

# INDICE

Antecedentes de los autores .....	5
Prólogo .....	7

## CAPÍTULO I BASES PARA LA CONFECCIÓN DE INFORMACIÓN CONTABLE PROSPECTIVA

1. Modelo contable prospectivo.....	15
2. Estados financieros prospectivos .....	17
3. Determinación del valor razonable.....	19
3.1. Medición a valor razonable .....	20
3.2. Causas de incertidumbre .....	21
4. La situación patrimonial .....	24
4.1. Criterios generales para la medición de los activos o pasivos prospectivos.....	26
4.2. Componentes del estado financiero prospectivo: .....	38
5. Activos prospectivos.....	38
(A) Propiedad, planta y equipo: NIC 16 .....	38
(B) Propiedad de inversión. NIC 40 .....	40
(C) Activos intangibles. NIC 38 .....	43

(D)	Acivos financieros. NIIF 9 y NIC 32 y NIIF 39.....	46
(E)	Inversiones contabilizadas utilizando el metodo de la participacion. NIC 28 .....	50
(F)	Activos biologicos. NIC 41 .....	51
(G)	Inventarios. NIC 2 .....	55
(H)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	57
(I)	Efectivo y equivalentes al efectivo.....	58
(J)	Activos clasificados mantenidos para la venta y los activos incluidos en grupos de activos para su disposicion, que se hayan clasificado como mantenidos para la venta.(NIIF 5) ..	59
6.	Pasivos prospectivos.....	60
(K)	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.....	61
(L)	Provisiones. NIC 37 .....	62
(M)	Pasivos financieros (excluyendo los importes mencionados en los apartados (k) y (l)) .....	64
(N)	Pasivos y activos por impuestos corrientes .....	65
(O)	Pasivos y activos por impuestos diferidos.....	66
7.	Patrimonio neto prospectivo .....	68
(Q)	Participaciones no controlante.....	68
(R)	Capital emitido y reservas atribuibles a los propietarios de la controlante .....	69
8.	El estado de resultado integral prospectivo .....	70
9.	El estado de flujo de efectivo prospectivo .....	72

**CAPÍTULO II**  
**PROYECCIONES FINANCIERAS**  
**E INFORMACIÓN DE SALIDA**

1.	Aplicación de modelos para la simulación .....	75
----	--	----

1° etapa – Análisis cualitativo.....	76
2° etapa – Análisis cuantitativo.....	78
3° etapa – Análisis estratégicos de los recursos.....	78
4° etapa – Análisis de sensibilidad.....	79
5° etapa – Evaluación y conclusiones.....	79
2. La moneda a considerar.....	80
2.1. El problema de la inflación o deflación en la proyección.....	80
2.2. El momento.....	80
2.3. Proyección en moneda del presente.....	81
3. Valor razonable.....	84
4. Instrumentos financieros derivados.....	84
5. Ventas.....	86
6. Producción.....	87
7. Insumos.....	88
8. Mano de obra.....	89
9. Compras.....	89
10. Gastos.....	90
11. Costos.....	90
12. IVA.....	90
13. Inventarios.....	90
14. Inversiones.....	91
15. Deuda financiera.....	91
16. Estados financieros.....	92
16.1. Estado de resultados.....	92
16.2. Estado de flujos de efectivo.....	92
16.3. Estado de cambios en el patrimonio.....	92
16.4. Estado de situación financiera.....	92

**CAPÍTULO III**  
**INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN PROSPECTIVA**

1.	Aspectos generales del análisis financiero prospectivo .....	93
2.	Perspectivas del análisis .....	93
2.1.	Perspectiva del inversor.....	94
2.2.	Perspectiva del acreedor .....	94
2.3.	Perspectiva de la gestión .....	95
3.	El contexto y el riesgo .....	96
4.	Cuestiones financieras y económicas claves .....	97
4.1.	Capital de trabajo.....	97
4.2.	Estructura patrimonial .....	99
4.3.	Rentabilidad.....	102
5.	Análisis de sensibilidad .....	104

**CAPÍTULO IV**  
**APLICACIÓN DEL MODELO**

1.	Fundamentación.....	105
2.	Apertura del modelo .....	106
2.1.	Estado iNICial .....	107
2.2.	Ventas .....	108
2.3.	Producción.....	110
2.4.	Insumos .....	111
2.5.	Mano de obra.....	112
2.6.	Compras.....	113
2.7.	Gastos .....	114
2.8.	Costos .....	115
2.9.	IVA.....	116

2.10. Inventarios .....	117
2.11. Inversiones.....	117
2.12. Deuda financiera.....	120
2.13. Información adicional.....	120
2.14. Estado de flujos de efectivo.....	121
2.15. Estado de resultados .....	122
2.16. Estado de cambios en el patrimonio.....	123
2.17. Estado de situación financiera .....	124
2.18. Análisis.....	126
Anexo	
Fundamentos de las Conclusiones de la NIIF 13. Mediciones del Valor Razonable .....	131
Bibliografía .....	189