

INDICE

	Pág.
Prólogo	VII
1. INTRODUCCIÓN	
Antecedentes y situación actual en nuestro país - La función de los contadores públicos	2
Aspectos a tener en cuenta al preparar las proyecciones	4
Conocer las características del ente	4
Analizar la experiencia que posee el ente en este tipo de proyecciones	5
Disposiciones legales en Argentina que obligan a preparar proyecciones.	6
Preparación de presupuestos	6
Integración con el sistema contable del ente	6
Utilización del criterio de lo devengado y de lo percibido	6
Tratamiento del impuesto al valor agregado.	7
Tratamiento de los componentes financieros implícitos	9
2. PRESUPUESTOS ECONÓMICOS	
Presupuesto de Ventas	11
Presupuesto de producción.	14
Presupuesto de gastos de exploración	20
Presupuesto de gastos comerciales	23
Presupuesto de gastos de administración	27
Presupuesto de equipamiento de bienes de uso	31
Presupuesto de gastos financieros	35
Posición del impuesto al valor agregado proyectada	37
3. SITUACIÓN AL INICIO DE LA PROYECCIÓN	
Activos corrientes	42

	Pág.
Activos no corrientes	43
Pasivos corrientes	44
Pasivo no corriente	45
Participación de terceros en sociedades controladas	45
Patrimonio Neto	46

4. EL PRESUPUESTO FINANCIERO

Ingresos de fondos	47
Egresos de fondos	49
Déficit / Superávit del mes	51

5. ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL PROYECTADO

Caja y Bancos	55
Inversiones	55
Créditos por Ventas	57
Otros Créditos	60
Bienes de Cambio	60
Inversiones permanentes	61
Bienes de Uso	62
Bienes inmateriales	63
Deudas	64
Otras deudas	72
Previsiones	72
Pasivo no corriente	72
Participación de terceros en sociedades controladas	72
Patrimonio Neto	72

6. ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO

Ventas 77	
Costo de Ventas	77
Resultado bruto	77
Gastos de exploración	77
Gastos comerciales	77
Gastos administrativos	78

	Pág.
Gastos financieros	78
Resultados financieros	78
Resultado del período antes del impuesto a las ganancias	78
Impuesto a las ganancias	78
Resultado del período	78

7. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO PROYECTADO

Fondos al inicio y al cierre del período proyectado	81
Variaciones de los fondos	82
Fondos originados o aplicados a actividades operativas	82
Fondos originados o aplicados a actividades de financiación	87
Fondos originados o aplicados a actividades de inversión	89

8. PROYECCIÓN DE ESTADOS CONTABLES EN BASE A ÍNDICES

Estructura patrimonial inicial	93
Estado de Situación Patrimonial al inicio de la proyección	93
Estado de Resultados existente al inicio de la proyección	93
Premisas generales para efectuar la proyección	95
Estructura patrimonial proyectada	96
Proyección del efectivo mínimo	96
Proyección de cuentas a cobrar por ventas	96
Proyección del stock de bienes de cambio	97
Proyección de bienes de uso	99
Proyección de deudas comerciales	99
Proyección de deudas sociales	102
Proyección de deudas fiscales	102
Estado de Resultados Proyectado	102
Estado de Situación Patrimonial Proyectado	103
Primera presentación del Estado de Situación Patrimonial Proyectado	103
Segunda presentación del Estado de Situación Patrimonial Proyectado	104
Nuevas decisiones	105

	Pág.
Nuevos estados proyectados	106
Estado de Resultados Proyectado.....	106
Estado de Situación Patrimonial Proyectado	107
Segunda presentación del Estado de Situación Patrimonial Proyectado.....	108

9. EJEMPLO EN BASE A ÍNDICES: CASO SUPERSOL

Premisas.....	111
Estados contables al inicio de la proyección	113
Estado de Resultados Proyectado	116
Estado de Situación Patrimonial Proyectado - Primera versión	116
Estado de Situación Patrimonial Proyectado - Versión definitiva	117

10. UTILIZACIÓN DE PLANILLAS ELECTRÓNICAS DE CÁLCULO PARA LA PROYECCIÓN

Estado de situación patrimonial consolidado al inicio del periodo a proyectar.	119
Tabla de variables globales	121
Porcentaje de cargas sociales.....	121
Alícuota general del impuesto al valor agregado	121
Sueldo por persona	122
Impuesto a las ganancias	122
Condiciones de pago o de cobro	122
Presupuesto de ventas	123
Presupuesto de producción	124
Presupuesto de exploración	126
Presupuesto de comercialización	127
Presupuesto de administración	129
Presupuesto de equipamiento de bienes de uso	130
Presupuesto de Gastos financieros.....	131
Posición mensual proyectada del IVA	132
Presupuesto financiero	134
Estado de Situación Patrimonial Proyectado	138
Estado de Resultados Proyectado	140
Estado de Flujo de Efectivo Proyectado.	141

	Pág.
11. EJEMPLO: EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES TELMEX S.A.	
Estado de Situación Patrimonial al inicio de la proyección	145
Premisas generales	146
Datos para preparar el presupuesto de ventas	146
Datos para preparar el presupuesto de gastos	147
Datos para preparar el presupuesto de nuevas inversiones	148
Datos para preparar el presupuesto financiero	149
Datos para la presentación del estado de resultados	149
Tabla de variables globales	150
Presupuesto de ventas	151
Presupuesto de gastos	153
Presupuesto de inversión	157
Posición mensual del impuesto al valor agregado proyectada	158
Presupuesto financiero	159
Inversiones nuevas	167
Movimiento financiero	168
Distribución de los gastos	169
Estado de Resultados Proyectado	171
Estado de Situación Patrimonial Proyectado	173
Activos	175
Pasivos	176
Estado de Flujo de Efectivo Proyectado	179

APÉNDICE

Informe N° 3 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires sobre Normas para la Revisión de Estados Contables Proyectados	187
Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar N° 3400 sobre Estados Contables Proyectados- Adaptada en su Terminología por el Autor.	191
La confianza del auditor en relación con la información contable proyectada	193
Aceptación del trabajo	193
Conocimiento de las actividades del cliente	194
Período que comprende	194

	Pág.
Procedimientos para el examen	195
Presentación e información	196
Informe sobre el examen de los estados contables proyectados	197
Ley 19.550	198
Informe N° 27 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires sobre Normas Auditoria de Estados Proyectados	199
Criterio de la IFAC	203
Extracto de un Ejemplo Elaborado por la IFAC sobre Presupuesto	204
Informe Elaborado por la IFAC sobre una Proyección	205
Modelo de Informe Elaborado por el AICPA	205
Informe del contador independiente	205
Otro Ejemplo Elaborado por el AICPA	206
Informe de contador independiente	206
RESOLUCION TECNICA 8/87 (F.A.C.P.C.E.)	207
RESOLUCION TECNICA 9/87 (F.A.C.P.C.E.)	229
Estado de Situación Patrimonial	247
Estado de Resultados	248
Estado de Evolución del Patrimonio Neto	249
Estado de Flujo de Efectivo (Método indirecto)	250
Estado de Flujo de Efectivo (Método directo)	251
RESOLUCION TECNICA 11/93 (F.A.C.P.C.E.)	252
INTERPRETACION 2/2003 (F.A.C.P.C.E.)	265
La Norma Internacional de Contabilidad N° 7 referente al Estado de Flujo de Efectivo.	275