

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