

# ÍNDICE

Prólogo a la Segunda Edición .....	7
Prologo a la Primera Edición .....	9

## **CAPÍTULO I IMPORTANCIA DE LOS FLUJOS DE FONDOS O EFECTIVO**

1. Los Cambios de Enfoque en la Gestión del Crédito .....	19
2. Los presupuestos Financieros .....	20
3. El Flujo de Efectivo .....	22
4. Importancia del Flujo de Efectivo en las Normas Contables Profesionales.....	24
a. En función de la definición de los objetivos básicos de los Estados Contables.....	24
b. En función al criterio básico de satisfacer las necesidades de información de los usuarios tipo: .....	25
c. En función de la definición de activo: .....	25
5. El Estado de Flujo de Efectivo .....	27

## **CAPITULO II OBTENCIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DENTRO DE LA INFORMACIÓN CONTABLE**

1. La Problemática Devengado vs. Percibido.....	31
2. El Estado de Flujo de Efectivo a partir de la Contabilidad .....	32

3.	El Estado de Flujo de Efectivo a partir de los Estados Contables.....	33
3.1.	El Razonamiento de este Procedimiento .....	34
3.2.	Características, Condiciones y Requisitos de este Procedimiento.....	36
4.	El Replanteo del Plan de Cuentas.....	38
4.1.	Para Mantener la Correlación entre las Partidas a Cobrar y/o Pagar respecto a sus Flujos de Efectivo Vinculados.....	38
4.2.	Por la Existencia de Distintas Situaciones ante el IVA.....	39
5.	Flujos de Efectivo Retrospectivos y Flujos de Efectivo Prospectivos .	42
5.1.	Flujos Retrospectivos .....	42
5.2.	Flujos Prospectivos.....	42

**CAPITULO III  
ESTRUCTURA DE UN  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

1.	Clasificación de los Flujos de Efectivo y Tipificación de las Actividades .....	45
2.	Análisis de las Relaciones Dentro de la Estructura del Estado de Flujo de Efectivo.....	47
2.1.	Análisis de la Variación Neta (*) .....	48
2.2.	Análisis del Flujo Neto de las Causas de la Variación (**).....	49
2.3.	Análisis de la Relación entre la Variación Neta y las Causas de la Variación (*) y (**).....	49
3.	Cambios en el Análisis de la Estructura Patrimonial.....	51

**CAPITULO IV  
PROCEDIMIENTO DE ELABORACIÓN  
DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

1.	Procedimiento Sugerido para Elaborar un Estado de Flujo de Efectivo.....	53
3.1.	Los Distintos Métodos de Elaboración de un Estado de Flujo de Efectivo.....	57
3.2.	Los Ajustes al Resultado del Ejercicio .....	58

4.2. Flujos de Efectivo Generados o Utilizados en la Inversión .....	61
4.3. Flujos de Efectivo Generados o Utilizados en la Financiación .....	64
5.1. Conceptualización de una Matriz .....	65
5.2. Las Matrices y sus Características.....	66
5.2.1. La Unidad de Medida .....	66
5.2.2. El Tiempo en las Matrices .....	67
5.2.3. Las Matrices y el IVA .....	67
5.3. Las Matrices y las Normas Técnicas .....	68
5.4. Las Matrices y la Información Obtenida .....	68

## **CAPITULO V**

### **LA MATRIZ DE VENTAS Y COBRANZAS**

1. Cuentas Vinculadas .....	71
2. La Unidad de Medida y la Correlación en el tiempo.....	71
3. El Razonamiento Básico de esta Matriz .....	72
4. Los Flujos Agregados .....	73
5. La Consideración del IVA y su Tratamiento.....	74
6. El Diseño de la Matriz .....	76
7. Los Diferimientos .....	78
7.1. Las empresas que Venden en Cuotas .....	78
7.2. El Diferimiento del IVA de los Intereses No Devengados .....	79
Caso 1.....	82
Caso 2.....	85

## **CAPITULO VI**

### **LA MATRIZ DE COMPRAS Y PAGOS**

1. Cuentas Vinculadas .....	89
2. La Unidad de Medida y la Correlación en el tiempo.....	90
3. El Razonamiento Básico de esta Matriz .....	90
4. Los Flujos Agregados .....	92
5. La Consideración del IVA y su Tratamiento.....	93

6. El Diseño de la Matriz para Empresas Comercializadoras.....	95
7. Caso de Empresas Transformadoras.....	97
8. El Diseño de la Matriz para Empresas Transformadoras.....	100
CASO 3.....	101

## **CAPITULO VII**

### **LA MATRIZ DE GASTOS Y PAGOS**

1. Cuentas Vinculadas .....	117
2. La Unidad de Medida y la Correlación en el tiempo.....	118
3. El Razonamiento Básico de esta Matriz .....	118
4. Los Flujos Agregados .....	120
5. La Consideración del IVA y su Tratamiento.....	121
6. El Diseño de la Matriz Gastos / Pagos.....	122
7. La Fuente de Datos para los Gastos.....	124
Caso 6.....	124

## **CAPITULO VIII**

### **LAS MATRICES DE BIENES DE USO**

1. Cuentas Vinculadas .....	133
2. La Unidad de Medida y la Correlación en el tiempo.....	135
3. El Razonamiento Básico de estas Matrices .....	135
3.1. Matriz por Compras de Bienes de Uso .....	135
3.2. Matriz por Ventas de Bienes de Uso.....	136
4. Los Flujos Agregados .....	137
5. La Consideración del IVA y su Tratamiento .....	139
5.1. El IVA y las Compras de Bienes de Uso .....	139
5.2. El IVA y las Ventas de Bienes de Uso .....	140
6. El Diseño de la Matriz .....	141
6.1. Matriz de Compras de Bienes de Uso .....	141
6.2. Matriz de Ventas de Bienes de Uso .....	143
7. La Fuente de Datos para los Bienes de Uso .....	144

8. Las Matrices de Inversiones .....	146
8.1. La Consideración del Concepto Patrimonial de Inversión vs. el concepto de Flujo de Fondos de la Actividad de Inversión .....	146
8.2. Partidas Vinculadas para Elaborar las Matrices de Inversión.....	148
8.2.1. Partidas para Matrices de Compras de Inversión .....	148
8.2.2. Partidas para Matrices de Ventas de Inversión .....	148
8.3. Diseño de las Matrices de Compras de Inversión .....	149
8.4. Diseño de las Matrices de Ventas de Inversión .....	151
9. La Matriz de las Obligaciones a Pagar Bancarias .....	152
9.1. Particularidades y Partidas Vinculadas.....	152
9.2. El diseño de la Matriz de Obligaciones Bancarias .....	154

**CAPITULO IX  
LA MATRIZ DEL IVA**

Caso 8.....	155
-------------	-----

**CAPITULO X  
EL USO DE LAS MATRICES EN CONTEXTO INESTABLE**

Caso 9. El uso de las matrices en contexto inestable.....	161
Caso 9.1. ....	162
Caso 9.2.....	167
Caso 9.3. ....	173
Caso 10.....	177
Caso 10.1. ....	178
Caso 10.2. ....	183

**CAPITULO XI  
UN CASO GENERAL - CASO “EL FUTURO” S.A.**

Un caso general - Caso “El Futuro” S. ....	191
--	-----

a.	El tiempo en la información contable:.....	191
b.	Los contextos: .....	191
c.	Estado de Situación Patrimonial de Inicio.....	192
d.	“Deudores En Moneda Extranjera”:.....	192
e.	“Deudores Por Ventas”:.....	192
f.	“Mercaderías”:.....	192
g.	Bienes De Uso .....	193
g.1.	“Instalaciones y Equipos”: .....	193
g.2.	“Maquinarias”: .....	194
h.	“Proveedores”:.....	194
i.	“Capital, Resultados y Aportes”:.....	194
j.	Consignas: .....	195
1.	Contexto estable –.....	196
1.1.	Estado de Situación Patrimonial de inicio (I.0) – ESPi.....	196
1.2.	Registro Diario .....	196
1.3.	Estado de Situación Patrimonial de cierre (I.c) – ESPc en moneda nominal .....	201
1.4.	Estado de Resultados (I.0 a I.c) en moneda nominal .....	201
1.5.	Las matrices necesarias en moneda nominal para elaborar el EFE	202
1.6.	Estado de Flujo de Efectivo en moneda nominal .....	205
2.	Contexto inestable - .....	206
2.1.	Estado de Situación Patrimonial de inicio (I.0) – ESPi.....	206
2.2.	Estado de Situación Patrimonial de inicio (I.0) – ESPi reexpresado en moneda de cierre .....	207
2.3.	Hacer las registraciones que conlleven a obtener los correspondientes estados contables .....	207
2.4.	Estado de Situación Patrimonial de cierre (I.c) – ESPc en moneda de cierre.....	209
2.5.	Estado de Resultados al I.c en moneda homogeneizada al cierre .	211
2.6.	Las matrices necesarias en moneda homogénea, para elaborar el EFE.....	211
2.7.	Estado de Flujo de Efectivo en moneda homogénea.....	214
3.	Comparación cualitativa y cuantitativa entre el Estado de Flujo de Efectivo en moneda nominal y el Estado de Flujo de Efectivo en moneda homogénea. ....	215
4.	Justificación de las diferencias.....	216

**CAPITULO XII**  
**INDICADORES DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**PARA LA GESTIÓN**

1. Indicadores de Eficacia de los Flujos de Efectivo .....	217
2. Indicadores de Eficiencia de los Flujos de Efectivo .....	218
3. Ejemplo de un Papel de Trabajo con Indicadores de Flujos de Efectivo.....	220
4. Otros Papeles de Trabajo .....	222