pagar	15.000			
<i>Pasivo</i>	<b>255.000</b>			
Capital	100.000			
Ajuste de capital	17.500			
Reserva legal	7.150	2.150		6
RNA	29.340	20.850		6
Rdo. del ejercicio	90.590	18.500	50.900+23.000	6 / ER
<i>Patrimonio Neto</i>	<b>244.580</b>			
<i>Pasivo + Patrimonio Neto</i>	<b>499.580</b>	<b>71.550</b>	<b>71.550</b>	

# paso 2

	FINAL	D	H	
Ventas	905.000			
Costo de ventas	(546.800)			
<i>Resultado bruto</i>	<b>358.200</b>			
Gastos de administración	(280.400)			
Depreciaciones	(16.560)		16.560	1
Ds. Incobrables	(10.000)		10.000	2
Intereses obtenidos	20.800			
Intereses cedidos	(6.000)			
Alquileres cedidos	(46.000)			
Resultados por tenencia	10.000	18.500	8.500	3 / 4
Venta de bienes de uso	76.390			
Costo de venta de bienes de uso	(15.840)		15.840	5
<i>Resultado del ejercicio</i>	<b>90.590</b>	<b>18.500</b>	<b>50.900</b>	



# paso 3

---

Recalcular todos los saldos finales luego de los ajustes extracontables (del paso 2)

- Respetar la partida doble en los asientos ( $D=H$ )
- Saldos ajustados respetan ecuación contable fundamental ( $A+P=PN$ )

# paso 3

	FINAL	D	H	AJUSTADO
Caja y Bancos (moneda nacional)	27.600			27.600
Caja y Bancos (moneda extranjera)	105.000		18.500	86.500
Depósito a plazo fijo	105.000			105.000
Créditos por ventas	87.000	10.000		97.000
Alquileres pagados por adelantado	3.500			3.500
Intereses a cobrar	300			300
Accionistas	-			-
Bienes de cambio	96.500	8.500		105.000
<i>Activo Corriente</i>	<b>424.900</b>			<b>424.900</b>
Inversiones permanentes	50.000			50.000
Bienes de uso	24.680	16.560+15.840		57.080
<i>Activo no Corriente</i>	<b>74.680</b>			<b>107.080</b>
<i>TOTAL ACTIVO</i>	<b>599.580</b>			<b>531.980</b>

# paso 3

	FINAL	D	H	AJUSTADO
Proveedores	160.400			160.400
Alquileres a pagar	-			-
Acreedores varios	34.600			34.600
Préstamos a pagar	45.000			45.000
Dividendos a pagar	15.000			15.000
<i>Pasivo</i>	<b>255.000</b>			<b>255.000</b>
Capital	100.000			100.000
Ajuste de capital	17.500			17.500
Reserva legal	7.150	2.150		5.000
RNA	29.340	20.850		8.490
Rdo. del ejercicio	90.590	18.500	50.900+23.000	145.990
<i>Patrimonio Neto</i>	<b>244.580</b>			<b>276.980</b>
<i>Pasivo + Patrimonio Neto</i>	<b>499.580</b>	<b>71.550</b>	<b>71.550</b>	<b>531.980</b>

# paso 3

	FINAL	D	H	AJUSTADO
Ventas	905.000			905.000
Costo de ventas	(546.800)			(546.800)
<i>Resultado bruto</i>	<b>358.200</b>			<b>358.200</b>
Gastos de administración	(280.400)			(280.400)
Depreciaciones	(16.560)		16.560	-
Ds. Incobrables	(10.000)		10.000	-
Intereses obtenidos	20.800			20.800
Intereses cedidos	(6.000)			(6.000)
Alquileres cedidos	(46.000)			(46.000)
Resultados por tenencia	10.000	18.500	8.500	-
Venta de bienes de uso	76.390			76.390
Costo de venta de bienes de uso	(15.840)		15.840	-
<i>Resultado del ejercicio</i>	<b>90.590</b>	<b>18.500</b>	<b>50.900</b>	<b>122.990</b>

# paso 4

---

Determinar las variaciones patrimoniales

- La primer variación a calcular es la variación del EyEE que es la *variación a explicar*
- Las variaciones de los demás rubros (diferentes al EyEE) constituyen *orígenes y aplicaciones* que sumadas deben coincidir con la variación a explicar

# paso 4

	INICIAL	FINAL AJUSTADO	VARIACION	
Caja y Bancos (moneda nacional)	23.000	27.600	4.600	Var. a explicar
Caja y Bancos (moneda extranjera)	83.250	86.500	3.250	Aplicación (-)
Depósito a plazo fijo	-	105.000	105.000	Aplicación (-)
Créditos por ventas	34.100	97.000	62.900	Aplicación (-)
Alquileres pagados por adelantado	-	3.500	3.500	Aplicación (-)
Intereses a cobrar	-	300	300	Aplicación (-)
Accionistas	15.000	-	15.000	Origen (+)
Bienes de cambio	58.900	105.000	46.100	Aplicación (-)
<i>Activo Corriente</i>	<b>214.250</b>	<b>424.900</b>		
Inversiones permanentes	-	50.000	50.000	Aplicación (-)
Bienes de uso	33.120	57.080	23.960	Aplicación (-)
<i>Activo no Corriente</i>	<b>33.120</b>	<b>107.080</b>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>247.370</b>	<b>531.980</b>		

# paso 4

	INICIAL	FINAL AJUSTADO	VARIACION	
Proveedores	50.780	160.400	109.620	Origen (+)
Alquileres a pagar	12.000	-	12.000	Aplicación (-)
Acreedores varios	10.600	34.600	24.000	Origen (+)
Préstamos a pagar	-	45.000	45.000	Origen (+)
Dividendos a pagar	-	15.000	15.000	Origen (+)
<i>Pasivo</i>	<b>73.380</b>	<b>255.000</b>		
Capital	100.000	100.000	-	
Ajuste de capital	17.500	17.500	-	
Reserva legal	5.000	5.000	-	
RNA	8.490	8.490	-	
Rdo. del ejercicio	43.000	145.990	20.000 122.990	Aplicación (-) <i>según ER</i>
<i>Patrimonio Neto</i>	<b>173.390</b>	<b>276.980</b>		
<i>Pasivo + Patrimonio Neto</i>	<b>247.370</b>	<b>531.980</b>		

# paso 4

	FINAL AJUSTADO	
Ventas	905.000	Origen (+)
Costo de ventas	(546.800)	Aplicación (-)
<i>Resultado bruto</i>	<b>358.200</b>	
Gastos de administración	(280.400)	Aplicación (-)
Depreciaciones	-	
Ds. Incobrables	-	
Intereses obtenidos	20.800	Origen (+)
Intereses cedidos	(6.000)	Aplicación (-)
Alquileres cedidos	(46.000)	Aplicación (-)
Resultados por tenencia	-	
Venta de bienes de uso	76.390	Origen (+)
Costo de venta de bienes de uso	-	
<i>Resultado del ejercicio</i>	<b>122.990</b>	



# paso 5

---

Clasificar las variaciones de acuerdo a su naturaleza

- Actividad operativa
- Actividad de inversión
- Actividad de financiación

# paso 5

	VARIACION		
Caja y Bancos (moneda nacional)	4.600	Var. a explicar	
Caja y Bancos (moneda extranjera)	(3.250)	Aplicación (-)	Act. de inversión
Depósito a plazo fijo	(105.000)	Aplicación (-)	Act. de inversión
Créditos por ventas	(62.900)	Aplicación (-)	Act. operativa
Alquileres pagados por adelantado	(3.500)	Aplicación (-)	Act. operativa
Intereses a cobrar	(300)	Aplicación (-)	Act. operativa
Accionistas	15.000	Origen (+)	Act. de financiación
Bienes de cambio	(46.100)	Aplicación (-)	Act. operativa
<i>Activo Corriente</i>			
Inversiones permanentes	(50.000)	Aplicación (-)	Act. de inversión
Bienes de uso	(23.960)	Aplicación (-)	Act. de inversión
<i>Activo no Corriente</i>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>			

# paso 5

	VARIACION		
Proveedores	109.620	Origen (+)	Act. operativa
Alquileres a pagar	(12.000)	Aplicación (-)	Act. operativa
Acreedores varios	24.000	Origen (+)	Act. operativa
Préstamos a pagar	45.000	Origen (+)	Act. de financiación
Dividendos a pagar	15.000	Origen (+)	Act. de financiación
<i>Pasivo</i>			
Capital	-		
Ajuste de capital	-		
Reserva legal	-		
RNA	-		
Rdo. del ejercicio	(20.000)	Aplicación (-)	Act. de financiación
	122.990	según ER	según ER
<i>Patrimonio Neto</i>			
<i>Pasivo + Patrimonio Neto</i>			

# paso 5

	FINAL AJUSTADO		
Ventas	905.000	Origen (+)	Act. Operativa
Costo de ventas	(546.800)	Aplicación (-)	Act. Operativa
<i>Resultado bruto</i>	<b>358.200</b>		
Gastos de administración	(280.400)	Aplicación (-)	Act. Operativa
Depreciaciones	-		
Ds. Incobrables	-		
Intereses obtenidos	20.800	Origen (+)	Act. Operativa / Inversión
Intereses cedidos	(6.000)	Aplicación (-)	Act. Operativa / Financiación
Alquileres cedidos	(46.000)	Aplicación (-)	Act. Operativa
Resultados por tenencia	-		
Venta de bienes de uso	76.390	Origen (+)	Act. de inversión
Costo de venta de bienes de uso	-		
<i>Resultado del ejercicio</i>	<b>122.990</b>		

# paso 6

---

Confección del estado de acuerdo al método de exposición elegido para las actividades operativas

- Método directo
- Método indirecto (alternativa solo para entes con fines de lucro)

Las actividades de financiación y de inversión se exponen siempre de manera directa

# método directo

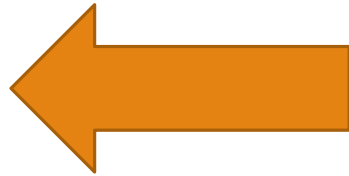
VARIACIÓN DEL EFECTIVO	
Efectivo y equivalentes al inicio	23.600
Efectivo y equivalentes al cierre	27.600
Variación del EyEE	4.600

Igual que por el  
método indirecto

ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Cobro por ventas	842.100
Pago por compras de bienes de cambio	(483.280)
Pago de alquileres	(61.500)
Pago de gastos	(256.400)
Intereses cobrados	13.000
Intereses pagados	(4.000)
FF generado por las actividades operativas	49.920

# método directo

**Siempre por  
método directo**

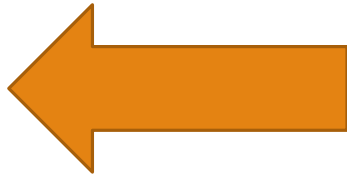


ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Pago por compras de acciones	(50.000)
Pago por compras de bienes de uso	(23.960)
Cobro por venta de BU	76.390
Colocación de depósitos a PF	(105.000)
Cobro de intereses	7.500
Pago por compra de ME	(3.250)
FF aplicado por las actividades de inversión	(98.320)

**Igual que por el  
método indirecto**

# método directo

**Siempre por  
método directo**



ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Aportes de propietarios	15.000
Dividendos pagados	(5.000)
Toma de préstamos	45.000
Pago de intereses	(2.000)
FF generado por las actividades financieras	53.000
FF neto del ejercicio	4.600

**Igual que por el  
método indirecto**





# método indirecto

---

<u>VARIACIÓN DEL EFECTIVO</u>	
Efectivo y equivalentes al inicio	23.600
Efectivo y equivalentes al cierre	27.600
Variación del EyEE	4.600



**Igual que por el  
método directo**

# método indirecto

<u>ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>	
Resultado del ejercicio	90.590
Intereses obtenidos	(20.800)
Intereses cedidos	6.000
	75.790
<u>Ajustes</u>	
Ds incobrables	10.000
Depreciaciones	16.560
RxT de moneda extranjera	(18.500)
RxT de mercaderías en existencia	8.500
Costo de venta de BU	15.840
Venta de BU	(76.390)
Intereses cobrados	13.000
Intereses pagados	(4.000)

<u>Variaciones de A y P operativos</u>	
Créditos por ventas	(62.900)
Alquileres pagados por adelantado	(3.500)
Bienes de cambio	(46.100)
Proveedores	109.620
Alquileres a pagar	(12.000)
Acreedores varios	24.000
FF generado por las actividades operativas	49.920

# método indirecto

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Pago por compras de acciones	(50.000)
Pago por compras de bienes de uso	(23.960)
Cobro por venta de BU	76.390
Colocación de depósitos a PF	(105.000)
Cobro de intereses	7.500
Pago por compra de ME	(3.250)
FF aplicado por las actividades de inversión	(98.320)

ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Aportes de propietarios	15.000
Dividendos pagados	(5.000)
Toma de préstamos	45.000
Pago de intereses	(2.000)
FF generado por las actividades financieras	53.000
FF neto del ejercicio	4.600

Igual que por el método directo

# Presentación en moneda homogénea

---

# Presentación en moneda homogénea

---

## Ejemplo

Saldo inicial EyEE: \$ 10.000

Saldo final EyEE: \$ 10.000

Inflación del periodo: 100%

EyEE inicio	\$ 10.000
EyEE cierre	\$ 10.000
Variación del periodo	-

EyEE inicio	\$ 20.000
EyEE cierre	\$ 10.000
Variación del periodo	(\$ 10.000)

**CAUSA: RECPAM DEL  
EyEE**

# interpretación (RT) 2/2003

---

La información sobre la variación cuantitativa del EyEE debe permitir diferenciar:

- Entradas y salidas de EyEE originadas en actividades operativas, de inversión y de financiación.
- Resultados financieros y por tenencia generados por los mismos componentes del EyEE. Es una variación que no deriva de ninguna de las actividades anteriores pero refleja el resultado de la gestión de los elementos del EyEE (que puede incluir la inversión de sobrantes transitorios).

# interpretación (RT) 2/2003

---

Hay dos tipos de resultados financieros y por tenencia generados por el EyEE:

- Los que a medida que se devengan modifican en términos nominales el total del EyEE: intereses plazo fijo, diferencia de cambio de moneda extranjera, etc.
- Los que sólo reflejan cambios en el poder adquisitivo del EyEE pero no impactan en sus importes nominales: el RECPAM.

# interpretación (RT) 2/2003

---

Los resultados financieros y por tenencia generados (incluido el RECPAM) por el EyEE pueden exponerse:

- En un **renglón separado** e independiente del resto de las actividades, bajo el título “*Resultados financieros y por tenencia generados por el efectivo y sus equivalentes*” (párrafo 6.a): en el método directo se incorpora la 4° causa y en ella se exponen los RFyT generados por el EyFF; en el método indirecto también se incorpora la 4° causa por el mismo valor, pero en los ajustes al resultado en las actividades operativas deben “anularse” esos RFyT
- Integrando las actividades operativas (párrafo 6.b): en el método directo se exponen en un renglón independiente los RFyT generados por el EyFF; en el método indirecto no se realiza ningún ajuste al resultado vinculado con los RFyT generados por el EyEE para que queden “incluidos” en el resultado y de esa manera en las actividades operativas



# ejemplo (RECPAM de EyEE)

ESP	INICIAL	I/C: 2	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Caja	1.000,00	2.000,00	2.500,00		500,00
	<b>1.000,00</b>	<b>2.000,00</b>	<b>2.500,00</b>		
Capital	1.000,00	2.000,00	1.000,00	1.000,00	-
Ajuste de Capital			1.000,00	- 1.000,00	-
Resultados			500,00		
	<b>1.000,00</b>	<b>2.000,00</b>	<b>2.500,00</b>		

EyEE inicio	\$ 2.000
EyEE cierre	\$ 2.500
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 500</b>

## METODO DIRECTO (6.a)

Actividades operativas	\$ 2.400
<i>Cobro por ventas - \$ 3.000</i>	
<i>Pago de gastos - (\$ 600)</i>	
Actividades financieras	-
Actividades de inversión	-
RFyT generado por EyEE	(\$ 1.900)
<i>RECPAM de caja - (\$ 1.900)</i>	
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 500</b>

ER	INICIAL	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Ventas		3.000,00		3.000,00
Gastos		- 600,00		- 600,00
RECPAM		- 1.900,00		- 1.900,00
		<b>500,00</b>		

# ejemplo (RECPAM de EyEE)

ESP	INICIAL	I/C: 2	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Caja	1.000,00	2.000,00	2.500,00		500,00
	<b>1.000,00</b>	<b>2.000,00</b>	<b>2.500,00</b>		
Capital	1.000,00	2.000,00	1.000,00	1.000,00	-
Ajuste de Capital			1.000,00	- 1.000,00	-
Resultados			500,00		
	<b>1.000,00</b>	<b>2.000,00</b>	<b>2.500,00</b>		

EyEE inicio	\$ 2.000
EyEE cierre	\$ 2.500
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 500</b>

## METODO DIRECTO (6.b)

Actividades operativas	\$ 500
<i>Cobro por ventas - \$ 3.000</i>	
<i>Pago de gastos - (\$ 600)</i>	
<i>RECPAM de caja - (\$ 1.900)</i>	
Actividades financieras	-
Actividades de inversión	-
<del>RFyT generado por EyEE</del>	-
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 500</b>

ER	INICIAL	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Ventas		3.000,00		3.000,00
Gastos		- 600,00		- 600,00
RECPAM		- 1.900,00		- 1.900,00
		<b>500,00</b>		

# ejemplo (RECPAM de EyEE)

ESP	INICIAL	I/C: 2	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Caja	1.000,00	2.000,00	2.500,00		500,00
	<b>1.000,00</b>	<b>2.000,00</b>	<b>2.500,00</b>		
Capital	1.000,00	2.000,00	1.000,00	1.000,00	-
Ajuste de Capital			1.000,00	- 1.000,00	-
Resultados			500,00		
	<b>1.000,00</b>	<b>2.000,00</b>	<b>2.500,00</b>		

EyEE inicio	\$ 2.000
EyEE cierre	\$ 2.500
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 500</b>

METODO INDIRECTO (6.a)	
Actividades operativas	\$ 2.400
Resultado del ejercicio - \$ 500	
RECPAM de caja - \$ 1.900	
Actividades financieras	-
Actividades de inversión	-
RFyT generado por EyEE	(\$ 1.900)
RECPAM de caja - (\$ 1.900)	
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 500</b>

ER	INICIAL	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Ventas		3.000,00		3.000,00
Gastos		- 600,00		- 600,00
RECPAM		- 1.900,00		- 1.900,00
		<b>500,00</b>		

# ejemplo (RECPAM de EyEE)

ESP	INICIAL	I/C: 2	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Caja	1.000,00	2.000,00	2.500,00		500,00
	<b>1.000,00</b>	<b>2.000,00</b>	<b>2.500,00</b>		
Capital	1.000,00	2.000,00	1.000,00	1.000,00	-
Ajuste de Capital			1.000,00	- 1.000,00	-
Resultados			500,00		
	<b>1.000,00</b>	<b>2.000,00</b>	<b>2.500,00</b>		

EyEE inicio	\$ 2.000
EyEE cierre	\$ 2.500
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 500</b>

## METODO INDIRECTO (6.b)

Actividades operativas	\$ 500
<i>Resultado del ejercicio - \$ 500</i>	
<i>RECPAM de caja - \$ 1.900</i>	
Actividades financieras	-
Actividades de inversión	-
<del>RFyT generado por EyEE</del>	-
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 500</b>

ER	INICIAL	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Ventas		3.000,00		3.000,00
Gastos		- 600,00		- 600,00
RECPAM		- 1.900,00		- 1.900,00
		<b>500,00</b>		

# ejemplo (RxT de ME)

ESP	INICIAL	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Caja	5.000,00	7.000,00		2.000,00
Moneda extranjera	6.000,00	15.000,00		9.000,00
Bienes de uso		4.400,00		- 4.400,00
	<b>11.000,00</b>	<b>26.400,00</b>		
Préstamo en ME		12.000,00	- 2.000,00	10.000,00
Capital	11.000,00	11.000,00		-
Resultados		3.400,00		
	<b>11.000,00</b>	<b>26.400,00</b>		
ER	INICIAL	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Ventas		2.000,00		2.000,00
RxT ME		3.400,00		3.400,00
RxT deuda		- 2.000,00	2.000,00	-
		<b>3.400,00</b>		

EyEE inicio	\$ 11.000
EyEE cierre	\$ 21.000
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 11.000</b>

METODO DIRECTO (6.a)	
Actividades operativas	\$ 2.000
<i>Cobro por ventas - \$ 2.000</i>	
Actividades financieras	\$ 10.000
<i>Toma de deuda - \$ 10.000</i>	
Actividades de inversión	(\$ 4.400)
<i>Pago por compra de BU - (\$ 4.400)</i>	
RFyT generado por EyEE	\$ 3.400
<i>RxT de tenencia de ME - \$ 3.400</i>	
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 11.000</b>

# ejemplo (RxT de ME)

ESP	INICIAL	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Caja	5.000,00	7.000,00		2.000,00
Moneda extranjera	6.000,00	15.000,00		9.000,00
Bienes de uso		4.400,00		- 4.400,00
	<b>11.000,00</b>	<b>26.400,00</b>		
Préstamo en ME		12.000,00	- 2.000,00	10.000,00
Capital	11.000,00	11.000,00		-
Resultados		3.400,00		
	<b>11.000,00</b>	<b>26.400,00</b>		
ER	INICIAL	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Ventas		2.000,00		2.000,00
RxT ME		3.400,00		3.400,00
RxT deuda		- 2.000,00	2.000,00	-
		<b>3.400,00</b>		

EyEE inicio	\$ 11.000
EyEE cierre	\$ 21.000
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 11.000</b>

METODO DIRECTO (6.b)	
Actividades operativas	\$ 5.400
Cobro por ventas - \$ 2.000	
RxT de tenencia de ME - \$ 3.400	
Actividades financieras	\$ 10.000
Toma de deuda - \$ 10.000	
Actividades de inversión	(\$ 4.400)
Pago por compra de BU - (\$ 4.400)	
<del>RFyT generado por EyEE</del>	-
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 11.000</b>

# ejemplo (RxT de ME)

ESP	INICIAL	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Caja	5.000,00	7.000,00		2.000,00
Moneda extranjera	6.000,00	15.000,00		9.000,00
Bienes de uso		4.400,00		- 4.400,00
	<b>11.000,00</b>	<b>26.400,00</b>		
Préstamo en ME		12.000,00	- 2.000,00	10.000,00
Capital	11.000,00	11.000,00		-
Resultados		3.400,00		
	<b>11.000,00</b>	<b>26.400,00</b>		
ER	INICIAL	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Ventas		2.000,00		2.000,00
RxT ME		3.400,00		3.400,00
RxT deuda		- 2.000,00	2.000,00	-
		<b>3.400,00</b>		

EyEE inicio \$ 11.000

EyEE cierre \$ 21.000

**Variación del periodo \$ 11.000**

## METODO INDIRECTO (6.a)

Actividades operativas \$ 2.000

*Resultado del ejercicio - \$ 3.400*

*Ajuste: RxT total - (\$ 1.400)*

Actividades financieras \$ 10.000

*Toma de deuda - \$ 10.000*

Actividades de inversión (\$ 4.400)

*Pago por compra de BU - (\$ 4.400)*

RFyT generado por EyEE \$ 3.400

*RxT de tenencia de ME - \$ 3.400*

**Variación del periodo \$ 11.000**

# ejemplo (RxT de ME)

ESP	INICIAL	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Caja	5.000,00	7.000,00		2.000,00
Moneda extranjera	6.000,00	15.000,00		9.000,00
Bienes de uso		4.400,00		- 4.400,00
	<b>11.000,00</b>	<b>26.400,00</b>		
Préstamo en ME		12.000,00	- 2.000,00	10.000,00
Capital	11.000,00	11.000,00		-
Resultados		3.400,00		
	<b>11.000,00</b>	<b>26.400,00</b>		
ER	INICIAL	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Ventas		2.000,00		2.000,00
RxT ME		3.400,00		3.400,00
RxT deuda		- 2.000,00	2.000,00	-
		<b>3.400,00</b>		

EyEE inicio	\$ 11.000
EyEE cierre	\$ 21.000
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 11.000</b>

METODO INDIRECTO (6.b)	
Actividades operativas	\$ 5.000
Resultado del ejercicio - \$ 3.400	
Ajuste: RxT deuda - \$ 2.000	
Actividades financieras	\$ 10.000
Toma de deuda - \$ 10.000	
Actividades de inversión	(\$ 4.400)
Pago por compra de BU - (\$ 4.400)	
<del>RFyT generado por EyEE</del>	-
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 11.000</b>



# interpretación (RT) 2/2003

---

El RECPAM total del ejercicio (el devengado, el que está en el estado de resultados) incluye el RECPAM proveniente de rubros monetarios **distintos al EyEE**; que no genera una variación en el EyEE, razón por la que no debe exponerse como una causa de variación y por lo tanto en el EFE confeccionado por método indirecto debe ajustárselo. Este ajuste se puede exponer:

- Como una **partida de ajuste independiente** al resultado (párrafo 9.a): se ajusta el recpam generado por los rubros monetarios diferentes el EyEE y las variaciones de los mismos consideran ese ajuste en el saldo final
- Como una partida integrante de la variación del rubro monetario que generó ese recpam (párrafo 9.b); no se ajusta el recpam generado por los rubros monetarios diferentes el EyEE y las variaciones de los mismos se calculan tomando el saldo final de dichos rubros sin ajustar el recpam.

# ejemplo (RECPAM de EyEE y de otros rubros)

ESP	INICIAL		FINAL	AJUSTE	VARIACION
Caja	1.000,00	2.000,00	3.600,00		1.600,00
Créditos por ventas	500,00	1.000,00	50,00	460,00	490,00
	<b>1.500,00</b>	<b>3.000,00</b>	<b>3.650,00</b>		
Capital	1.500,00	3.000,00	1.500,00	1.500,00	-
Ajuste de Capital			1.500,00	- 1.500,00	-
Resultados			650,00		
	<b>1.500,00</b>	<b>3.000,00</b>	<b>3.650,00</b>		

ER	INICIAL	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Ventas		3.200,00		3.200,00
Intereses obtenidos		180,00		180,00
RECPAM de EyEE		- 2.270,00		- 2.270,00
RECPAM de créditos		- 460,00	- 460,00	-
		<b>650,00</b>		

EyEE inicio	\$ 2.000
EyEE cierre	\$ 3.600
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 1.600</b>

METODO DIRECTO (6.a)	
Actividades operativas	\$ 3.870
Cobro por ventas - \$ 3.690	
Cobro de intereses - \$ 180	
Actividades financieras	-
Actividades de inversión	-
RFyT generado por EyEE	(\$ 2.270)
RECPAM de caja - (\$ 2.270)	
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 1.600</b>

# ejemplo (RECPAM de EyEE y de otros rubros)

ESP	INICIAL		FINAL	AJUSTE	VARIACION
Caja	1.000,00	2.000,00	3.600,00		1.600,00
Créditos por ventas	500,00	1.000,00	50,00	460,00	490,00
	<b>1.500,00</b>	<b>3.000,00</b>	<b>3.650,00</b>		
Capital	1.500,00	3.000,00	1.500,00	1.500,00	-
Ajuste de Capital			1.500,00	- 1.500,00	-
Resultados			650,00		
	<b>1.500,00</b>	<b>3.000,00</b>	<b>3.650,00</b>		

ER	INICIAL	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Ventas		3.200,00		3.200,00
Intereses obtenidos		180,00		180,00
RECPAM de EyEE		- 2.270,00		- 2.270,00
RECPAM de créditos		- 460,00	- 460,00	-
		<b>650,00</b>		

EyEE inicio	\$ 2.000
EyEE cierre	\$ 3.600
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 1.600</b>

METODO DIRECTO (6.b)	
Actividades operativas	\$ 1.600
Cobro por ventas - \$ 3.690	
Cobro de intereses - \$ 180	
RECPAM de caja - (\$ 2.270)	
Actividades financieras	-
Actividades de inversión	-
RFyT generado por EyEE	-
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 1.600</b>

# ejemplo (RECPAM de EyEE y de otros rubros)

ESP	INICIAL		FINAL	AJUSTE	VARIACION
Caja	1.000,00	2.000,00	3.600,00		1.600,00
Créditos por ventas	500,00	1.000,00	50,00	460,00	490,00
	<b>1.500,00</b>	<b>3.000,00</b>	<b>3.650,00</b>		
Capital	1.500,00	3.000,00	1.500,00	1.500,00	-
Ajuste de Capital			1.500,00	- 1.500,00	-
Resultados			650,00		
	<b>1.500,00</b>	<b>3.000,00</b>	<b>3.650,00</b>		

ER	INICIAL	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Ventas		3.200,00		3.200,00
Intereses obtenidos		180,00		180,00
RECPAM de EyEE		- 2.270,00		- 2.270,00
RECPAM de créditos		- 460,00	- 460,00	-
		<b>650,00</b>		

EyEE inicio	\$ 2.000
EyEE cierre	\$ 3.600
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 1.600</b>

## METODO INDIRECTO (6.a – 9a)

Actividades operativas	\$ 3.870
Resultado del ejercicio - \$ 650	
Intereses obtenidos - (\$ 180)	
RECPAM (total) - \$ 2.730	
Var. de Créditos por ventas - \$ 490	
Intereses cobrados - \$ 180	
Act. finan. / de inversión	-
RFyT generado por EyEE	(\$ 2.270)
RECPAM de caja - (\$ 2.270)	

<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 1.600</b>
------------------------------	-----------------

# ejemplo (RECPAM de EyEE y de otros rubros)

ESP	INICIAL		FINAL	AJUSTE	VARIACION
Caja	1.000,00	2.000,00	3.600,00		1.600,00
Créditos por ventas	500,00	1.000,00	50,00	460,00	490,00
	<b>1.500,00</b>	<b>3.000,00</b>	<b>3.650,00</b>		
Capital	1.500,00	3.000,00	1.500,00	1.500,00	-
Ajuste de Capital			1.500,00	- 1.500,00	-
Resultados			650,00		
	<b>1.500,00</b>	<b>3.000,00</b>	<b>3.650,00</b>		

ER	INICIAL	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Ventas		3.200,00		3.200,00
Intereses obtenidos		180,00		180,00
RECPAM de EyEE		- 2.270,00		- 2.270,00
RECPAM de créditos		- 460,00	- 460,00	-
		<b>650,00</b>		

EyEE inicio	\$ 2.000
EyEE cierre	\$ 3.600
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 1.600</b>

## METODO INDIRECTO (6.b – 9a)

Actividades operativas	\$ 1.600
Resultado del ejercicio - \$ 650	
Intereses obtenidos - (\$ 180)	
RECPAM créditos por ventas - \$ 460	
Var. de Créditos por ventas - \$ 490	
Intereses cobrados - \$ 180	
Act. finan. / de inversión	-
<del>RFyT generado por EyEE</del>	-
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 1.600</b>

# ejemplo (RECPAM de EyEE y de otros rubros)

ESP	INICIAL		FINAL	AJUSTE	VARIACION
Caja	1.000,00	2.000,00	3.600,00		1.600,00
Créditos por ventas	500,00	1.000,00	50,00	460,00	950,00
	<b>1.500,00</b>	<b>3.000,00</b>	<b>3.650,00</b>		
Capital	1.500,00	3.000,00	1.500,00	1.500,00	-
Ajuste de Capital			1.500,00	- 1.500,00	-
Resultados			650,00		
	<b>1.500,00</b>	<b>3.000,00</b>	<b>3.650,00</b>		

ER	INICIAL	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Ventas		3.200,00		3.200,00
Intereses obtenidos		180,00		180,00
RECPAM de EyEE		- 2.270,00		- 2.270,00
RECPAM de créditos		- 460,00	-460,00	- 460,00
		<b>650,00</b>		

EyEE inicio	\$ 2.000
EyEE cierre	\$ 3.600
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 1.600</b>

## METODO INDIRECTO (6.a – 9b)

Actividades operativas	\$ 3.870
Resultado del ejercicio - \$ 650	
Intereses obtenidos - (\$ 180)	
RECPAM (EyEE) - \$ 2.270	
Var. de Créditos por ventas - \$ 950	
Intereses cobrados - \$ 180	
Act. finan. / de inversión	-
RFyT generado por EyEE	(\$ 2.270)
RECPAM de caja - (\$ 2.270)	

<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 1.600</b>
------------------------------	-----------------

# ejemplo (RECPAM de EyEE y de otros rubros)

ESP	INICIAL		FINAL	AJUSTE	VARIACION
Caja	1.000,00	2.000,00	3.600,00		1.600,00
Créditos por ventas	500,00	1.000,00	50,00	460,00	950,00
	<b>1.500,00</b>	<b>3.000,00</b>	<b>3.650,00</b>		
Capital	1.500,00	3.000,00	1.500,00	1.500,00	-
Ajuste de Capital			1.500,00	- 1.500,00	-
Resultados			650,00		
	<b>1.500,00</b>	<b>3.000,00</b>	<b>3.650,00</b>		

ER	INICIAL	FINAL	AJUSTE	VARIACION
Ventas		3.200,00		3.200,00
Intereses obtenidos		180,00		180,00
RECPAM de EyEE		- 2.270,00		- 2.270,00
RECPAM de créditos		- 460,00	-460,00	- 460,00
		<b>650,00</b>		

EyEE inicio	\$ 2.000
EyEE cierre	\$ 3.600
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 1.600</b>
<b>METODO INDIRECTO (6.b – 9b)</b>	
Actividades operativas	\$ 1.600
<i>Resultado del ejercicio - \$ 650</i>	
<i>Intereses obtenidos - (\$ 180)</i>	
<i>RECPAM</i>	
<i>Var. de Créditos por ventas - \$ 950</i>	
<i>Intereses cobrados - \$ 180</i>	
Act. finan. / de inversión	-
<del>RFyT generado por EyEE</del>	-
<b>Variación del periodo</b>	<b>\$ 1.600</b>

# método directo

---

Se exponen los flujos de fondo generados por cada causa específica, por ejemplo:

- Cobro por ventas
- Pago por compras de bienes de cambio
- Pago de impuestos
- Pago de sueldos
- Pago de honorarios
- Pago por compras de bienes de uso
- Pago por compras de inversiones
- Colocaciones de cuotas FCI
- Cobros por rescate de cuotas FCI
- Cobros de aportes

**Todo en moneda homogénea de cierre**



# método directo

---

Para calcular el flujo de fondo generado debe vincularse:

- Resultados devengados (reexpresados)
- Saldos iniciales de cuentas patrimoniales vinculadas (reexpresado por coeficiente I/C)
- Saldos finales de cuentas patrimoniales vinculadas (corregidos por ajustes realizados, incluyendo la eliminación del RECPAM)

**VARIACIÓN DE  
CUENTAS  
PATRIMONIALES**

# método directo

VENTAS ( <i>estado de resultados</i> )	
RECUPERO DE INCOBRABLES ( <i>estado de resultados</i> )	
+ S.I. DEUDORES POR VENTAS ( <i>estado de situación patrimonial</i> )	
- S.F. DEUDORES POR VENTAS ( <i>estado de situación patrimonial</i> )	
- DS. INCOBRABLES ( <i>estado de resultados</i> )	★
- RECPAM DE DEUDORES POR VENTAS ( <i>estado de resultados</i> )	★
- S.I. ANTICIPO DE CLIENTES ( <i>estado de situación patrimonial</i> )	
+ S.F. ANTICIPO DE CLIENTES ( <i>estado de situación patrimonial</i> )	
+ RECPAM DE ANTICIPO DE CLIENTES ( <i>estado de resultados</i> )	★
+/- RDO POR TENENCIA DE ANTICIPO DE CLIENTES ( <i>estado de resultados</i> )	★
COBRO DE VENTAS	

# método directo

---

VENTAS ( <i>estado de resultados</i> )
RECUPERO DE INCOBRABLES ( <i>estado de resultados</i> )
+ / - VARIACIÓN DEUDORES POR VENTAS ( <i>estado de situación patrimonial</i> )
- / - VARIACIÓN ANTICIPO DE CLIENTES ( <i>estado de situación patrimonial</i> )
<b>COBRO DE VENTAS</b>

# método directo

Saldo inicial ajustado  
por coef. I/C

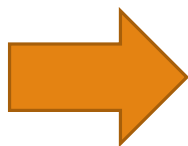
VARIACIÓN DEL EFECTIVO	
Efectivo y equivalentes al inicio	(47.300)
Efectivo y equivalentes al cierre	28.600
Variación del EyEE	(18.700)

ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Cobro por ventas	861.440
Pago por compras de bienes de cambio	(487.460)
Pago de alquileres	(73.430)
Pago de gastos	(266.000)
Intereses cobrados	3.000
Intereses pagados	(4.500)
RECPAM de EyEE	(8.750)
FF generado por las actividades operativas	24.300

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Pago por compras de acciones	(50.000)
Pago por compras de bienes de uso	(25.000)
Pago por compras de ME	5.100
FF generado por las actividades de inversión	(69.900)

ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Aportes de propietarios	26.900
FF generado por las actividades financieras	26.900

FF neto del ejercicio	(18.700)
-----------------------	----------



# método directo

Saldo inicial ajustado  
por coef. I/C

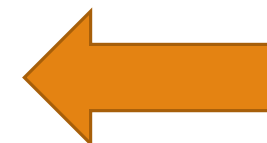
VARIACIÓN DEL EFECTIVO	
Efectivo y equivalentes al inicio	(47.300)
Efectivo y equivalentes al cierre	28.600
Variación del EyEE	(18.700)

ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Cobro por ventas	861.440
Pago por compras de bienes de cambio	(487.460)
Pago de alquileres	(73.430)
Pago de gastos	(266.000)
Intereses cobrados	3.000
Intereses pagados	(4.500)
RECPAM de EyEE	-
FF generado por las actividades operativas	33.050

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Pago por compras de acciones	(50.000)
Pago por compras de bienes de uso	(25.000)
Pago por compras de ME	5.100
FF generado por las actividades de inversión	(69.900)

ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Aportes de propietarios	26.900
FF generado por las actividades financieras	26.900

RFyT GENERADOS POR EL EyEE	
RECPAM de EyEE	(8.750)
FF generado por las actividades financieras	(8.750)
FF neto del ejercicio	(18.700)



# método indirecto

---

Solo para actividades operativas:

- Parte del resultado del ejercicio (ordinario) **En moneda homogénea de cierre**
- Se ajustan los resultados que se ajustaron extracontablemente **Analizar: RECPAM**
- Se ajustan los resultados que deben exponerse por separado **En moneda homogénea de cierre**
- Se ajustan los resultados que corresponden a otras actividades **de cierre**
- Se exponen las variaciones patrimoniales correspondientes a activos y pasivos operativos **Considerando SI reexpresado (coef I/C) y SF ajustado**
- Se exponen los flujos de fondos de resultados que deben ser expuestos por separado **En moneda homogénea de cierre**

# método indirecto

---

## Actividades operativas


- RECPAM disponibilidades:
  - Se ajusta del resultado, y se expone como una causa independiente junto con todos los resultados financieros y por tenencia generados por el efectivo y equivalentes de efectivo
  - No se ajusta del resultado entonces queda expuesto como una causa clasificada como actividad operativa
- RECPAM de otros activos y pasivos operativos:
  - Se ajusta del resultado (ajuste extracontable) y se exponen variaciones de A y P operativos considerando saldo final ajustado
  - No se ajusta del resultado y las variaciones de A y P operativos se calculan sin considerar ese ajuste del saldo final

# método indirecto

Los saldos finales de los A y P operativos incluyen el ajuste del RECPAM

ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Resultado del ejercicio	
(...)	
<u>Ajustes</u>	
(...)	
RECPAM del EyEE	XXX
RECPAM de otros A y P operativos	XXX
<u>Variaciones de A y P operativos</u>	
(...)	XXX
FF generado por las actividades operativas	

RFyT GENERADOS POR EL EyEE	
RECPAM de EyEE	XXX
FF generado por las actividades financieras	XXX


ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Resultado del ejercicio	
(...)	
<u>Ajustes</u>	
(...)	
RECPAM del EyEE	
RECPAM de otros A y P operativos	XXX
<u>Variaciones de A y P operativos</u>	
(...)	XXX
FF generado por las actividades operativas	

RFyT GENERADOS POR EL EyEE	
RECPAM de EyEE	
FF generado por las actividades financieras	



# método indirecto

Los saldos finales de los A y P operativos **NO** incluyen el ajuste del RECPAM

ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Resultado del ejercicio	
(...)	
<u>Ajustes</u>	
(...)	
RECPAM del EyEE	XXX
RECPAM de otros A y P operativos	
<u>Variaciones de A y P operativos</u>	
(...)	XXX
FF generado por las actividades operativas	

RFyT GENERADOS POR EL EyEE	
RECPAM de EyEE	XXX
FF generado por las actividades financieras	XXX

ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Resultado del ejercicio	
(...)	
<u>Ajustes</u>	
(...)	
RECPAM del EyEE	
RECPAM de otros A y P operativos	
<u>Variaciones de A y P operativos</u>	
(...)	XXX
FF generado por las actividades operativas	

RFyT GENERADOS POR EL EyEE	
RECPAM de EyEE	
FF generado por las actividades financieras	

# interpretación (RT) 2/2003

---

- Método directo con RECPAM de efectivo y equivalentes expuesto en una causa independiente (solución de acuerdo al punto 6.a)
- Método directo con RECPAM de efectivo y equivalentes expuesto dentro de actividades operativas (solución de acuerdo al punto 6.b)
- Método indirecto con RECPAM de efectivo y equivalentes expuesto en una causa independiente, y ajustando los “otros” RECPAM del resultado (solución de acuerdo al punto 6.a y 9.a)
- Método indirecto con RECPAM de efectivo y equivalentes expuesto en una causa independiente, sin ajustar los “otros” RECPAM del resultado (solución de acuerdo al punto 6.a y 9.b)
- Método indirecto con RECPAM de efectivo y equivalentes expuesto dentro de las actividades operativas, y ajustando los “otros” RECPAM del resultado (solución de acuerdo al punto 6.b y 9.a)
- Método indirecto con RECPAM de efectivo y equivalentes expuesto dentro de las actividades operativas, sin ajustar los “otros” RECPAM del resultado (solución de acuerdo al punto 6.b y 9.b)

# Opción: entes pequeños y medianos

---

Método directo: presenta información ajustada por inflación de forma sintética:

- Saldo al inicio
- Saldo al cierre
- Variación del ejercicio
- Explicación de las causas a nivel totales (operativas, financiación, inversión)

Por diferencia:

- 18.700

+ 69.900

- 26.900

Calculadas de forma directa

	CIERRE
Saldo inicial	47.300
Saldo final	28.600
Variación del ejercicio	-18.700
<u>Causas de la variación</u>	
Actividades operativas	
	24.300
Actividades de inversión	
	26.900
Actividades de financiación	
	-69.900
Variación del ejercicio	-18.700