

45

*2 Gem*



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION

ANALISIS Y DETERMINACION DE PERDIDAS  
CONSECUENCIALES.

**SEMINARIO DE INVESTIGACION  
C O N T A B L E**  
QUE PARA OBTENER EL TITULO DE  
LICENCIADO EN CONTADURIA  
P R E S E N T A :  
JOSE ANTONIO MARTINEZ PEREZ



DIRECTOR DE TESIS:

C. P. AGUSTIN DIAZ CAMPOMANES

MEXICO, D.F.

1994.

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN



Universidad Nacional  
Autónoma de México



## **UNAM – Dirección General de Bibliotecas Tesis Digitales Restricciones de uso**

### **DERECHOS RESERVADOS © PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL**

Todo el material contenido en esta tesis está protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

# TESIS CON FALLA DE ORIGEN

**A MIS PADRES:**

Sólo Dios sabe el esfuerzo que ustedes hicieron para darme un futuro a sus hijos y quiero agradecerles a ustedes toda la dedicación que me brindaron para que concluyera mi carrera que es la más grande herencia que puedo tener.

**A MI HIJO:**

Por que fuiste la parte fundamental para obtener en tu nombre logros y triunfos en la vida, para tí todo nuestro amor.

**A LA FAM. ESTADA:**

Por que ustedes me brindaron su apoyo incondicional durante largo tiempo gracias Sra. M<sup>a</sup> Eugenia, Alfredo, M<sup>a</sup> de los Angeles Columba y Lucia.

**AL L.A. CARLOS LOBO S.**

Gracias por el apoyo y la amistad que me brindaste desde el momento en que nos conocimos.

**A MIS HERMANOS:**

Que juntos hemos crecido y convivido gracias por haberme apoyado siempre en todos los momentos, Abelardo, Aurora y Verónica.

**A MI ESPOSA:**

Que con tu ayuda, dedicación y apoyo podré lograr todos los objetivos y metas fijados; gracias por tu amor.

**AL SR. HILARIO ALMARAZ C.**

Gracias por haber influido en mí para la realización del presente trabajo, por el aporte de tus conocimientos en la materia así como por darme la oportunidad de dar a conocer el Ajuste de Seguros.

**JOSE ANTONIO MARTINEZ P.**

## **INDICE**

| <b>CAPITULO I</b>  | <b>PAGINAS</b> |
|--|----------------|
| Introducción   | 1              |
| Antecedentes   | 5              |
| Panorama del Lic. en Contaduría en el ambiente de ajustes de seguros                         | 8              |
| Descripción del seguro de pérdidas consecuenciales (generalidades)                           | 11             |
| Modalidades más comunes  | 13             |
| El ajuste de la Pérdida Consecencial   | 14             |
| <b>Póliza de seguro de daños para empresas de tipo comercial y/o servicios</b>               |                |
| Riesgos Cubiertos  | 15             |
| Condiciones Generales  | 16             |
| Definiciones de la Póliza  | 17             |
| Condiciones Particulares   | 18             |
| Obligaciones del Asegurado   | 21             |
| Prelación  | 22             |
| <b>Póliza de seguro de daños para empresas de tipo industrial</b>                            | 29             |
| Objeto de Seguro   | 30             |
| Definiciones de Póliza de tipo industrial  | 31             |
| Clausulas  | 35             |
| Cuadro Comparativo de Coberturas   | 37             |
| <br><b>CAPITULO II</b>   |                |
| Requerimientos del ajustador para con el asegurado   | 38             |
| Ejemplo de Carta Reclamación de un Asegurado   | 40             |
| Ejemplo de Carta Solicitud de documentos por el Ajustador                                    | 41             |
| Fundamentos para Iniciar el cálculo de pérdida consecencial en una empresa de tipo comercial | 43             |

## **INDICE**

| <b>CAPITULO</b>  | <b>III</b> | <b>PAGINAS</b> |
|--|------------|----------------|
| Ejemplos 1.- de ajuste de pérdidas consecuenciales tipo comercial y/o servicios  |            | 44             |
| Anexos "A"   |            | 48             |
| Anexos "B"   |            | 51             |
| Anexos "C"   |            | 54             |
| Anexos "D"   |            | 55             |
| Anexos "E"   |            | 56             |
| Anexos "F"   |            | 58             |
| Gráficas   |            | 59             |
| Ejemplo 1 de cuaderno de ajuste de pérdidas consecuenciales tipo comercial y/o servicios (Informe final a la Compañía de Seguros). |            | 65             |
| Ejemplos 2.- de ajuste de pérdidas consecuenciales tipo comercial y/o servicios  |            | 75             |
| Cuadro de Integración de Pérdida (Método uno)  |            | 76             |
| Cédulas de trabajo del ajuste  |            | 77             |
| Ejemplo 2 de cuaderno de ajuste de pérdidas consecuenciales tipo comercial y/o servicios (Informe final a la Compañía de Seguros). |            | 80             |
| Ejemplos 3.- de ajuste de pérdidas consecuenciales tipo Industrial   |            | 87             |
| Cédulas de trabajo del ajuste de Pérdidas Industriales   |            | 89             |
| Cálculo del Infraseguro y su aplicación  |            | 93             |
| Conclusiones   |            | 94             |
| Conceptos  |            | 96             |
| Bibliografía   |            | 97             |

## INTRODUCCIÓN

El Ajustador de seguros, como todo el personal que labora en cualquier industria, no se puede hacer en un libro, como el presente, pero ésta sí puede ser una guía de estudio, para un mejor entendimiento, así como para conocer ciertas reglas, métodos y técnicas que en un momento dado, pueden sacar de dudas hasta a cualquier profesional.

El Ajuste del siniestro de Seguro, finalidad concreta de la persona que encabeza el tema, debe hacerse en forma clara y terminante, que establezca la pérdida a cargo de la Compañía Aseguradora afectada deberá indemnizar al Asegurado o al Beneficiario a causa del siniestro reclamado sobre bienes dañados o pérdidas cubiertas por póliza expedida por la citada Aseguradora.

**El ajustador** es el profesional independiente de diversas especialidades pero comúnmente no del área de disciplinas contables ni administrativas, será quien represente a la compañía de seguros y tendrá la obligación de pedir una serie de información y documentación la cual al analizar tendrá la responsabilidad de decidir la procedencia del siniestro reportado.

La palabra **seguro** en sí, significa exento de todo peligro, daño o riesgo, las compañías de seguros son las empresas encargadas de correr los riesgos de otras personas físicas o morales por medio de un contrato de seguros.

El contrato de seguros a que nos estamos refiriendo (ver gráfico 1) es el medio por el cual una entidad económica (Moral) asume las consecuencias económicas del riesgo que se deriven de los siniestros que sufra el asegurado (persona Moral o Física) de los riesgos amparados por el mismo contrato (póliza de seguros), mediante el pago de una cantidad fija llamada prima o de una cantidad variable en función de los daños producidos (seguro mutuo).

## ELEMENTOS

I) Las partes: el asegurador, el asegurante y el beneficiario.

II) La póliza.

III) El objeto:

a) riesgo y siniestro, subrogación del asegurador

b) interés jurídico económico

c) la prima.



El contrato de seguros o póliza de seguros hace una clasificación de las diferentes áreas a que atienden éstos, los cuales se mencionan a continuación:

- A) Seguros de Capital (como el de vida).
  
- B) Seguros de Daños Subjetivos ( como el de enfermedad )
  
- C) Seguro de Responsabilidad (como civil y cruzada)
  
- D) Seguro de Pérdidas Consecuenciales ( ganancias brutas)
  
- E) Seguros de Daños Materiales ( robo de mercancías, vehículos, incendio, etc)
  
- F) Seguros Contra Rotura de Maquinaria.

El riesgo en materia de seguros nos referiremos a los fenómenos internos o externos que puedan afectar y dañar físicamente los bienes cubiertos por la póliza no y/o entorpecer las operaciones del negocio, riesgos que de no contar con un contrato de seguros correrían por cuenta propia y en caso de presentarse la empresa estaría en la necesidad de absorber la pérdida sufrida en un 100% siendo esto un fenómeno negativo e impactante en la situación financiera de la misma.

Al celebrar un contrato con "X" compañía de seguros, el asegurado en este caso es quien determinará qué bienes cubrirá con la póliza contratada y hasta qué suma ( no siendo esto prueba del valor real de los bienes asegurados ni cierta su preexistencia), dependiendo de los riesgos que cubra se determinará la prima a pagar por parte del asegurado.

Una vez explicado en forma breve los conceptos anteriores nos damos cuenta que el riesgo y la cobertura forman parte de una sola palabra, encontrando en las pólizas como riesgos cubiertos y especificando en esta sección cuales son los riesgos que ampara la póliza y cuales no ampara ésta dejando abierta la sección para cubrir los riesgos que no ampara la póliza, escribiendo normalmente al final de la sección lo que la letra sigue: **BIENES Y RIESGOS EXCLUIDOS, PERO QUE PUEDEN SER CUBIERTOS MEDIANTE CONVENIO EXPRESO.**, este convenio también es llamado una vez emitido por la compañía como endoso el cual puede o no ser motivo de cobro de prima adicional.

El paso que se da una vez que ocurre algún siniestro, el asegurado tendrá que informar al asegurador del mismo, indicando una serie de datos que el asegurador requerirá para proceder y designar al ajustador que atenderá al asegurado.

Ya que el ajustador haya dado por procedente la reclamación al amparo de la póliza, y da inicio al ajuste tomando como base la reclamación del asegurado y evaluando y ajustando la misma de acuerdo al análisis de los documento requeridos al asegurado.

Cuando se ha resuelto y determinado por el ajustador y en pláticas con el asegurado la cantidad indemnizable que le toca al asegurado, nos encontramos que el trámite no termina del todo, sino que existe una participación que tiene el asegurado en el siniestro al cual denominaremos **DEDUCIBLE** que puede ser desde "X" % de la suma asegurada por diferentes causa o bien por días de salario mínimo los cuales también fluctúan de acuerdo a las condiciones contratadas.

## HISTORIA DE LOS SEGUROS Y FIANZAS

La obra se inicia en la parte superior con la presencia de los astros; para evocar su influencia y derivación meteorológica. Esta historia expresa la evolución y desarrollo de los diferentes tipos de seguros de variadas empresas humanas.

Bajo los astros aparece la figura de Moisés con el pentateuco, ya que este dio origen al código Palestinense y al Babilónico. El Talmud atestigua la práctica del seguro marítimo. Curiosamente el mítico Noé aparece en Babilonia con el nombre de UPANISHIPIN y en la India con el de Manú; la historia es la misma el Diluvio como testimonio histórico del gran accidente meteorológico. Y en la India el código de Manú en el libro VII, en el Sloka o versículo I hace alusión al Seguro Marítimo. Abajo de el Arca de Noé, distinguimos a un ser náutico " El Tritón" señala una concha marina, porque en la mitología griega se contaba que estos seres producían las tormentas marinas al abrir y cerrar violentamente las conchas.

El peligro que mayor aquejaba a las transportaciones marítimas eran los ciclones, ventiscas, maremotos y marejadas que hacían zozobrar a las embarcaciones. De ahí que se hayan colocado una de embarcación fenicia, para denotar la importancia de estas empresas marítimas como origen del Seguro marítimo.

Por otra parte nos encontramos que Hammurabi rey mesopotámico precursor de las normas y preceptos de la vida social de los primeros pueblos que ilustran el concepto de civilización, en su código incluye el tratamiento de mutualidades rudimentarias de tipo descriptivo entre los conductores de caravanas. Una vez que aparece la palabra mutualidades, al otro extremo los padres de la historia de occidente Herodoto, Heroso y Manetón, en sus relaciones históricas hace alusión al KOINONIAI (forma primitiva de mutualidad, que constituyen los integrantes de una comunidad para protegerse del peligro).

Hacia el vértice de un mural distinguimos un velatorio esenificado por un hombre tendido en un camastro, sobre la cabecera está dispuesta una moneda romana que contiene la efigie de Justiniano, no olvidemos que el derecho medieval tuvo dos vertientes; el derecho Justiniano y el Canónico. Este monarca romano se encargó de sistematizar el derecho romano en sus inicios y dentro de este acervo incluyó el derecho a los niños, inválidos, ancianos y viudas. A un extremo del camastro vemos una balanza, un ataúd y otra moneda, ésta última con la cara de Augusto ya que este otro noble romano instauró la "missio honesta" y la "pecunia trajectia", que fueron dos formas jurídicas de los seguros de vida y transportes.

En seguida vemos a un escribano en una atmósfera monacal, iluminado por un rosetón medieval. Este personaje simboliza a los templarios y el nacimiento del Instituto de la avería, aquel organismo medieval encargado de promover la aplicación de formas de seguro y protección entre los diferentes gremios y mutualidades. A un lado del escrito está colocado el perfil de un caracol cortado transversalmente, que tiene escrita la serie numérica de Leonardo de Pisa Fibonacci (1170-1240) y la fórmula secular de  $m=c(1+i)^n$  donde  $m$ = equivale al monto o cantidad de riqueza,  $c$ = capital inicial,  $1$ = una constante,  $i$ = interés o tasa y  $n$ = número de periodos, a que esta sujeto la operación rentable o reductoria.

Por otra parte los grupos eclesiásticos habían obstaculizado la aplicación de la teoría del interés por considerar que no era lícito ganar dinero proveniente del dinero. Aunque muchos siglos antes los griegos y pueblos circunvecinos hayan adoptado el practium percilli o prima sobre el peligro, que equivalía al ocho por ciento del valor total de la mercancía, enseres o avios transportados. Sin embargo los collegia tenuiorum establecían el contrato a la gruesa o préstamo a riesgo marítimo, entre otras formas rudimentarias de carácter mutualista-asegurador.

Al observar el típico comportamiento de la época de Marco Polo, en la que las caravanas que recorrían la ruta de seda marcada por este, de Venecia a la legendaria Pekin. En la medida en que fueron incrementándose los viajes y transportes de mercadería de oriente a occidente o viceversa, la generalización de los <<Seguros>> aumentó. Al desarrollar este tipo de operaciones más complejas durante lo que representa la importancia del comercio italiano de los siglos XIV, XV y XVI; es en esta época en la que aparecen los primeros o <Scritees>, la bolsa, los sensali, la banca y las póliza o <polliceri>, así también nacen dos formas de seguro singulares, la de las mujeres encinta en Génova y la del seguro de veda en Amberes en 1542.

En esta misma época pero en Londres encontramos representando la mutual de los boticarios y las formas incipientes de aseguramientos para las mutuales de panaderos, lecheros y queseros, que darían forma a las Thaneguild como la de Cambridge en el siglo XVII, para proteger a los agricultores, ganaderos artesanos y agricultores.

8

**EL LICENCIADO EN CONTADURIA DENTRO DEL PANORAMA DEL AJUSTE  
COMO FUNCIONARIO DE LA EMPRESA, ASI COMO  
PROFESIONAL INDEPENDIENTE.**

**Como funcionario de una empresa.** Al momento de que el ajustador se presente para validar el siniestro en la empresa como procedente o improcedente dadas las características del siniestro, así como al analizar la cobertura contratada, se pudiera dar el caso de que la empresa no haya cubierto ese riesgo y que si lo cubre la póliza sea insuficientes la suma asegurada, estos problemas los encontramos normalmente por las siguientes causas:

**A) Para la sección de dinero y valores:**

- 1.- Que la suma asegurada sea inferior a la suma de dinero en efectivo que se maneje diariamente en la empresa.
- 2.- Que no cumpla con las cláusulas de garantía que establece la póliza.

**B) En la sección de contenidos y/o mercancías**

- 1.- Que la suma asegurada sea inferior al importe de los contenidos y/o mercancías.

Al encontrar estos problemas en la práctica se da mas que nada al mal asesoramiento del asegurado para cuando compra una póliza de seguros, encontrando que esto se debe fundamentalmente a tres razones:

- 1.- La mayoría de los contadores no contamos con los conocimientos sobre el particular, razón por la cual no podremos intervenir en la contratación de la póliza.
- 2.- Otra razón fundamental es que el corredor no se preocupa por saber lo que esta vendiendo y como consecuencia lógica tampoco se preocupa en orientar al asegurado y que tome conciencia de las necesidades reales para la cobertura de su póliza (no en todos los casos), si no que únicamente le interesa el vender una póliza más.
- 3.- Uno de los más importantes y que normalmente es este el que ocasiona todos los problemas de la empresa, es cuando el asegurado por ahorrar unos cuantos pesos no contrata una cobertura y si lo hace, lo hace a medias

El papel que juega el licenciado en contaduría es de carácter primordial en esta área, pues si no esta debidamente preparado le será imposible el dar un buen servicio en la empresa con la cual colabore, a consecuencia de la falta de preparación técnica en materia de seguros, ya que si dicha empresa se encuentra en este supuesto y cuenta con un seguro de daños al estar afectada por un siniestro, pudiéramos hablar de un desequilibrio financiero momentáneo, si el contrato de la póliza no fue hecho en relación a las necesidades de la misma.

Entonces es aqui cuando nos percatamos del rol fundamental que debería desempeñar el Lic. en Contaduría, siendo este el que más conocimiento tiene de las necesidades reales de la empresa en el aspecto de salvaguarda de sus activos (objetivos del C.I.). dada su preparación técnica adquirida en el transcurso de su carrera y complementada con asesoría en seguros, los servicios que puede prestar en la empresa al ocurrir algún siniestro son el de reclamar en forma justa lo que le corresponde al asegurado fundamentando su reclamación ante el ajustador o ante la Compañía de seguros.

Al estar el contador familiarizado con el seguro podra en algún momento auxiliar al ajustador pudiendo entonces recuperar en el menor tiempo posible el pago de la indemnización o la reparación de daños y sustituciones de bienes por parte de la aseguradora.

**Como profesional independiente.** Al participar el Lic. en Contaduria en el ajuste de siniestros (robo de contenidos y/o mercancías, robo de dinero y valores, así como pérdidas consecuenciales) y que represente una pérdida monetaria para el asegurado, aplicará cada una de las técnicas aprendidas en auditoria, análisis e interpretación de estados financieros, costos y hasta investigación de operaciones (diagramas de flujo), tomando nota de que en cualquier momento del desarrollo de un ajuste puede auxiliarse cuando el caso lo requiera de otros profesionales para el buen desempeño de su labor.



## **EL SEGURO DE PERDIDAS CONSECUENCIALES**

**Generalidades** Los seguros de pérdidas consecuenciales, son accesorios o complementarios de los seguros de daños materiales, siendo su objeto el cubrir y resarcir al asegurado la pérdida económica financiera que sufra por la inactividad o entorpecimiento de sus operaciones normales con motivo de un siniestro que afecte las propiedades físicas base de su productividad.

El seguro opera siempre y cuando el daño material que dio lugar a la inactividad o entorpecimiento de operaciones, este amparado por un seguro que cubra la propiedad física dañada.

Básicamente, los seguros de pérdidas consecuenciales cubren los costos y gastos fijos que continúen erogando o reservando el asegurado durante el período de inactividad, así como las utilidades que el negocio deje de generar durante el período de siniestro.

Estos seguros generalmente en sus diversas modalidades regula y condicionan:

- 1.- Suma asegurada (límite y sublímite).
- 2.- Causa del siniestro (debe ser directamente ocasionada la inactividad o entorpecimiento, por un riesgo contratado por la póliza que ampare contra daños materiales a los bienes asegurados).

- 3.- Consecuencia (que la pérdida sea real y el negocio hubiera estado efectivamente en posibilidad de contribuir con el margen de sus operaciones durante el periodo del siniestro, a la absorción y generación de los conceptos de costo fijo y utilidades reclamadas).
- 4.- Gastos necesarios para evitar o reducir pérdidas.
- 5.- Período de indemnización contratado o especialmente condicionado.
- 6.- Exclusiones.
- 7.- Garantía de la existencia de otros seguros en vigor que amparen los daños materiales que sufran los bienes descritos en la póliza cuya suma represente no menos del 80% del valor de reposición de tales bienes.
- 8.- Definición del concepto de ingresos, utilidades o volumen del negocio asegurado.
- 9.- Experiencia anterior del negocio y probable experiencia de no haber ocurrido el siniestro.
- 10.- Proporcionalidad del seguro o carácter de primer riesgo.
- 11.- Deducible.
- 12.- Garantía de existencia de registros (contables).

**MODALIDADES MAS COMUNES:**

- A) El seguro de reducción de ingresos por interrupción de actividades comerciales (diseñado para negocios de carácter no industrial).
- B) El seguro de pérdidas de utilidades y/o gastos fijos de negociaciones industriales (incluye cobertura de mano de obra y puede contratarse selectivamente a amparar uno o los tres conceptos que integran la contribución marginal del negocio).
- C) El seguro de ganancias brutas no realizadas a causa de Incendio o Rayo en plantas industriales (bajo el rubro de ganancias brutas, ampara los tres conceptos que integran la contribución marginal del negocio).
- D) El seguro de pérdidas de beneficios a consecuencia de rotura de maquinaria (diseñado para las empresas que tienen alto riesgo de rotura de maquinaria y ampara la disminución del volumen del negocio).

### EL AJUSTE DE LA PERDIDA CONSECUCIONAL

1.- El periodo de paralización, su causa y efectos, (inicia al ocurrir el siniestro y termina con la normalización de las actividades del asegurado a las existentes hasta antes del siniestro).

Debe corresponder la causa del siniestro a un riesgo amparado por la póliza de daños materiales y sin exclusión expresa en el contrato, ya que de lo contrario la reclamación sería de carácter improcedente.

2.- Medidas para minimizar o reducir pérdidas, (Acciones tendientes a normalizar las operaciones productivas del negocio lo antes posible, mediante la utilización de otras propiedades del asegurado o de terceros factibles de utilizar, reducción de gastos, tiempos extraordinarios, reposición de bienes etc...).

3.- La reclamación, (debe ser detallada, valorizada y representativa de los efectos reales del siniestro):

4.- La información financiera y evidencia documental, (Balance general, presupuestos, estados de resultados, estado de costo de lo producido y vendido, detalle de cuentas colectivas, relaciones de inventarios, facturas, pedidos, etc...).

Esta información en gran parte debe estar referida a la estadística normal de operación del negocio durante los doce meses anteriores a la fecha del siniestro y la restante debe ser relativa a la operación real durante el periodo de inactividad o entorpecimiento a consecuencia del siniestro.

5.- Conclusión y el convenio de la pérdida neta indemnizable.

(Cuadro de integración de la pérdida y convenio de ajuste propiamente dicho).

## REDUCCIÓN DE INGRESOS POR INTERRUPCIÓN DE ACTIVIDADES COMERCIALES

### RIESGOS CUBIERTOS:

La pérdida real sufrida por el asegurado a causa de la interrupción necesaria de sus actividades comerciales como consecuencia directa de la destrucción o daño, por incendio y/o rayo o los riesgos adicionales contratados en la póliza que ampara los daños materiales directos; con excepción de terremoto y/o erupción volcánica; de los bienes que constituyen el negocio del asegurado, hasta la suma asegurada establecida según especificación anexa.

Sin embargo la indemnización no excederá de la "reducción de ingresos", como adelante se establecen. se cubren también los gastos en que sea necesario incurrir con el objeto de reducir la pérdida, pero sin exceder de la cantidad en que efectivamente se haya reducido.

Este seguro se expide en la inteligencia de que la suma asegurada representa el importe anual de los ingresos y en caso contrario, le será aplicada la cláusula 4A. de las condiciones generales de la póliza. Se entiende por importe anual de ingresos, el obtenido durante los doce meses inmediatos anteriores a la fecha del siniestro.

En consideración a la cuota aplicada a esta póliza, el periodo de indemnización amparado por la misma, en ningún caso excederá del número de meses estipulado en especificación anexa.

#### CONDICIONES GENERALES:

Con selección a las condiciones particulares que aparecen más adelante, y a las generales impresas en la póliza a la cual va adherida, esta compañía conviene en que si la propiedad descrita en la póliza fuere destruida o dañada por incendio y/o rayo o los riesgos adicionales contratado en la póliza de daños directos, con excepción de terremoto y/o erupción volcánica que ocurriere durante la vigencia de esta póliza y como consecuencia fueren interrumpidas las actividades comerciales, la indemnización pagadera por la compañía al amparo de este seguro será la reducción de los ingresos directamente resultante de la interrupción de actividades comerciales y solamente por aquél período de tiempo que sin exceder del período contratado se necesita para reconstruir, reparar o reponer con la debida diligencia y prontitud, aquella parte de los bienes asegurados que hubiesen sido dañados o destruidos.

Dicho período de tiempo se comenzará a contar desde la fecha del siniestro y no se limitará por la fecha de expiración de esta póliza. Sin embargo queda especialmente convenido y entendido que la indemnización máxima de la compañía no excederá del 100% de la pérdida real sufrida por el asegurado y resultante de dicha interrupción de actividades comerciales. La indemnización comprenderá los gastos normales que deban erogarse para la continuación del negocio, incluyendo los salarios que necesariamente deban pagarse para que el comercio vuelva a operar normalmente con la misma calidad de servicio que existía hasta el momento de ocurrir el siniestro.

El asegurado garantiza que al tiempo de contratar esta póliza, existen en vigor otros seguros que amparan daños materiales que por incendio y/o rayo pueda sufrir la propiedad aquí descrita, cuya suma asegurada total represente no menos del 80% del valor de reposición de los bienes asegurados que sean

necesarios, para la normal operación del negocio. El asegurado garantiza además que mientras dura la vigencia de esta póliza, mantendrá en vigor dichos seguros, sin cancelarlo, ni reducirlos y procurará hacer en todo caso, los aumentos que se requieran para mantenerlos dentro del mínimo indicado.

#### DEFINICIONES:

Los términos que en seguida se citan, tendrán los significados siguientes:

1.- **INGRESOS.**- las ventas netas totales más cualquier otra percepción derivada de la operación normal del comercio menos:

A) El costo de la mercancía vendida, incluyendo el costo del empaque:

B) El costo de materiales y abastecimiento usados en servicios prestados a la clientela, y

C) El costo de servicios contratados con terceros (salvo empleados del asegurado).

No se deducirán otros costos.

En caso de siniestro, los ingresos se determinarán tomando en cuenta la experiencia pasada del comercio antes del siniestro y la experiencia futura previsible de no haber ocurrido el siniestro.

2.- **MERCANCÍAS.**- Existencias de bienes no manufacturados por el asegurado que conserva para su venta

- 3.- PERÍODO DE INDEMNIZACIÓN.-** Es el período que se inicia en la fecha del siniestro y dentro de la vigencia de la póliza y que termina al transcurrir el número de meses estipulados en ella, dentro de cuyo período puedan quedar afectadas las operaciones del negocio asegurado como consecuencia del referido siniestro, al quedar afectadas las operaciones del negocio asegurado como consecuencia de dicho siniestro éste no será limitado por la fecha de expiración de la vigencia de esta póliza.
- 4.- AÑO FINANCIERO.-** Es el último período anual de operaciones cerrado con balance antes de la fecha del siniestro.

**CONDICIONES PARTICULARES:**

- 1.- Interrupción por autoridad civil:** Esta póliza se extiende a cubrir la pérdida real asegurada, sin exceder de dos semanas consecutivas cuando, como resultado directo de los riesgos asegurados, el acceso a los predios haya sido prohibido por orden de autoridades civiles.
- 2.- Existencias:** Dentro de las sumas cubiertas en el presente y con sujeción a sus otras condiciones y limitaciones, este seguro se hace extensivo en su caso, a comprender dentro del período de indemnización, en el tiempo que fuere indispensable, sin exceder de 30 (treinta) días consecutivos, para reponer o restaurar, ejercitando la debida diligencia, cualquier existencia que se hubiese encontrando en la negociación objeto de este seguro y hubiese resultado destruida o dañada al ocurrir el siniestro, la reposición o restauración, para propósitos de esta cláusula, no podrán realizarse en una condición superior a la que existía al momento del siniestro.



- 3.- **Reanudación del negocio:** Si el asegurado puede reanudar parcial o totalmente los negocios mencionados en estas condiciones especiales haciendo uso de otras propiedades, equipos o abastecimientos y de esta manera puede reducir la pérdida resultante de la interrupción de actividades comerciales, entonces dicha reducción se tomará en cuenta para determinar la suma que deba indemnizar la compañía.
- 4.- **Cambios de tarifa directa:** El asegurado tiene obligación de comunicar a la compañía cualquier modificación de prima que se haga a las pólizas contra incendio o rayo que cubran los daños directos a los bienes del comercio asegurado, a fin de que la compañía pueda ajustar la prima conforme corresponda. Si dicha información origina algún cambio a la tarifa como consecuencia de una agravación del riesgo y el asegurado no lo comunica a esta compañía, dentro del plazo de 24 horas después de que conozca dicha agravación, cesarán de pleno derecho las obligaciones de la compañía en lo sucesivo.
- 5.- **Disminución de gastos asegurados:** El asegurado tiene la obligación de reducir en lo posible los gastos asegurados esta reducción aprovechará a la compañía.
- 6.- **Exclusión:** Esta compañía no será responsable por cualquier aumento a la cantidad que deba indemnizar a causa de la suspensión, terminación o cancelación de cualquier contrato o autorización por la aplicación de alguna ley o disposición de las autoridades que regulen la construcción o reparación de edificios. Tampoco será responsable por cualquier aumento en la pérdida pecuniaria debida a los huelguistas o personas que tomen parte en paros, disturbios de carácter obrero, motines o alborotos populares interrumpan la reconstrucción, reparación o reposición de las cosas dañadas o destruidas o que interrumpan la reanudación o continuación de las actividades comerciales.

**7.- Causas de rescisión de contrato.-**

- A) Si después de un siniestro el asegurado suspendiera voluntariamente el negocio para no volverlo a reanudar, esta cobertura quedará cancelada y la compañía devolverá la prima a prorrata no devengada a la fecha del siniestro.
  
- B) Si se clausura el negocio durante un periodo consecutivo de 20 o más días, sin que se haya realizado un siniestro.
  
- C) Si se hace cualquier alteración al negocio, al local o a la propiedad, mediante la cual se aumenta el peligro de incendio y no se da aviso a la compañía.
  
- D) Si el asegurado no tuviere al corriente todos los libros que legalmente debe llevar en su carácter de comerciante.
  
- E) Si se opusiera el asegurado a que la compañía revise su contabilidad al ajustar el siniestro.
  
- F) Si se descubriere en cualquier momento de la vigencia del contrato, que hay discrepancias notables, no justificadas por la marcha normal del negocio del asegurado, entre las cifras declaradas a la compañía y la que se obtengan de un análisis de su contabilidad.
  
- G) Si el asegurado no tuviere en vigor la cantidad de seguro directo contra incendio.

## OBLIGACIONES DEL ASEGURADO

Queda estipulado que el asegurado tendrá las siguientes obligaciones, pues de lo contrario este seguro quedará nulo y sin valor alguno:

- 1.- Levantará dentro de los siguientes treinta días de la fecha de emisión de este seguro un inventario completo general y detallado de su negocio y por lo menos una vez cada año y dentro de los doce meses siguientes a la fecha de inventario inmediato anterior, a menos de que el asegurado tenga en la fecha de emisión de esta póliza un inventario de esta naturaleza así como un juego de libros que muestren una relación completa de las operaciones efectuadas desde que tal inventario hubiere sido tomado.
- 2.- Mantendrá en el curso regular de su negocio desde la fecha de esta póliza en adelante, un juego de libros que muestren claramente y presente en forma sencilla, un registro completo de las operaciones efectuadas, incluyendo todas las compras, ventas y embarques, tanto los hechos contra efectivo como a crédito.

El término de "registro completo de operaciones efectuadas" en la forma en que se usa en los párrafos que anteceden, incluyen en el citado juego de libros una relación completa de todos los bienes, que se reciban en el predio y que se aumentan a las existencias, ya sea por el asegurado o por otros, aún cuando no constituyan legalmente ni compras ni ventas.

- 3.- Conservará y cuidará todos los inventarios tomados durante el año en curso, así como los tomados durante el año inmediato anterior que existan al tiempo de expedirse esta póliza.

conservará y cuidará todos los libros que en ese momento tenga mostrando el registro de sus negocios operados durante el año corriente y el inmediato anterior.

El asegurado también conservará y cuidará todos los inventarios tomados y todos los libros utilizados después de la expedición de esta póliza, que contengan un registro de operaciones efectuadas.

Los libros e inventarios y cada uno de ellos, como quedan mencionados, serán conservados por el asegurado bajo llave en una caja fuerte a prueba de incendio, durante la noche en todo tiempo, mientras el edificio o edificios mencionados en esta póliza no estén efectivamente abiertos para negocio o a falta de esto, el asegurado guardará estos libros e inventarios y cada uno de ellos en algún lugar seguro, no expuesto a un riesgo que pudiera destruir los edificios mencionados, y en caso que ocurriese pérdida o daño de los que esta póliza asegura a la propiedad mencionada en ella, tales libros e inventarios y cada uno de ellos deberán ser entregados por el asegurado a la compañía para examen.

Queda entendido que el hecho de que la compañía solicite o reciba los libros, inventarios o demás documentos a que se refiere la cláusula anterior, no constituirá admisión de responsabilidad alguna, ni renuncia a cualquier derecho que le confiere esta póliza.

## PRELACIÓN

Con sujeción a las condiciones generales impresas en esta póliza y a las especiales contenidas en esta especificación, teniendo prelación las segundas sobre las primeras en cuanto se opongan, la compañía asegura como sigue:

1.- COBERTURA: La compañía indemnizará al asegurado por la pérdida real sufrida resultante de la paralización o entorpecimiento de las operaciones de su negocio como sigue:



3.- **CLAÚSULA PROPORCIONAL.**- La compañía sólo será responsable por una proporción no mayor que la que guarde el límite asegurado comparado con el mismo porcentaje señalado en la cláusula anterior no. 2, de las ganancias brutas que se hubieren obtenido, de no haber acontecido la pérdida, durante los doce meses inmediatamente siguientes a la fecha de vigencia de ésta la pérdida, durante los doce meses inmediatamente siguientes a la fecha de iniciación de vigencia de esta póliza.

4.- **GANANCIAS BRUTAS.**- Para efectos de este seguro se entiende por ganancias brutas la cantidad resultante al deducir de los ingresos que se citan, los egresos que se mencionan, como sigue:

**INGRESOS:**

- A) Valor total de la producción a precio neto de venta.
- B) Valor total de la "mercancía" a precio neto de venta.
- C) Valor de servicios proporcionados a terceros por el asegurado.
- D) Otros ingresos derivados de la operación del asegurado.

**EGRESOS:**

- A) Costo de materias primas y materiales utilizados en la manufactura de los productos a que se refiere el inciso A) de ingresos.
- B) Costo de mercancía incluyendo material de empaque correspondiente.
- C) Costo de materias primas y materiales utilizados en los servicios proporcionados a terceros por el asegurado.
- D) Valor de servicios proporcionados a terceros por el asegurado que continúen.

E) Valor de servicios proporcionados por terceros al asegurado que no continuen bajo contrato. Ningún otro costo podrá ser deducido al determinar las ganancias brutas.

5.- Reanudación de Operaciones.- Es condición de este seguro que el asegurado deba reducir la pérdida resultante de la paralización o entorpecimiento del negocio.

A) Por la reanudación parcial o total de la operación de las propiedades físicas del asegurado, se encuentren dañadas o no, o

B) Por el uso de otras propiedades ubicadas en predios del asegurado o en cualquier otro, o

C) Por el uso de existencias como materias primas, productos en proceso o terminados.

La reducción así obtenida será considerada al terminar la cantidad indemnizable.

6.- Gastos para reducir pérdidas.- Esta póliza ampara también los gastos en que sea necesario incurrir con el propósito de reducir la pérdida ( con excepción de gastos para extinguir incendios ). así como gastos en excesos de lo normal que pudieran ser necesarios para reponer productos terminados, utilizado para reducir la pérdida bajo esta póliza pero en ningún caso dichos gastos podrán ser mayores de la reducción en la pérdida así obtenida.

Estos gastos no quedarán sujetos a la aplicación de la cláusula proporcional de estas condiciones.

7.- Riesgos cubiertos.- Los riesgos cubiertos por esta póliza son aquellos que el asegurado al momento del siniestro, tenga contratados en sus póliza del ramo de incendio, que amparan contra daños materiales las propiedades que constituyen el negocio del asegurado ( el riesgo de terremoto y erupción volcánica no se ampara bajo esta póliza ).

**8.- Interrupción por autoridad civil.-** Esta póliza se extiende a cubrir la pérdida real cubierta bajo este documento durante el periodo de tiempo si exceder de dos semanas, consecutivas cuando, como resultado directo de los riesgos aquí asegurados el exceso a los predios haya sido prohibido por orden de autoridades civiles.

**9.- Exclusiones especiales.-** La compañía no sera responsable por:

A) Daño o destrucción de articulos terminados ni por el tiempo necesario para producir tales productos terminados.

B) Ninguna pérdida resultante de aumento en las pérdidas que puedan ser ocasionado por cualquier ordenanza Federal, Estatal, Local o Legislación relativa a construcción o reparación de edificios o por cancelación de cualquier convenio, licencia, contrato u orden o por aumento en la pérdida causado por la interferencia de huelguistas u otras personas que tomen parte en la reconstrucción, reparación o restauración o en la reanudación o continuación del negocio.

C) Cláusula bienes importados.- el presente seguro tampoco cubre la pérdida que el asegurado tuviere que soportar a causa de la demora por los trámites de importación y obtención de divisas, cuando estos trámites exceden del tiempo normal que el asegurado hubiere empleado en caso de contar con estos recursos.

**10.- Definiciones.-** Donde quiera que aparezcan los siguientes términos en la presente póliza tendrá el siguiente significado.



- A) **Materia Prima:** Los materiales empleados en el negocio asegurado en el estado en que los adquiriera para su transformación a producto terminado.
- B) **Productos en Proceso:** Materias primas que el asegurado haya sometido a una transformación, para obtener un producto terminado, pero sin llegar a serlo.
- C) **Producto Terminado:** Existencias de bienes manufacturados por el asegurado tal como deben quedar para ser empacados, embarcados o vendidos.
- D) **Mercancías:** Existencias de bienes no manufacturados por el asegurado que conserva para su venta.
- E) **Operaciones Normales:** Las condiciones de operación del negocio que hubieran existido en caso de no haber ocurrido siniestro cubierto por esta póliza.
- F) **Reanudación de Operaciones:** La fecha en la cual el negocio asegurado alcance el mismo estado de producción en que se encontraba al momento de ocurrir el siniestro.
- 11.- **Obligación:** El asegurado asume la obligación de tener en vigor mientras la presente póliza este vigente, un seguro contra incendio y rayo, que ampare sus propiedades, cuando menos por el 80% del valor real de reposición de los bienes muebles e inmuebles, mercancías, materias primas, maquinaria y otros bienes sobre los cuales el asegurado tenga interés asegurable y que constituyen el negocio de este seguro.

12.- **Clausula de pérdida:** Cualquier pérdida pagada bajo esta póliza no reducirá el límite asegurado del documento.

13.- **Clausula nuclear:** La palabra incendio en esta póliza o endoso que se agregan no se entiende que incluye reacción nuclear, radiación nuclear o contaminación radioactiva, ya que sea que estén o no controladas y la pérdida por la reacción nuclear, radiación nuclear o contaminación directa o indirecta próxima o remota sea en parte o enteramente causada por, contribuya a o sea agravada por "incendio" o cualquier otro riesgo asegurado en esta póliza o dichos endosos, sin embargo, con sujeción a lo antes expuesto y a todas las condiciones de esta póliza, la pérdida directa por "incendio" que resulte por reacción nuclear, radiación nuclear o contaminación radioactiva si esta asegurada por esta póliza.

14.- **Condiciones especiales adicionales:** Al presente seguro le serán aplicadas las condiciones especiales que se requieran de las que aparecen en la especificación y agregados de las pólizas de este ramo que amparan contra pérdidas materiales, la propiedad descrita en esta póliza.

**SEGUROS DE MEXICO, S.A.**

## **SEGURO DE PERDIDA DE BENEFICIOS A CONSECUENCIA DE UN DAÑO DE ROTURA DE MAQUINARIA**

El presente Endoso tiene por objeto aclarar la cláusula de pérdida de utilidades por la rotura de maquinaria y es retroactivo desde inicio de vigencia.

(Póliza Standar a Base de Volumen del Negocio)

Considerando que el Asegurado que se indica en la Parte Descriptiva I ha presentado a la Compañía de seguros.

(denominada a continuación "Los Aseguradores")

Una proposición escrita mediante la complementación de un Cuestionario que junto con las Partes Descriptivas y otras declaraciones por escrito hechas por el Asegurado para fines de expedición de la presente Póliza, se considera incorporada a la misma;

La presente Póliza da fe de que, a reserva de que el Asegurado abone a los Aseguradores la prima que se estipula en la parte Descriptiva I o haya acordado el abono de dicha prima;

Los Aseguradores convienen con el Asegurado (siempre con sujeción a las cláusulas, exclusiones y estipulaciones citadas a continuación y a las condiciones añadidas), que durante el periodo de seguro o durante cualquier periodo de renovación del mismo, queda asegurada cualquier pérdida de beneficios a consecuencia de una interrupción o entorpecimiento del negocio del Asegurado, ubicado en los predios especificados en la parte Descriptiva I, si dicha interrupción o entorpecimiento se debe a un daño material (tal como éste se define en la presente Póliza) ocurrido a cualquier máquina anotada en la parte Descriptiva II; los Aseguradores indemnizarán al Asegurado toda pérdida de beneficios de esa índole que resulte a consecuencia de tal interrupción o entorpecimiento del servicio conforme a las posiciones especificadas en la Parte Descriptiva I.

La responsabilidad de los Aseguradores con respecto a cada una de las posiciones descritas en la parte Descriptiva I y para cualquier año de seguro no excederá en ningún caso de la suma asegurada anotada en la parte Descriptiva I o de la suma asegurada total acordada bajo la presente Póliza, ni de cualquier otra suma que pueda sustituir las sumas anteriores en virtud de un acuerdo expreso firmado por los Aseguradores o por encargo de los mismos.

#### OBJETOS DEL SEGURO

El amparo del seguro bajo la posición N° 1 de la parte Descriptiva I quedará limitado a la pérdida del beneficio bruto, debido a la disminución del Volumen del negocio al aumento en el costo de explotación. El monto indemnizable bajo la presente Póliza será:

**A) Respecto a la disminución del volumen del negocio:**

El monto que se obtiene aplicando el tipo de beneficio bruto al importe en que, a consecuencia del siniestro, se reduzca el volumen del negocio durante el periodo de indemnización en relación al volumen normal del negocio.

**B) Respecto al aumento en el costo de explotación:**

El gasto adicional que se realiza necesaria y razonablemente con el único fin de evitar o aminorar la reducción del volumen del negocio que, a no ser por tal gasto, habría tenido lugar durante el periodo de indemnización, pero sin que el importe indemnizable por este concepto exceda del monto resultante de aplicar el tipo de beneficio bruto al importe de la reducción evitada.

De la indemnización total se deducirá la parte de los gastos permanentes asegurados que, a consecuencia del siniestro, hayan podido ahorrarse por haberse suprimido o reducido durante el periodo de indemnización. En el caso de que la suma asegurada sea inferior a la que resulte de aplicar el tipo de beneficio bruto al volumen anual del negocio, la indemnización se reducirá proporcionalmente.

## DEFINICIONES

**BENEFICIO BRUTO.-** Por beneficio bruto se entiende el importe en que el valor del volumen del negocio más el valor de las existencias disponibles al comenzar el ejercicio más el monto de gastos especificados de explotación. Los valores de las existencias disponibles en el momento de comenzar y terminar el ejercicio se calcularán a base de los métodos usuales de contabilidad aplicados por el Asegurado, teniendo en cuenta la depreciación correspondiente.

**GASTOS ESPECIFICADOS DE EXPLOTACIÓN**

(que no son asegurables bajo esta póliza)

- 1.- 100% de las compras (menos descuentos obtenidos)
- 2.- 100% de transportes, embalajes y fletes.
- 3.- Impuestos s/ ventas.
- 4.- Publicidad.
- 5.- Electricidad, tels.

Los conceptos y denominaciones usados en la presente Definición se entenderá en el sentido de lo aplicado en los libros y estados de cuenta del Asegurado.

**VOLUMEN DEL NEGOCIO.-** Por volumen del negocio se entiende el monto pagado o pagadero al Asegurado por bienes vendidos y suministrados, así como por los servicios prestados en los predios de la empresa asegurada en el curso de sus operaciones

**PERIODO DE INDEMNIZACION.-** El periodo de indemnización no deberá exceder del respectivo límite determinado en la parte Descriptiva II; dicho periodo comienza en el momento de ocurrir el siniestro y perdura mientras los resultados del negocio estén afectados a causa del mismo, quedando entendido que los Aseguradores no responderán de la pérdida sufrida durante el deducible acordado. Este deducible temporal se contará desde el comienzo de la interrupción o entorpecimiento del negocio debido a un siniestro indemnizable bajo esta póliza.

**TIPO DE BENEFICIO BRUTO.-** Representa el beneficio bruto comparado al volumen del negocio referido al ejercicio económico inmediatamente anterior a la fecha del siniestro.

**VOLUMEN NORMAL DEL NEGOCIO.-** Representa el volumen del negocio durante el período que, dentro de los 12 meses del ejercicio inmediatamente anterior a la fecha del siniestro, corresponda al período de indemnización.

Estos conceptos se ajustarán del menor modo posible para compensar tendencias, fluctaciones y/o cualquier circunstancia especial que afecte al negocio, tanto antes como después del siniestro, o que le hubiere afectado de no haber ocurrido éste, a fin de que las cantidades así ajustadas representen, del modo más exacto posible, los resultados que se hubieren obtenido durante el período correspondiente si el siniestro no hubiera tenido lugar.

**VOLUMEN ANUAL DEL NEGOCIO.-** Representa el volumen que, sin la ocurrencia de un siniestro, al Asegurado, hubiera obtenido durante los doce meses inmediatamente anteriores a la fecha en que el negocio ya no sea afectado o en que termine el período máximo de indemnización, cualquiera de ambas que ocurra primero.

La protección del seguro de los bienes asegurados se entiende.

A) Tanto si se encuentran o no en servicio.

B) Si estuviesen desmontados, trasladados o remontados para fines de limpieza, inspección, reparación o instalación en otro lugar, pero siempre dentro de los predios asegurados.

Y siempre que, después de haberse efectuado con éxito las pruebas de operaciones, dichas máquinas hubiesen estado en pleno funcionamiento.

La presente Póliza no cubre la pérdida de beneficio derivada de la interrupción o entorpecimiento del negocio a consecuencia directa o indirecta de una de las siguientes causas:

- 1.- Daños por incendio, impacto directo de rayo, explosión, química, extinción de incendios y/o remoción de escombros consiguientes, calda de aviones o similares u objetos desprendidos de los mismos, robo o intento de robo, derrumbamiento de edificios, desbordamiento, inundación, hundimiento del terreno, deslizamiento de tierra, avalanchas, huracanes, ciclones, erupción volcánica o catástrofes similares de la naturaleza.
- 2.- Daños por rotura de maquinaria debidos a condiciones anormales derivadas directa o indirectamente de pruebas de operaciones, sobrecargas intencionales o ensayos.
- 3.- Pérdidas o daños por los cuales el proveedor, contratista o taller de reparación sean responsables, ya sea legal o contractualmente o de otra forma. En caso de que tal responsabilidad sea denegada, pero a no ser por lo anterior, la pérdida estuviera amparada bajo la presente póliza, los Aseguradores indemnizarán la pérdida en cuestión y conforme a lo dispuesto en la Condición 3. e) de la misma, estarán facultados para exigir, a su vez, el pago de la indemnización de parte de los proveedores, contratistas o talleres de reparación.
- 4.- Daños por falta o defectos conocidos por el Asegurado o por cualquier de sus empleados responsables en el momento de concertarse el contrato de seguro y que no fueron avisados a los Aseguradores.
- 5.- Daños derivados de un acto intencional o culpa grave del Asegurado o de uno de sus funcionarios responsables.



6.- Pérdidas daños causados directa e indirectamente por como consecuencia de guerra, invasión, actos de enemigos extranjeros, hostilidades u operaciones bélicas (con o sin declaración de guerra), guerra civil, rebelión, revolución, insurrección, motín, alborotos populares, huelgas, lock-out, conmoción civil, poder militar o usurpado, o actividades maliciosas de personas a favor de o en conexión con cualquier organización política, confiscación, comandos, requisición o destrucción o daños a los bienes asegurados por orden de cualquier gobierno de jure o de facto o de cualquier autoridad civil.

Entre otras...

En cualquier acción, juicio o procedimiento judicial en el cual los Aseguradores aleguen, que por razón de las exclusiones precitadas bajo 3. a 6., alguna pérdida, destrucción, daño o responsabilidad no ésta amparada por ese seguro, las pruebas afirmativas de que dicha pérdida, destrucción, daño o responsabilidad si ésta cubierta, deberán ser aportadas por el Asegurado.

## CLAUSULAS

- 1.- Si durante el periodo de indemnización se vendieron mercancías o se presentaron servicios fuera de los locales del negocio en beneficio de éste, bien sea por el Asegurado o por cualquier otra persona en su nombre, las sumas cobradas o a cobrarse por tales ventas o servicios prestados se tendrán en cuenta al calcular el volumen del negocio durante el periodo de indemnización.

- 2.- Si el Asegurado declara, a más tardar, dentro de los cuatros meses siguientes a la terminación de un año de seguro que según sus libros de contabilidad confirmados por su auditor, el beneficio bruto obtenido durante el periodo contable de doce meses que más se aproxime al año de seguro fué más bajo que la suma asegurada por dicho periodo, le será devuelta la parte proporcional de la prima pagada por el importe sobrante, no debiendo exceder esta devolución del 80% de la prima abonada por la suma asegurada. En caso de que haya ocurrido un daño indemnizable bajo la presente póliza, se devolverá la prima pagada en exceso sólo cuando la mencionada diferencia entre la suma asegurada y el beneficio bruto efectivamente obtenido no se deba a una interrupción o entorpecimiento del negocio de la Empresa asegurada.
- 3.- Por factor o por porcentaje de pérdida de producción se entiende aquel porcentaje que el daño en máquina asegurada significa con respecto al beneficio bruto total, sin tener en cuenta eventuales medidas para aminorar las consecuencias del daño. Si al ocurrir un siniestro en una máquina asegurada, el factor de pérdida de producción estipulado en la parte Descriptiva II para la citada máquina sea inferior al factor de pérdida vigente en el momento de la interrupción del negocio, entonces los Asegurados estarán obligados a indemnizar sólo la proporción que el factor porcentual de la pérdida fijado en la parte Descriptiva II guarde con respecto al porcentaje actual.
- 4.- Se tomará debidamente en consideración eventuales beneficios económicos que resulten a causa de una interrupción o entorpecimiento del negocio dentro de los seis meses después de transcurrido el periodo de indemnización.
- 5.- Al calcular la pérdida sufrida, se tendrán en cuenta el tiempo gastado en cualquier reacondicionamiento, inspección o modificación llevados a cabo durante el periodo de interrupción.

**SEGUROS MONTERREY**

| <b>ROTURA DE MAQUINARIA</b><br><b>Pérdida de Beneficios</b><br><b>Objeto del Seguro</b>  | <b>INCENDIO Y ACCESORIOS</b><br><b>Ganancias Brutas</b><br><b>Objeto del Seguro</b>   | <b>INCENDIO Y ACCESORIOS</b><br><b>Pérdida de Utilidades y/o Gastos Fijos</b><br><b>Objeto del Seguro</b>  |
|--|---|--|
| <p>Amparar la Pérdida de beneficios brutos que sufra el Asegurado con motivo de la disminución del volumen del negocio por inactividad, así como el incremento del costo de explotación para disminuir pérdidas.</p> | <p>Amparar la Pérdida real que sufra el asegurado por la disminución de sus ganancias brutas a consecuencia de la inactividad, así como aquellos costos y gastos en que incurre en exceso de lo normal para disminuir pérdidas.</p> | <p>Amparar la Pérdida real que sufra el asegurado por la disminución de sus utilidades netas a consecuencia de la inactividad, así como aquellos costos y gastos fijos en que o permanentes que deban continuar durante el período de siniestro.</p> |
| <p align="center"><b>Definición del Beneficio Bruto</b></p>  | <p align="center"><b>Definición de Ganancias Brutas</b></p>   | <p align="center"><b>Definición del Beneficio Bruto</b></p>  |
| <p>Más Monto de las Ventas Anuales<br/>Inventarios Finales del Ejercicio<br/>Menos Inventarios Iniciales del Ejercicio<br/>Igual Volumen del Negocio</p>   | <p>Valor venta de la producción del ejercicio</p>   | <p>Menos Valor del ingreso o ventas anuales<br/>Costo de las materias primas y materiales utilizados en la producción</p>  |
| <p>Menos Compras, Gastos y Costos Variables del Ejercicio<br/>Igual Beneficio Bruto</p>  | <p>Menos Costo de las materias primas y materiales utilizados en la producción<br/>Igual Ganancias Brutas</p>   | <p>Menos Costos y Gastos Variables del ejercicio<br/>Igual Contribución Marginal</p>   |
| <p align="center"><b>Monto Indemnizable</b></p>  | <p align="center"><b>Monto Indemnizable</b></p>   | <p align="center"><b>Monto Indemnizable</b></p>  |
| <p>Monto de la Reducción del Volumen del Negocio con motivo de la inactividad por tipo de beneficio bruto.</p>   | <p>Pérdida real de ganancias brutas por producción no lograda durante el período de inactividad.</p>  | <p>Monto de la meno de obra y otros costos y gastos fijos que necesariamente continuaron durante el período de siniestro</p>   |
| <p>Menos Ahorro de gastos permanentes<br/>Gastos no asegurables.</p>   | <p>Menos Costos y gtos. que no continuan durante el período de paralización.</p>  | <p>Más Utilidades netas no logradas por leparalización o entorpecimiento de las actividades.</p>   |
| <p><b>Y Deducible</b></p>  | <p><b>Y Deducible</b></p>   | <p><b>Menos Y Deducible</b></p>  |

Una vez analizado las condiciones de las pólizas que cubren las pérdidas consecuenciales (rotura de maquinaria, ganancias brutas o pérdida consecencial) de X o Z., empresa nos enfocandonos a identificar el giro de dicha empresa.

Saber qué reclama y cuál es el motivo fundamental, establecer si la paralización es atribuible a algún riesgo contratado en la póliza poniendo especial atención a las cifras reportadas en la reclamación del asegurado iniciando así el ajuste de la pérdida reportada (pérdida consecencial).

¿Cómo podremos verificar si la reclamación es correcta o incorrecta?

La única forma posible es la revisión de documentos que solicitaremos al asegurado por escrito (carta solicitud de documentos), pudiendo así una vez que los documentos se encuentren en nuestro poder realizar el análisis de dicha información financiera para poder soportar su reclamación o ajustar dicha reclamación.

Entre otros documentos que se requieren para la realización del ajuste se mencionan los más esenciales a continuación:

Empresas comerciales y de servicios:

- A) Estados de resultados a la fecha del siniestro.
- B) Estados de resultados de 12 meses anteriores inmediatos al siniestro.
- C) Comprobantes de costos directos e indirectos.
- D) Comprobantes de gastos efectuados para aminorar pérdidas en caso de que hayan.
- E) Balance general (último).

**Para el caso de empresas industriales:**

**A) Misma información anterior de la A) a la E).**

**B) .Descripción de sus procesos industriales y graficado de éstos.**

**C) En caso de que tenga que sustituir sus inventarios (producidos por el mismo) y que tenga que comprarlos para poder seguir operando reportar a quien y cuanto le compra.**

A continuación se presenta una carta reclamación por parte del asegurado (reclamación), así como carta solicitud de documento del ajustador al asegurado (empresa industrial).

## RECLAMACION

Seguros de Menos, S.A.

Presente.

Por medio de este escrito confirmamos a ustedes nuestra reclamación formal por la pérdida de utilidades y de gastos fijos, sufridos a consecuencia de incendio que paralizó nuestras actividades durante los meses de septiembre, octubre y noviembre de 1993.

|                           |                               |
|---------------------------|-------------------------------|
| Salarios                  | NS 138'000,000.00 M.N.        |
| Gastos fijos de operación | NS 56'000,000.00 M.N.         |
| Gastos financieros        | NS 30'000,000.00 M.N.         |
| Utilidades                | <u>NS 100'000,000.00 M.N.</u> |
| Total                     | NS 324'000,000.00 M.N.        |

Los respaldos de información financiera y documentales a la presente reclamación, ya fueron proporcionados con anterioridad al ajustador designado por ustedes.

Esperamos su pronta atención a esta reclamación, nos es grato repetirnos a sus ordenes.

Atentamente.

**CARTA SOLICITUD DE DOCUMENTOS**

Diciembre 7, 1993.

**EL METAL, S.A. DE C.V.**  
Av. Promo Esq. Eje 25  
San Bernabe, México, D. F.

Presente

Siniestro: 000000/93  
Póliza: P00000000000

At'n. SR. Juan Pérez  
Coordinador Seguros y Fianzas.

Apreciables Señores:

En nuestro carácter de ajustadores designados por Seguros de México, S.A., para atenderles en lo relacionado al ajuste de la pérdida sufrida a consecuencia de paralización y entorpecimiento de sus actividades productivas en la planta industrial sita en la dirección arriba mencionada, originada por la rotura del cilindro de la prensa extrusora de tochos para la manufactura de shells, les comunicamos:

Para el respectivo ajuste de la pérdida consecuencial a que nos estamos refiriendo, es indispensable la siguiente información preliminar:

**a).- Información operativa, estadística e información financiera**

- 1.- Causa del siniestro, áreas o departamentos industriales afectados por la paralización, con mención de la fecha y hora en que esta se inició.
- 2.- Breve descripción de su proceso industrial con diagrama de flujo.
- 3.- Récord mensual de días reales laborados durante el periodo de enero de 1992 a octubre de 1993.
- 4.- Breviario de las medidas preventivas que han tomado con el objeto de acortar el periodo de paralización y/o para disminuir sus efectos económicos.
- 5.- Copia de la información financiera y de detalle que integran en los legajos correspondientes que mensualmente emiten, por los meses de septiembre de 1992 a noviembre de 1993 ( 15 legajos iguales integrados de 83 hojas C/U, según les inicialamos en el ejemplar de octubre de 1993 ).

6.- Cifras relativas a **supresupuesto de ventas y de producción por el año de 1994.**

**b).- Información mensual evaluatoria de la pérdida como sigue: (primer reporte relativo a los periodos 28/30 de septiembre, octubre y noviembre de 1993, con actualización mensual posterior)**

1.- Por costo de maquila y gastos inherentes.

2.- Por la diferencial entre su costo normal de producción, en relación con el importado.

3.- Por demasia de merma en relación a la normal.

4.- Por otros gastos y costos en exceso de lo normal en que incurran con el objeto de minimizar los efectos del siniestro reduciendo pérdidas.

5.- Por el tonelaje neto de producto terminado, en definitiva no vendido por no haberse producido con motivo del siniestro.

6.- Por la disminución de sus inventarios de productos utilizados para satisfacer requerimientos de ventas en detrimento de no haberlos producido con motivo del siniestro.

7.- Copia completa del auxiliar de cuentas por cobrar en que van cargado los conceptos de cargo al siniestro, con copia de los respectivos comprobantes.

Es muy importante que lo solicitado en los puntos 1 al 6 del inciso b) de este escrito, nos lo presenten en estado numérico tabular (una columna por mes), consignando dicho estado el real de la pérdida sufrida durante los meses de octubre y noviembre de 1993, con un proyectado de la pérdida estimada para los subsecuentes meses hasta el fin del periodo del siniestro.

La documentación e información solicitada antes relacionada, es de carácter preparatorio para el desarrollo del ajuste y la misma nos permitira ubicarnos en sus sistemas de información para derivar aquella adicional que se requiera y nos sirva para atenderles como ustedes se merecen una vez que obre en nuestro poder.

Atentamente



Los parámetros para iniciar el cálculo de las pérdidas consecuenciales los encontramos escritos en la póliza, y los métodos a seguir para calcular la pérdida sufrida los tenemos en teoría contable, así como también en los procedimientos de auditoría.

Cabe señalar que en la elaboración de un ajuste no utilizaremos todas y cada una de las partes que integran una auditoría de estados financieros, si no que solamente utilizaremos algunos de sus procedimientos.

Al aplicar dichos procedimientos para la revisión de información financiera se aplican las siguientes técnicas de auditoría:

- a) Estudio general.
- b) De análisis de movimientos y de saldos, dadas las características de la información que se revisa utilizaremos en mayor frecuencia el análisis de movimiento.
- c) Inspección.
- d) Confirmación.
- e) Investigación.
- f) Declaración y Cálculo.

En la siguiente fase se expone un ejemplo de pérdida consecencial en el cual se explicará porque pedimos la información financiera al asegurado, petición fundamentada de acuerdo al texto de su póliza, así mismo nos auxiliaremos de las técnicas de auditoría antes mencionadas para poder determinar la pérdida sufrida, así como la amparada en relación a la suma asegurada para este rubro por parte del asegurado.

Se presume que para la elaboración de las cédulas, la información ya fue dada por el asegurado, revisada, evaluada y aprobada como procedente para el caso de pérdidas consecuenciales como dice la póliza de seguro por el ajustador (Lic. en Contaduría y/o Contador Público), y que por cuestión de volúmenes de información únicamente se presentan los resúmenes de dicha información en las cédulas para la determinación de la pérdida.

El ajustador tuvo que hacer labor de investigación en la empresa para poder tener un conocimiento general de como se obtienen sus ingresos, inspección física de sus registros (libros, auxiliares etc..) para poder determinar cuáles son las pruebas selectivas que se aplicaran durante un período de 12 meses inmediatos anteriores al siniestro.

Motivo por el que el asegurado se inconformó, argumentando que dadas las características de sus instalaciones en las cuales se encontraba las oficinas administrativas, lugar en donde se encontraban sus registros (libros de contabilidad) se perdieron por causa del siniestro y que lo único que tenía en esos momentos eran reportes de su sistema de cómputo, pues existen respaldo de dicha información en otra ubicación.

Al encontrar este problema, se buscaron otras alternativas para obtener la información financiera necesaria para el periodo de enero a octubre de 1993,

En este caso en particular las pruebas selectivas (revisión de los ingresos registrados) se realizarán a los contratos de tiempo compartido motivo por el cual el asegurado nos proporcionará dichos contratos revisados por el ajustador aproximadamente un 70 % de dicha documentación del ejercicio de 1992.

Para el ingreso de servicio de hotelería la revisión se hará en un 50% ya que los ingresos no son tan representativos en este rubro, además de que al confirmar la estadística de ocupación en la zona hotelera con FONATUR nos indicó que este nivel es de un 52% para dicha zona en esa temporada.

La póliza de seguro nos indica en su pag. 14 punto 3. el establecer el periodo de siniestro o indemnizable, en su punto 5 indica la obligación del asegurado para reducir gastos en el periodo de paralización.

Las causas de rescisión de contrato están plasmadas en los inciso D), E), y F) en la pag. 16, de las obligaciones que se desprenden por parte de la póliza para el asegurado, después de haber ocurrido un siniestro, están escritas en la pag. 17 punto 2 y párrafo que le sigue, así como punto 3, haciendo referencia nuevamente sobre sus registros.

Una de las cosas más importantes que tiene que hacer el ajustador en la entrevista inicial es el verificar la suma asegurada, teniendo esta obligación en la pag. 19 y atendiendo en forma especial el párrafo 3 de la misma.

Como se podrán dar cuenta, el análisis de los puntos anteriores son de suma importancia lo que no quiere decir que sean los únicos, ya que el objetivo es el de resaltar los anteriores que nos impactan en el cálculo de la pérdida financiera.

Por último sólo nos hace falta consultar en la pag. 21 punto 6 lo relacionado a los gasto necesarios para reducir pérdidas, gastos que son materia de cobertura en esta póliza.

A continuación procederemos al desarrollo del ajuste, elaborando como primer paso cédula de registro de los importes en dólares por venta de membresías de ejercicio 1992, en donde la cuenta es el número de contrato que utiliza el asegurado para la venta a sus cliente, los contratos antes mencionados forman parte de las pruebas selectivas, del total de éstos se eligieron al azar. El resultado de la revisión fue satisfactorio y representativo de los importes presentados en su estado de resultado (la prueba fue en un 70%).

Otros de los objetivos del análisis de esta cédula es el ver que porcentaje representa cada mes en relación del total anual, midiendo así el crecimiento o disminución de sus ingresos, datos que utilizaremos más adelante, esta cédula la llamaremos anexo "A".

REPORTE DE INGRESOS EN DLS. POR EL EJERCICIO 1992 TIEMPO COMPARTIDO

48

| ENERO          |                | FEBRERO |                | MARZO  |                | ABRIL  |                | MAYO   |               | JUNIO  |                | JULIO  |               |
|----------------|----------------|---------|----------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|---------------|--------|----------------|--------|---------------|
| CUENTA         | IMPORTE        | CUENTA  | IMPORTE        | CUENTA | IMPORTE        | CUENTA | IMPORTE        | CUENTA | IMPORTE       | CUENTA | IMPORTE        | CUENTA | IMPORTE       |
| 321            | 8,370          | 334     | 8,370          | 356    | 11,400         | 380    | 9,800          | 392    | 9,610         | 404    | 9,300          | 420    | 7,890         |
| 322            | 13,000         | 335     | 12,900         | 357    | 11,400         | 381    | 12,210         | 393    | 13,000        | 405    | 7,300          | 421    | 9,000         |
| 323            | 15,550         | 336     | 24,000         | 359    | 10,260         | 382    | 13,000         | 394    | 9,800         | 406    | 10,800         | 422    | 7,800         |
| 324            | 18,600         | 337     | 22,000         | 360    | 12,400         | 383    | 12,555         | 395    | 6,200         | 407    | 11,000         | 423    | 7,020         |
| 325            | 8,370          | 338     | 9,720          | 361    | 9,300          | 384    | 7,800          | 396    | 15,000        | 408    | 7,020          | 424    | 6,200         |
| 326            | 24,470         | 339     | 22,500         | 362    | 22,000         | 385    | 13,365         | 397    | 6,200         | 409    | 9,300          | 425    | 8,370         |
| 327            | 10,000         | 341     | 10,925         | 363    | 10,400         | 386    | 13,500         | 398    | 7,000         | 410    | 6,200          | 426    | 7,800         |
| 328            | 22,000         | 342     | 8,910          | 364    | 14,000         | 387    | 13,995         | 401    | 6,200         | 411    | 9,300          | 427    | 6,200         |
| 329            | 10,260         | 345     | 12,850         | 365    | 10,800         | 388    | 10,000         | 402    | 7,800         | 413    | 8,370          | 428    | 7,800         |
| 330            | 11,000         | 346     | 11,217         | 367    | 13,000         | 389    | 10,350         | 403    | 6,200         | 414    | 12,000         | 429    | 7,800         |
| 331            | 5,580          | 347     | 26,000         | 368    | 9,300          | 390    | 25,200         |        |               | 415    | 10,300         | 430    | 9,600         |
| 332            | 10,260         | 349     | 26,800         | 370    | 13,000         | 391    | 10,350         |        |               | 416    | 9,300          |        |               |
| 333            | 8,500          | 350     | 9,300          | 371    | 8,000          |        |                |        |               | 417    | 6,200          |        |               |
|                |                | 351     | 12,400         | 372    | 9,300          |        |                |        |               | 418    | 7,800          |        |               |
|                |                | 352     | 11,137         | 373    | 10,200         |        |                |        |               | 419    | 6,200          |        |               |
|                |                | 353     | 13,000         | 374    | 10,890         |        |                |        |               |        |                |        |               |
|                |                | 354     | 21,720         | 375    | 12,070         |        |                |        |               |        |                |        |               |
|                |                | 355     | 41,062         | 376    | 9,300          |        |                |        |               |        |                |        |               |
|                |                |         |                | 377    | 11,400         |        |                |        |               |        |                |        |               |
|                |                |         |                | 378    | 7,800          |        |                |        |               |        |                |        |               |
|                |                |         |                | 379    | 14,500         |        |                |        |               |        |                |        |               |
| <b>TOTALES</b> | <b>165,960</b> |         | <b>304,811</b> |        | <b>240,720</b> |        | <b>152,125</b> |        | <b>87,010</b> |        | <b>130,390</b> |        | <b>85,480</b> |
| <b>. %</b>     | <b>12.36%</b>  |         | <b>22.70%</b>  |        | <b>17.93%</b>  |        | <b>11.33%</b>  |        | <b>6.48%</b>  |        | <b>9.71%</b>   |        | <b>6.37%</b>  |

ANEXO A

REPORTE DE INGRESOS EN DLS. POR EL EJERCICIO 1992 TIEMPO COMPARTIDO

49

| . AGOSTO |         | SEPT.  |         | . OCTUBRE |         | SUBTOTAL  | NOVIEMB. |         | . DICIEMBRE |         | TOTAL     |
|----------|---------|--------|---------|-----------|---------|-----------|----------|---------|-------------|---------|-----------|
| CUENTA   | IMPORTE | CUENTA | IMPORTE | CUENTA    | IMPORTE | ING.      | CUENTA   | IMPORTE | CUENTA      | IMPORTE | ING.      |
| 431      | 6,200   | 450    | 7,800   | 452       | 6,480   | 85,220    | 458      | 41,000  | 470         | 8,370   | 134,590   |
| 433      | 6,300   | 451    | 7,800   | 453       | 9,300   | 102,210   | 459      | 5,580   | 471         | 41,000  | 148,790   |
| 435      | 9,300   |        |         | 454       | 7,020   | 107,530   | 460      | 6,300   | 472         | 7,800   | 121,630   |
| 436      | 7,020   |        |         | 455       | 10,800  | 107,595   | 461      | 6,200   | 473         | 5,580   | 119,375   |
| 437      | 9,300   |        |         | 456       | 6,200   | 78,910    | 462      | 9,300   | 474         | 7,800   | 96,010    |
| 438      | 8,370   |        |         | 457       | 5,580   | 120,155   | 463      | 9,600   | 475         | 6,200   | 135,955   |
| 440      | 7,020   |        |         |           |         | 72,845    | 464      | 7,020   | 476         | 6,200   | 86,065    |
| 441      | 7,800   |        |         |           |         | 88,405    | 465      | 6,200   | 477         | 7,800   | 102,405   |
| 442      | 5,580   |        |         |           |         | 73,460    | 466      | 7,800   | 478         | 8,370   | 89,630    |
| 443      | 7,020   |        |         |           |         | 78,587    | 467      | 5,900   | 479         | 7,800   | 92,287    |
| 444      | 5,580   |        |         |           |         | 91,560    | 468      | 5,580   | 480         | 6,200   | 103,340   |
| 445      | 5,580   |        |         |           |         | 75,290    | 469      | 7,800   | 481         | 13,500  | 96,590    |
| 446      | 5,580   |        |         |           |         | 37,580    |          |         | 482         | 8,370   | 45,950    |
| 447      | 6,200   |        |         |           |         | 35,700    |          |         | 483         | 12,649  | 48,349    |
| 448      | 12,150  |        |         |           |         | 39,687    |          |         | 484         | 6,200   | 45,887    |
| 449      | 6,300   |        |         |           |         | 30,190    |          |         | 485         | 7,800   | 37,990    |
|          |         |        |         |           |         | 33,790    |          |         | 486         | 12,000  | 45,790    |
|          |         |        |         |           |         | 50,362    |          |         |             |         | 50,362    |
|          |         |        |         |           |         | 11,400    |          |         |             |         | 11,400    |
|          |         |        |         |           |         | 7,800     |          |         |             |         | 7,800     |
|          |         |        |         |           |         | 14,500    |          |         |             |         | 14,500    |
|          | 115,300 |        | 15,600  |           | 45,380  | 1,342,776 |          | 118,280 |             | 173,639 | 1,634,695 |
|          | 8.59%   |        | 1.16%   |           | 3.38%   | 100.00%   |          | 8.81%   |             | 12.93%  | 208.81%   |

ANEXO A

En la siguiente cédula se determinará en base a los porcentajes obtenidos en el anexo "A" por los meses de noviembre y diciembre, los probables ingresos que pudiera haber obtenido durante su paralización por el rubro de venta de membresías, no antes de que se haya capturado las ventas por los 10 meses (enero / octubre) del año de 1993.

El método para determinar dichos ingresos probables en el periodo de siniestro es el siguiente el cual se aplicará a cada uno de los meses siniestrados:

El % (Nov.) de anexo "A" se multiplica por el total obtenido en los 10 meses de 1993, y el resultado forma parte de los ingresos probables estadísticos para el mes noviembre de 1993.

De la suma de los dos meses (pérdida de ingresos reales) se les restan una serie de conceptos para poder determinar la pérdida real sufrida entre los que encontramos:

- Ingresos que haya obtenido en el periodo de siniestro en caso de que estos existan.
- Gastos y costos variables del periodo.

En conclusión, al resultado de las operaciones antes mencionadas le llamaremos Contribución Marginal de la venta de tiempo compartido.

El importe de los costos y gastos variables que se restaron nos representa el 15.3101 % del total de sus ingresos y a la cual se adjunta como anexo "B".



REPORTE DE INGRESOS EN DLS. POR EL EJERCICIO 1993 TIEMPO COMPARTIDO

51

| . ENERO          |               | . FEBRERO |                | . MARZO |               | . ABRIL |               | . MAYO |               | . JUNIO |              | . JULIO |              |
|------------------|---------------|-----------|----------------|---------|---------------|---------|---------------|--------|---------------|---------|--------------|---------|--------------|
| CUENTA           | IMPORTE       | CUENTA    | IMPORTE        | CUENTA  | IMPORTE       | CUENTA  | IMPORTE       | CUENTA | IMPORTE       | CUENTA  | IMPORTE      | CUENTA  | IMPORTE      |
| 487              | 5,580         | 500       | 9,300          | 515     | 15,750        | 529     | 8,500         | 513    | 6,500         |         |              |         |              |
| 489              | 7,800         | 501       | 9,300          | 516     | 14,130        | 530     | 9,300         | 540    | 5,580         |         |              |         |              |
| 490              | 12,150        | 502       | 9,300          | 517     | 8,000         | 532     | 8,500         | 541    | 6,500         |         |              |         |              |
| 491              | 9,300         | 503       | 5,850          | 521     | 13,500        | 534     | 9,300         |        |               |         |              |         |              |
| 492              | 8,370         | 504       | 10,000         | 522     | 6,200         | 535     | 7,400         |        |               |         |              |         |              |
| 493              | 9,300         | 505       | 8,224          | 523     | 8,250         | 536     | 6,200         |        |               |         |              |         |              |
| 494              | 17,640        | 507       | 25,700         | 524     | 6,500         | 537     | 6,200         |        |               |         |              |         |              |
| 496              | 7,800         | 508       | 8,224          | 525     | 8,500         | 538     | 6,200         |        |               |         |              |         |              |
| 497              | 5,580         | 509       | 6,200          | 526     | 8,250         | 539     | 12,000        |        |               |         |              |         |              |
| 499              | 4,000         | 510       | 13,000         | 528     | 5,700         |         |               |        |               |         |              |         |              |
|                  |               | 512       | 5,580          |         |               |         |               |        |               |         |              |         |              |
|                  |               | 514       | 8640           |         |               |         |               |        |               |         |              |         |              |
| <b>TOT. REAL</b> | <b>87,520</b> |           | <b>119,318</b> |         | <b>94,780</b> |         | <b>73,600</b> |        | <b>18,580</b> |         | <b>0</b>     |         | <b>0</b>     |
| <b>% REAL</b>    | <b>20.50%</b> |           | <b>27.95%</b>  |         | <b>22.20%</b> |         | <b>17.24%</b> |        | <b>4.35%</b>  |         | <b>0.00%</b> |         | <b>0.00%</b> |

ANEXO B

REPORTE DE INGRESOS EN DLS. POR EL EJERCICIO 1993 TIEMPO COMPARTIDO

52

| . AGOSTO  |         | SEPT.  |         | .OCTUBRE |         | SUBTOTAL | NOVIEMB. |         | . DICIEMBRE |         | PERDIDA |
|---|---------|--------|---------|----------|---------|----------|----------|---------|-------------|---------|---------|
| CUENTA  | IMPORTE | CUENTA | IMPORTE | CUENTA   | IMPORTE | ING.     | CUENTA   | IMPORTE | CUENTA      | IMPORTE | ING.    |
| 548   | 19,620  | 544    | 6,000   |          |         | 71,250   |          |         |             |         |         |
| 553   | 7,500   |        |         |          |         | 53,610   |          |         |             |         |         |
|   |         |        |         |          |         | 44,450   |          |         |             |         |         |
|   |         |        |         |          |         | 37,950   |          |         |             |         |         |
|   |         |        |         |          |         | 31,970   |          |         |             |         |         |
|   |         |        |         |          |         | 31,974   |          |         |             |         |         |
|   |         |        |         |          |         | 56,040   |          |         |             |         |         |
|   |         |        |         |          |         | 30,724   |          |         |             |         |         |
|   |         |        |         |          |         | 32,030   |          |         |             |         |         |
|   |         |        |         |          |         | 22,700   |          |         |             |         |         |
|   |         |        |         |          |         | 5,580    |          |         |             |         |         |
|   |         |        |         |          |         | 8,640    |          |         |             |         |         |
|   | 27,120  |        | 6,000   |          | 0       | 426,918  |          | 37,606  |             | 55,206  | 92,812  |
|   | 6.35%   |        | 1.41%   |          | 0.00%   | 100.00%  |          | 8.81%   |             | 12.93%  | 21.74%  |
| Costos variables 15.3101% <span style="float: right;">14,210</span> |         |        |         |          |         |          |          |         |             |         |         |
| Contribución marginal <span style="float: right;">78,602</span>     |         |        |         |          |         |          |          |         |             |         |         |

ANEXO B

Para la elaboración de las cédulas que integran el anexo "C" y "D", utilizaremos las mismas técnicas y métodos que se aplicaron en los dos anexos anteriores, la diferencia radica en que para el rubro de servicios de hotelería, si nos proporcionaron los importes de los costos y gastos variables, así como los fijos de los 22 meses que estamos analizando.

Otra diferencia fundamental es que las cifras están en moneda nacional, pesos viejos en 1992 y nuevos pesos en 1993, no así como el tiempo compartido, el cual sus cifras están elaboradas en dólares.

Una vez que determinamos sus ingresos probables para el período de paralización de acuerdo a los estudios estadísticos, se proyectarán en forma gráfica por dicho período y se compararán con las gráficas de ingresos reales obtenidos por el asegurado en los 22 meses que formaron parte del estudio.

El objetivo fundamental para realizar el estudio gráfico es el de marcar las tendencias de crecimiento o disminución de ingresos a lo largo de los 22 meses y en forma más comprensible, ya que los números simples no son muy entendibles para algunas personas.

Hasta este momento ya tenemos determinada la pérdida, pero aún nos hace falta realizar un estudio anual de contribución marginal para poder así determinar si existe infraseguro para la Sección III.

Para el cálculo del infraseguro utilizaremos los ingresos por membresías vendida y los ingresos por hotelería de 12 meses inmediatos anteriores al siniestro (estados de resultados), cédulas que integran los anexos "E" tiempo compartido y anexo "F" servicio de hotelería.

Las cifras de las cédulas anteriores servirán para el cálculo del infraseguro en capítulo correspondiente en el informe final para la Compañía de Seguros.

## DETERMINACION DEL % ESTADISTICO DE INGRESOS NOV-DIC 92

54

## CIFRAS EN PESOS VIEJOS MONEDA NACIONAL

|  | ENERO<br>1992       | FEBRERO<br>1992    | MARZO<br>1992      | ABRIL<br>1992      | MAYO<br>1992       | JUNIO<br>1992      | JULIO<br>1992      | AGOSTO<br>1992     | SEPT.<br>1992     | OCTUBRE<br>1992    | SUBTOTAL             | NOVIEMBRE<br>1992  | DICIEMBRE<br>1992  | TOTAL                |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| <b>INGRESOS</b>                            |                     |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                   |                    |                      |                    |                    |                      |
| Ingresos habitacionales                    | 23,489,213          | 54,123,477         | 145,254,215        | 138,456,237        | 111,455,231        | 86,456,235         | 123,456,589        | 185,469,288        | 82,365,125        | 78,468,895         | 1,030,890,483        | 148,989,288        | 285,895,832        | 411,584,887          |
| Otros ingresos                             | 2,841,086           | 2,218,000          | 2,643,885          | 2,137,841          | 1,781,279          | 820,280            | 1,456,235          | 1,080,880          | 880,456           | 946,889            | 17,232,882           | 8,247,477          | 6,248,004          | 12,485,481           |
| Ingresos telefónicos                       | 2,888,881           | 3,158,111          | 7,905,854          | 6,454,832          | 5,821,458          | 3,211,538          | 4,982,369          | 8,409,852          | 2,858,887         | 0                  | 43,488,548           | 4,988,823          | 8,459,885          | 11,029,818           |
| Ingresos turísticos                        | 8,488,878           | 14,862,312         | 21,902,311         | 18,482,882         | 13,489,821         | 9,456,238          | 12,486,358         | 14,388,860         | 8,886,823         | 8,882,589          | 122,712,810          | 15,889,235         | 23,458,887         | 38,146,138           |
| Ingresos misceláneos                       | 12,488,852          | 38,489,211         | 48,882,377         | 42,561,882         | 38,456,238         | 29,452,289         | 34,855,889         | 42,889,852         | 19,456,854        | 22,453,287         | 327,861,538          | 31,458,885         | 48,889,235         | 80,415,130           |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>47,889,780</b>   | <b>140,404,111</b> | <b>227,008,243</b> | <b>208,087,584</b> | <b>171,014,822</b> | <b>141,188,578</b> | <b>178,487,235</b> | <b>231,005,420</b> | <b>92,485,045</b> | <b>108,748,480</b> | <b>1,542,418,271</b> | <b>203,851,785</b> | <b>351,018,883</b> | <b>2,087,084,728</b> |
| <b>PORCENTO DEL SUJTO'</b>                 | <b>3.11%</b>        | <b>9.10%</b>       | <b>14.72%</b>      | <b>13.36%</b>      | <b>11.09%</b>      | <b>8.15%</b>       | <b>11.44%</b>      | <b>14.98%</b>      | <b>8.00%</b>      | <b>7.05%</b>       | <b>100.00%</b>       | <b>13.20%</b>      | <b>22.78%</b>      | <b>135.80%</b>       |
| <b>COSTOS Y GROS VARIABLES</b>             |                     |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                   |                    |                      |                    |                    |                      |
| Habitaciones                               | 4,891,243           | 16,824,885         | 29,030,843         | 27,891,247         | 22,291,248         | 18,891,247         | 24,891,318         | 33,087,853         | 12,477,025        | 15,891,379         | 208,189,087          | 28,157,853         | 53,179,126         | 82,318,879           |
| Activos                                    | 2,888,844           | 8,748,481          | 11,894,870         | 10,214,854         | 8,229,488          | 7,088,549          | 8,293,365          | 10,218,784         | 4,889,845         | 5,388,739          | 78,715,589           | 7,549,855          | 11,749,488         | 19,289,151           |
| Gastos y honorarios                        | 1,888,816           | 2,801,418          | 3,881,218          | 2,881,521          | 2,428,152          | 1,702,123          | 2,242,144          | 2,627,280          | 1,241,212         | 1,240,888          | 22,088,308           | 2,824,082          | 4,222,241          | 7,048,304            |
| Telefonos                                  | 888,285             | 1,041,517          | 2,838,288          | 2,131,488          | 1,821,080          | 1,059,807          | 1,905,582          | 2,131,751          | 842,808           | 0                  | 14,384,521           | 1,507,745          | 2,131,785          | 3,838,510            |
| Levaduras                                  | 4,589,823           | 4,889,825          | 4,188,885          | 2,885,788          | 2,885,478          | 2,885,852          | 5,831,847          | 4,589,885          | 3,156,887         | 2,885,854          | 38,702,425           | 4,289,820          | 7,889,823          | 12,185,143           |
| Prem. y venta                              | 581,835             | 487,820            | 581,811            | 470,281            | 384,081            | 138,482            | 320,372            | 415,823            | 195,800           | 208,052            | 3,781,236            | 1,374,446          | 1,374,981          | 2,748,888            |
| Aguas y Luz                                | 4,807,829           | 7,284,483          | 8,238,483          | 7,284,478          | 5,728,448          | 5,728,115          | 5,242,877          | 6,228,448          | 5,728,448         | 8,344,781          | 80,827,478           | 7,284,484          | 7,644,819          | 15,129,112           |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>19,837,254</b>   | <b>41,884,758</b>  | <b>59,489,384</b>  | <b>53,849,818</b>  | <b>44,887,862</b>  | <b>38,281,987</b>  | <b>47,827,805</b>  | <b>58,287,885</b>  | <b>28,411,833</b> | <b>31,758,300</b>  | <b>424,487,831</b>   | <b>53,887,773</b>  | <b>86,387,432</b>  | <b>988,852,838</b>   |
| <b>CONTRIB. BANG.</b>                      | <b>28,081,508</b>   | <b>98,518,355</b>  | <b>188,548,889</b> | <b>152,417,878</b> | <b>126,128,880</b> | <b>102,914,821</b> | <b>129,859,833</b> | <b>171,717,525</b> | <b>64,073,112</b> | <b>78,889,180</b>  | <b>1,117,828,640</b> | <b>148,884,022</b> | <b>282,819,231</b> | <b>1,530,231,883</b> |
| <b>COSTOS Y GROS FIJOS</b>                 | <b>80,852,548</b>   | <b>104,179,112</b> | <b>70,385,186</b>  | <b>21,550,102</b>  | <b>28,099,775</b>  | <b>14,378,418</b>  | <b>17,220,522</b>  | <b>38,581,310</b>  | <b>48,864,435</b> | <b>32,814,885</b>  | <b>470,484,084</b>   | <b>82,524,183</b>  | <b>44,237,884</b>  | <b>577,308,171</b>   |
| <b>TOTAL GROS Y GROS FIJOS Y VARIABLES</b> | <b>115,589,800</b>  | <b>148,083,888</b> | <b>128,824,542</b> | <b>75,189,718</b>  | <b>70,987,738</b>  | <b>52,658,375</b>  | <b>65,148,127</b>  | <b>96,849,205</b>  | <b>77,278,368</b> | <b>64,373,885</b>  | <b>894,871,725</b>   | <b>118,481,888</b> | <b>132,685,328</b> | <b>1,144,189,007</b> |
| <b>UTILIDAD O PERDIDA</b>                  | <b>(67,891,040)</b> | <b>(8,889,757)</b> | <b>88,183,701</b>  | <b>130,887,878</b> | <b>100,027,084</b> | <b>88,526,203</b>  | <b>111,338,111</b> | <b>132,158,215</b> | <b>15,208,677</b> | <b>44,374,475</b>  | <b>647,444,548</b>   | <b>87,158,838</b>  | <b>218,321,337</b> | <b>862,825,722</b>   |

ANEXO C

DETERMINACION DEL INGRESO PROBABLE DURANTE EL PERIODO DE SINIESTRO NOV-DIC '83

55

CIFRAS EN NUEVOS PESOS MONEDA NACIONAL

|  | ENERO<br>1983  | FEBRERO<br>1983 | MARZO<br>1983  | ABRIL<br>1983  | MAYO<br>1983   | JUNIO<br>1983  | JULIO<br>1983  | AGOSTO<br>1983 | SEPT.<br>1983 | OCTUBRE<br>1983 | SUBTOTAL<br>1983 | NOVIEMBRE<br>1983 | DICIEMBRE<br>1983 | PERDIDA<br>INGRESO |
|--|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>INGRESOS</b>                              |                |                 |                |                |                |                |                |                |               |                 |                  |                   |                   |                    |
| Ingresos habitacionales                      | 145,885        | 122,459         | 162,453        | 125,690        | 94,626         | 89,457         | 148,958        | 179,457        | 58,928        | 127,860         | 1,258,053        |                   |                   |                    |
| Otros ingresos                               | 7,895          | 8,825           | 5,893          | 5,898          | 5,490          | 6,459          | 8,808          | 11,249         | 3,469         | 7,859           | 72,084           |                   |                   | PROBABLE           |
| Ingresos habituales                          | 6,463          | 6,425           | 5,490          | 4,127          | 2,896          | 3,457          | 7,486          | 7,924          | 1,886         | 4,560           | 80,741           |                   |                   |                    |
| Ingresos habit.                              | 11,498         | 14,589          | 22,459         | 9,956          | 9,957          | 9,488          | 12,148         | 16,886         | 9,857         | 14,259          | 130,844          |                   |                   |                    |
| Ingresos restaurantes                        | 27,889         | 21,238          | 38,457         | 19,956         | 23,457         | 18,459         | 25,888         | 44,568         | 14,569        | 25,859          | 257,172          |                   |                   |                    |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>199,585</b> | <b>173,814</b>  | <b>234,759</b> | <b>164,525</b> | <b>136,595</b> | <b>125,317</b> | <b>203,443</b> | <b>260,113</b> | <b>86,708</b> | <b>180,226</b>  | <b>1,788,693</b> | <b>233,290</b>    | <b>402,102</b>    | <b>635,383</b>     |
| <b>PORCIENTO</b>                             | <b>11.30%</b>  | <b>9.63%</b>    | <b>13.28%</b>  | <b>9.31%</b>   | <b>7.73%</b>   | <b>7.06%</b>   | <b>11.51%</b>  | <b>14.72%</b>  | <b>5.02%</b>  | <b>10.20%</b>   | <b>100.07%</b>   | <b>13.20%</b>     | <b>22.78%</b>     | <b>35.89%</b>      |
| <b>COSTOS Y GROS VARIABLES</b>               |                |                 |                |                |                |                |                |                |               |                 |                  |                   |                   |                    |
| Habitaciones                                 | 29,179         | 24,492          | 32,422         | 25,138         | 18,979         | 17,891         | 29,791         | 35,891         | 11,785        | 25,572          | 251,211          |                   |                   |                    |
| Activos                                      | 8,985          | 5,097           | 9,230          | 4,990          | 9,620          | 3,950          | 9,215          | 10,701         | 3,487         | 6,158           | 81,721           |                   |                   |                    |
| Gastos y honor                               | 2,082          | 2,522           | 4,043          | 1,774          | 1,774          | 1,707          | 2,187          | 3,041          | 1,774         | 2,587           | 23,992           |                   |                   | PROBABLE           |
| Teléfono                                     | 2,129          | 2,120           | 1,812          | 1,382          | 958            | 1,141          | 2,470          | 2,615          | 628           | 1,515           | 16,745           |                   |                   |                    |
| Lavandería                                   | 3,123          | 3,259           | 3,838          | 4,888          | 3,288          | 3,148          | 4,259          | 4,285          | 1,883         | 3,438           | 35,529           |                   |                   |                    |
| Pres. y vestid                               | 1,737          | 1,984           | 1,297          | 1,297          | 1,208          | 1,421          | 1,970          | 2,475          | 781           | 1,729           | 18,858           |                   |                   |                    |
| Agua otro y Luz                              | 7,289          | 6,940           | 8,229          | 7,446          | 7,848          | 8,728          | 9,229          | 7,948          | 7,428         | 7,845           | 78,036           |                   |                   |                    |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>52,222</b>  | <b>46,494</b>   | <b>60,698</b>  | <b>46,464</b>  | <b>36,780</b>  | <b>36,985</b>  | <b>56,122</b>  | <b>66,967</b>  | <b>27,762</b> | <b>43,671</b>   | <b>460,664</b>   | <b>63,455</b>     | <b>106,372</b>    | <b>172,827</b>     |
| <b>CONTRIB. MARC.</b>                        | <b>147,374</b> | <b>127,120</b>  | <b>173,781</b> | <b>118,081</b> | <b>88,815</b>  | <b>89,333</b>  | <b>148,321</b> | <b>193,156</b> | <b>80,944</b> | <b>131,355</b>  | <b>1,288,240</b> | <b>169,835</b>    | <b>282,730</b>    | <b>462,586</b>     |
| <b>COSTOS Y GROS FIJOS</b>                   | <b>36,233</b>  | <b>41,814</b>   | <b>77,771</b>  | <b>37,931</b>  | <b>86,455</b>  | <b>84,594</b>  | <b>24,112</b>  | <b>35,995</b>  | <b>40,963</b> | <b>28,888</b>   | <b>453,708</b>   |                   |                   |                    |
| <b>TOTAL COSTOS Y GROS FIJOS Y VARIABLES</b> | <b>87,655</b>  | <b>88,308</b>   | <b>138,769</b> | <b>84,395</b>  | <b>106,235</b> | <b>100,579</b> | <b>79,234</b>  | <b>102,922</b> | <b>69,725</b> | <b>77,739</b>   | <b>834,382</b>   |                   |                   |                    |
| <b>UTILIDAD O PERDIDA</b>                    | <b>112,140</b> | <b>85,306</b>   | <b>95,990</b>  | <b>80,130</b>  | <b>30,380</b>  | <b>24,738</b>  | <b>124,209</b> | <b>157,191</b> | <b>18,981</b> | <b>102,486</b>  | <b>832,534</b>   |                   |                   |                    |

ANEXO D

## CIFRAS EN DOLARES AMERICANOS

| .NOVIEMBRE                     |                | .DICIEMBRE |                | .ENERO |               | .FEBRERO |                | .M A R Z O |               | .ABRIL |               | .MAYO  |               |
|--------------------------------|----------------|------------|----------------|--------|---------------|----------|----------------|------------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|
| CUENTA                         | IMPORTE        | CUENTA     | IMPORTE        | CUENTA | IMPORTE       | CUENTA   | IMPORTE        | CUENTA     | IMPORTE       | CUENTA | IMPORTE       | CUENTA | IMPORTE       |
| 458                            | 41,000         | 470        | 8,370          | 487    | 5,580         | 500      | 9,300          | 515        | 15,750        | 529    | 8,500         | 513    | 6,500         |
| 459                            | 5,580          | 471        | 41,000         | 489    | 7,800         | 501      | 9,300          | 518        | 14,130        | 530    | 9,300         | 540    | 5,580         |
| 460                            | 8,300          | 472        | 7,800          | 490    | 12,150        | 502      | 9,300          | 517        | 8,000         | 532    | 8,500         | 541    | 6,500         |
| 461                            | 6,200          | 473        | 5,580          | 491    | 9,300         | 503      | 5,850          | 521        | 13,500        | 534    | 9,300         |        |               |
| 462                            | 9,300          | 474        | 7,800          | 492    | 8,370         | 504      | 10,000         | 522        | 6,200         | 535    | 7,400         |        |               |
| 463                            | 9,800          | 475        | 6,200          | 493    | 9,300         | 505      | 8,224          | 523        | 8,250         | 536    | 6,200         |        |               |
| 464                            | 7,020          | 476        | 6,200          | 494    | 17,640        | 507      | 25,700         | 524        | 6,500         | 537    | 6,200         |        |               |
| 465                            | 6,200          | 477        | 7,800          | 496    | 7,800         | 508      | 8,224          | 525        | 8,500         | 538    | 9,200         |        |               |
| 466                            | 7,800          | 478        | 8,370          | 497    | 5,580         | 509      | 6,200          | 526        | 8,250         | 539    | 12,000        |        |               |
| 467                            | 5,900          | 479        | 7,800          | 499    | 4,000         | 510      | 13,000         | 528        | 5,700         |        |               |        |               |
| 468                            | 5,580          | 480        | 6,200          |        |               | 512      | 5,580          |            |               |        |               |        |               |
| 469                            | 7,800          | 481        | 13,500         |        |               | 514      | 8840           |            |               |        |               |        |               |
|                                |                | 482        | 8,370          |        |               |          |                |            |               |        |               |        |               |
|                                |                | 483        | 12,649         |        |               |          |                |            |               |        |               |        |               |
|                                |                | 484        | 6,200          |        |               |          |                |            |               |        |               |        |               |
|                                |                | 485        | 7,800          |        |               |          |                |            |               |        |               |        |               |
|                                |                | 486        | 12,000         |        |               |          |                |            |               |        |               |        |               |
| <b>TOTALES</b>                 | <b>118,280</b> |            | <b>173,639</b> |        | <b>87,520</b> |          | <b>119,318</b> |            | <b>94,780</b> |        | <b>73,600</b> |        | <b>18,580</b> |
| <b>PORCIENTO<br/>DEL TOTAL</b> | <b>18.45%</b>  |            | <b>24.16%</b>  |        | <b>12.18%</b> |          | <b>16.80%</b>  |            | <b>13.19%</b> |        | <b>10.24%</b> |        | <b>2.58%</b>  |

## CIFRAS EN DOLARES AMERICANOS

| JUNIO  |         | JULIO  |         | AGOSTO |         | SEPTIEMBRE |         | OCTUBRE |         | TOTAL ANUAL               |
|--------|---------|--------|---------|--------|---------|------------|---------|---------|---------|---------------------------|
| CUENTA | IMPORTE | CUENTA | IMPORTE | CUENTA | IMPORTE | CUENTA     | IMPORTE | CUENTA  | IMPORTE |                           |
|        |         |        |         | 548    | 18,820  | 544        | 5,000   |         |         | 120,820                   |
|        |         |        |         | 553    | 7,500   |            |         |         |         | 100,190                   |
|        |         |        |         |        |         |            |         |         |         | 58,550                    |
|        |         |        |         |        |         |            |         |         |         | 49,730                    |
|        |         |        |         |        |         |            |         |         |         | 49,070                    |
|        |         |        |         |        |         |            |         |         |         | 47,774                    |
|        |         |        |         |        |         |            |         |         |         | 69,280                    |
|        |         |        |         |        |         |            |         |         |         | 44,724                    |
|        |         |        |         |        |         |            |         |         |         | 48,200                    |
|        |         |        |         |        |         |            |         |         |         | 36,400                    |
|        |         |        |         |        |         |            |         |         |         | 17,360                    |
|        |         |        |         |        |         |            |         |         |         | 29,940                    |
|        |         |        |         |        |         |            |         |         |         | 8,370                     |
|        |         |        |         |        |         |            |         |         |         | 12,649                    |
|        |         |        |         |        |         |            |         |         |         | 6,200                     |
|        |         |        |         |        |         |            |         |         |         | 7,800                     |
|        |         |        |         |        |         |            |         |         |         | 12,000                    |
|        |         |        |         |        | 27,120  |            | 6,000   |         |         | 718,837                   |
|        |         |        |         |        | 3.77%   |            | 0.83%   |         |         | 100.00%                   |
|        |         |        |         |        |         |            |         |         |         | Costos variables 15.3101% |
|        |         |        |         |        |         |            |         |         |         | 110,055                   |
|        |         |        |         |        |         |            |         |         |         | Contribución marginal     |
|        |         |        |         |        |         |            |         |         |         | 608,782                   |

## ESTADÍSTICA DE ING. DE 12 MESE ANTERIORES AL SINIESTRO (HOTELERÍA)

58

## CIFRAS EN NUEVOS PESOS MONEDA NACIONAL

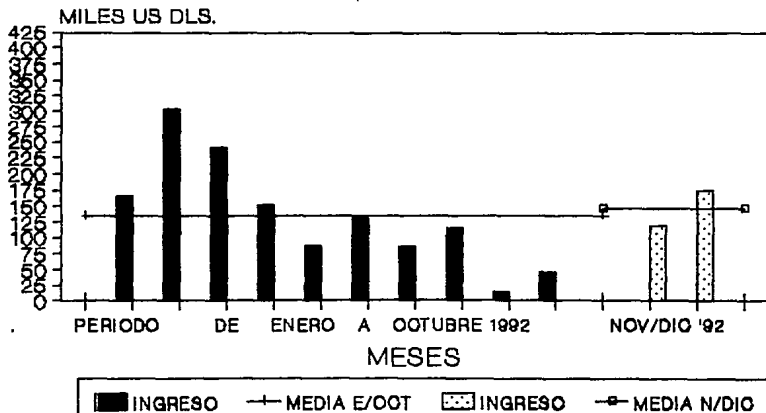
|  | NOVIEM.<br>1982 | DICIEM.<br>1982 | ENERO<br>1983  | FEBRERO<br>1983 | MARZO<br>1983  | ABRIL<br>1983  | MAYO<br>1983   | JUNIO<br>1983  | JULIO<br>1983  | AGOSTO<br>1983 | SEPT.<br>1983 | OCTUBRE<br>1983 | TOTAL<br>ANUAL   |
|--|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|------------------|
| <b>INGRESOS</b>                            |                 |                 |                |                 |                |                |                |                |                |                |               |                 |                  |
| Ingresos habitaciones                      | 145,088         | 285,988         | 145,885        | 122,459         | 152,458        | 123,880        | 94,898         | 88,457         | 148,958        | 179,457        | 58,928        | 127,880         | 1,667,638        |
| Otros ingresos                             | 8,247           | 8,248           | 7,885          | 8,825           | 3,888          | 5,888          | 5,488          | 8,458          | 8,858          | 11,248         | 3,458         | 7,858           | 84,578           |
| Ingresos telefónicos                       | 4,588           | 8,488           | 8,458          | 8,425           | 5,488          | 4,127          | 2,588          | 3,457          | 7,488          | 7,824          | 1,888         | 1,888           | 81,770           |
| Ingresos bebidas                           | 15,888          | 23,457          | 11,458         | 14,588          | 22,488         | 8,258          | 9,857          | 9,488          | 12,148         | 15,888         | 9,857         | 14,258          | 188,980          |
| Ingresos restaurante                       | 31,457          | 48,888          | 27,888         | 21,238          | 38,457         | 18,958         | 23,457         | 18,458         | 25,888         | 44,588         | 14,588        | 25,658          | 337,888          |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>203,852</b>  | <b>351,017</b>  | <b>188,585</b> | <b>173,814</b>  | <b>234,758</b> | <b>184,525</b> | <b>138,588</b> | <b>125,317</b> | <b>203,443</b> | <b>280,113</b> | <b>88,708</b> | <b>180,228</b>  | <b>2,321,982</b> |
| <b>PORCENTO DEL TOTAL</b>                  | <b>8.77%</b>    | <b>15.12%</b>   | <b>8.80%</b>   | <b>7.48%</b>    | <b>10.11%</b>  | <b>7.08%</b>   | <b>5.88%</b>   | <b>5.40%</b>   | <b>8.78%</b>   | <b>11.20%</b>  | <b>3.82%</b>  | <b>7.78%</b>    | <b>100.00%</b>   |
| <b>COSTOS Y GROS VARIABLES</b>             |                 |                 |                |                 |                |                |                |                |                |                |               |                 |                  |
| Habitaciones                               | 28,138          | 53,178          | 28,178         | 24,482          | 32,482         | 25,138         | 18,878         | 17,881         | 28,791         | 35,891         | 11,785        | 25,572          | 333,528          |
| Alimentos                                  | 7,550           | 11,748          | 8,885          | 5,887           | 9,230          | 4,550          | 5,830          | 3,850          | 8,215          | 10,701         | 3,487         | 8,158           | 81,020           |
| Gastos y bares                             | 2,824           | 4,222           | 2,882          | 2,822           | 4,043          | 1,774          | 1,774          | 2,187          | 3,041          | 1,774          | 1,774         | 2,387           | 30,588           |
| Telefonos                                  | 1,508           | 2,132           | 2,128          | 2,120           | 1,812          | 1,382          | 858            | 1,141          | 2,470          | 2,815          | 828           | 1,515           | 20,384           |
| Lavandería                                 | 4,280           | 7,858           | 3,123          | 3,258           | 3,888          | 4,888          | 3,258          | 3,148          | 4,258          | 4,258          | 1,883         | 3,488           | 47,714           |
| Prom. y venta                              | 1,374           | 1,375           | 1,737          | 1,884           | 1,287          | 1,287          | 1,287          | 1,421          | 1,870          | 2,475          | 781           | 1,729           | 18,807           |
| Agua aire y Luz                            | 0               | 0               | 7,285          | 8,840           | 8,228          | 7,448          | 7,848          | 8,728          | 8,228          | 7,848          | 7,428         | 7,845           | 78,038           |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>48,883</b>   | <b>80,553</b>   | <b>52,222</b>  | <b>48,484</b>   | <b>60,888</b>  | <b>48,484</b>  | <b>38,780</b>  | <b>35,885</b>  | <b>55,122</b>  | <b>68,887</b>  | <b>27,782</b> | <b>48,871</b>   | <b>607,880</b>   |
| <b>CONTRIB. MARZ.</b>                      | <b>158,888</b>  | <b>270,484</b>  | <b>147,374</b> | <b>127,120</b>  | <b>173,781</b> | <b>118,081</b> | <b>98,815</b>  | <b>88,333</b>  | <b>148,321</b> | <b>183,158</b> | <b>88,844</b> | <b>131,355</b>  | <b>1,713,872</b> |
| <b>COSTOS Y GROS FIJOS</b>                 | <b>62,524</b>   | <b>44,288</b>   | <b>35,233</b>  | <b>41,814</b>   | <b>77,771</b>  | <b>37,831</b>  | <b>86,455</b>  | <b>84,584</b>  | <b>24,112</b>  | <b>35,885</b>  | <b>40,883</b> | <b>28,888</b>   | <b>560,528</b>   |
| <b>TOTAL CTOS Y GROS FIJOS Y VARIABLES</b> | <b>109,207</b>  | <b>124,851</b>  | <b>87,455</b>  | <b>88,308</b>   | <b>138,788</b> | <b>84,385</b>  | <b>108,235</b> | <b>100,578</b> | <b>79,234</b>  | <b>102,922</b> | <b>68,725</b> | <b>77,738</b>   | <b>1,188,418</b> |
| <b>UTILIDAD O PÉRDIDA</b>                  | <b>94,444</b>   | <b>226,188</b>  | <b>112,140</b> | <b>85,308</b>   | <b>95,880</b>  | <b>80,130</b>  | <b>30,380</b>  | <b>24,738</b>  | <b>124,208</b> | <b>157,191</b> | <b>19,981</b> | <b>102,488</b>  | <b>1,133,144</b> |

ANEXO F



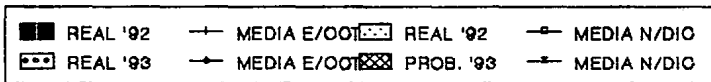
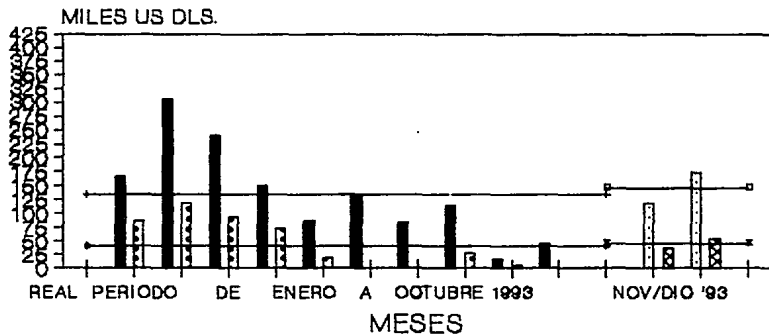
# FANTASMA, S.A. DE C.V.

## INGRESO REAL TIEMPO COMPARTIDO



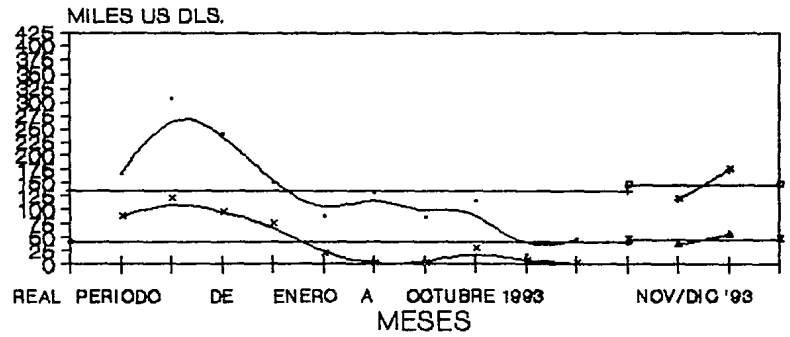
# FANTASMA, S.A. DE C.V.

## COMPARATIVO INGR TPO. COMP '92-93



# FANTASMA, S.A. DE C.V.

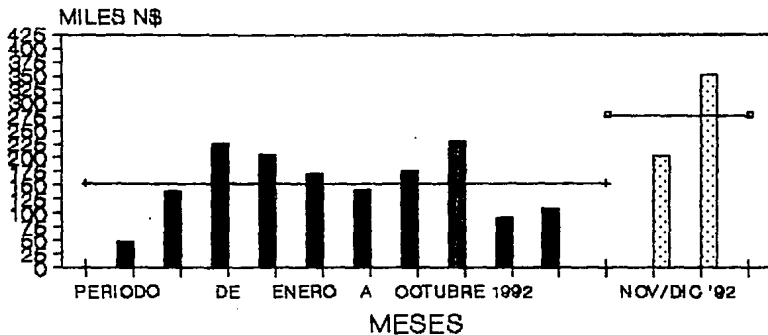
## COMPARATIVO INGR TPO. COMP '92-93



|            |               |             |               |
|------------|---------------|-------------|---------------|
| — REAL '92 | + MEDIA E/OOT | — REAL '92  | — MEDIA N/DIO |
| — REAL '93 | + MEDIA E/OOT | — PROB. '93 | — MEDIA N/DIO |

# FANTASMA, S.A. DE C.V.

## INGRESOS REALES POR HOTELERIA '92



■ INGRESO

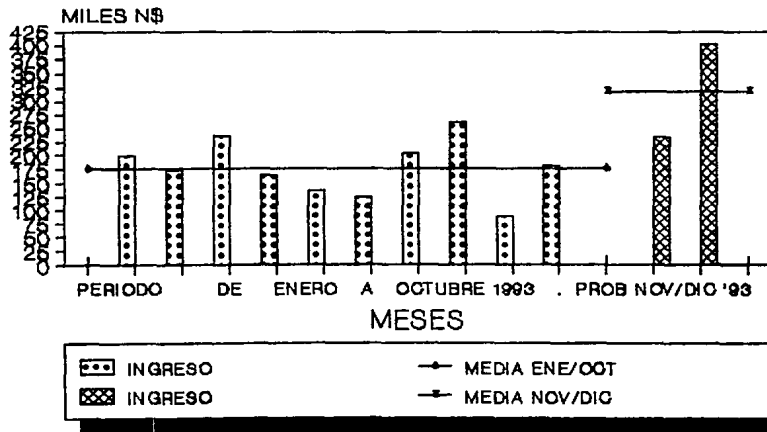
▨ INGRESO

—+— MEDIA ENE/OCT

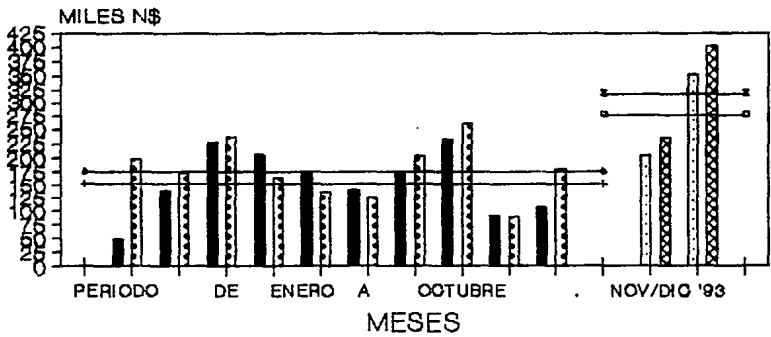
—+— MEDIA NOV/DIC

# FANTASMA, S.A. DE C.V.

## INGRESOS REALES POR HOTELERIA '93



# FANTASMA, S.A. DE C.V. INGRESO REAL Y PROB. HOTELERIA



|   |        |     |             |   |             |     |             |
|---|--------|-----|-------------|---|-------------|-----|-------------|
| ■ | ING'92 | —+— | MEDIA E/OCT | ▨ | ING'92      | —○— | MEDIA N/DIC |
| ▤ | ING'93 | —●— | MEDIA E/OCT | ⊠ | ING PROB'93 | —□— | MEDIA N/DIC |

Febrero, 1994.

**SEGUROS DE MENOS, S.A.**  
Presente

Siniestro : 000006/93  
(Pérdidas Consecuenciales).

Asegurado      **HOTEL FANTASMA, S.A. DE C.V.**  
Cda. Costera N° 14  
San Bernabe, Méx.

Póliza            000000000001

Vigencia        02-II-93/94

**Suma asegurada** Sección III de la póliza, amparando la pérdida real sufrida por el asegurado a causa de la interrupción necesaria de sus actividades comerciales como consecuencia directa de la destrucción o daño por incendio y/o rayo o los riesgos adicionales contratados en la póliza que ampara los daños materiales directos, con excepción de terremoto y/o erupción volcánica, de los bienes que constituyen el hotel asegurado hasta la suma asegurada de:

Dls. 1'200,000.00 M.A.

La sección III de la póliza opera sin deducible alguno y el seguro se expide en la inteligencia de que la suma asegurada representa el importe anual de los ingresos obtenidos durante los doce meses inmediatos anteriores a la fecha del siniestro.

El periodo de indemnización no podrá exceder de 3 meses, estableciéndose específicamente que la indemnización mensual será de Dls. 100,000.00 M.A.

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| <b>Fecha y Tipo de Siniestro</b> | Entre la noche del día 3 y madrugada del día 4 del mes de noviembre de 1993.<br><br>Inundación por excesiva precipitación pluvial en el área geográfica en que se localiza la zona hotelera de San José Mèx., demarcación en la que entre otros hoteles se encuentran las instalaciones del hotel asegurado por la póliza de referencia. |
| <b>Reclamación</b>               | PROCEDENTE al amparo del endoso de inundación que se anexa a y forma parte de la póliza.   |
| <b>Monto Reclamado</b>           | N\$ 979,815.04 M.N.  |
| <b>Cantidad Indemnizable</b>     | N\$ 461,440.00 M.N., Suma por la que se suscribió carta convenio del 28 de Enero de 1994, documento firmado por el Arq. Juan Pérez en su carácter de Administrador único de la firma asegurada.  |
| <b>Salvamento</b>                | Ninguno  |
| <b>Nombramiento</b>              | 10-XI-93   |

### **Resumen de Ajuste**

De acuerdo a las versiones expresadas por el asegurado, visualización del área geográfica afectada por el siniestro, información de residentes de la zona e inspección del estado de daño del hotel que nos ocupa, se estableció que:

La intensa y prolongada precipitación pluvial, ocasionó que los causes naturales del agua en el área (arroyos normalmente secos por la aridez del lugar) se saturaran, desbordaran y el agua por nivel del terreno arrastrara lodo y basura hacia la zona aledaña a la playa en que se ubica el hotel, destruyendo inclusive diversos tramos de la carpeta asfáltica de la carretera Transpeninsular y derribando varios puentes.



La corriente de agua, lodo y basura así ocasionada, llegó por la parte frontal del edificio del hotel, introduciéndose a las habitaciones y diversas áreas públicas del mismo, incluyendo los cárcamos, cisterna y alberca del inmueble.

Así mismo se sufrieron daños en las líneas eléctricas y de rebombeo de agua del hotel, instalaciones de servicio que se localizan en un pasadizo de aproximadamente 125 mts. de longitud construido de concreto, el cual se asoló casi en su totalidad con lodo y basura, circunstancia que fundamentalmente dificultó el que la revisión y reparación de dichas instalaciones no se pudieran efectuar con la celeridad deseable.

Igualmente ofrecieron problemas, el sistema de aire acondicionado, refrigeración, ventiladores, interruptores, arrancadores y otros dispositivos eléctricos de calentadores de agua, motores y bombas de profundidad, daños que solo fue posible detectar cuando se restableció en la zona el suministro público de energía eléctrica y de agua .

Los mencionados daños físicos entre otros que son materia de cuaderno de ajuste por separado bajo el número de siniestro 000005/93, ocasionaron que las actividades de hotelería propias del asegurado, se paralizaran en su totalidad durante el período del 4 de noviembre de 1993 al 3 de enero de 1994 inclusive, siendo objeto de este cuaderno en lo sucesivo exclusivamente lo relativo al ajuste de la pérdida consequential sufrida por dicha inactividad.

Una vez que hubimos inspeccionado los daños y concretado la procedencia de la reclamación al amparo de la póliza, en las pláticas sostenidas en lo relativo a pérdidas consecuenciales con el asegurado, el mismo nos expresó que él consideraba que el hotel por su estado de daño, no podría reiniciar sus actividades normales en un período menor de tres meses por la dificultad de conseguir los repuestos para la reparación de sus instalaciones electromecánicas e hidráulicas, ya que estas una vez que fue restablecido el suministro de energía eléctrica, manifestaban durante su revisión y arranque paulatino, mas daños de los que se habían detectado inicialmente, siendo posible conseguir los repuestos necesarios solamente en los Estados Unidos.

Que en cuanto a la información estadística y financiera que le indicábamos se iba a requerir para el ajuste de la pérdida consequential, no contaban con la totalidad de ella, ya que con motivo del siniestro dicha información y documentación se había perdido en su mayoría entre el lodo y la basura, pero que parte sustancial de esos registros se mantenían en dispositivos magnéticos de su sistema de cómputo.

Con fecha 12 de enero de 1994, los asegurados nos proporcionaron su formal reclamación bajo el rubro de pérdidas consecuenciales, por un monto N\$ 979,815.04 M.N., integrada como sigue:

Ingresos por servicios de hotelería, durante el período del 1 de noviembre de 1992 al 31 de octubre de 1993, según estados de resultados adjuntos marcados como anexo "A".

NS 2'321,561.93 M.N.

Ingresos por venta de membresías, durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 1992, según estados de resultados adjuntos marcados como anexo "B". (Dls. 1'634,695.00 M.A. al cambio de NS 3.8943 M.N. por dolar) =

NS 5'050,272.37 M.N.

Total de ingresos durante 12 meses

NS 7'371,834.30 M.N.

Menos costos y gastos variables

NS 1'508,357.20 M.N.

Contribución marginal anual

NS 5'862,827.10 M.N.

Contribución marginal diaria  
(NS 5'862,827.10 / 365 días) =

NS 16,062.54 M.N.

Período de paralización

Del 4 de noviembre de 1993 al 3 de enero de 1994 =

61 días.

Reclamación

(NS 16,062.54 X 61 días de inactividad) =

NS 979,815.00 M.N.

Ante la disyuntiva planteada, previo comentario con ustedes solicitamos los servicios de asesoría de la firma Construcción, Matemática y Dirección de Orden, S.A. de C.V., con el objeto de que con base en la revisión que habían efectuado de los daños materiales sufridos, elaboraran un programa de ejecución de trabajos a desarrollar para la reparación de los mismos, con cálculo del tiempo necesario para efectuarlos (la gráfica correspondiente y programa forman parte al informe de COMANDOSA que se anexa al siniestro 000005/93 relativo a los daños físicos).

Así mismo, se solicitó la intervención del contador JAMP., para que se avocara a la determinación de la pérdida consequential sufrida (el informe de este asesor, se integra en forma de anexos en este cuaderno).

De su intervención, los profesionales mencionados nos rindieron sus respectivos informes, cuyos contenidos se resumen a los siguientes datos:

De acuerdo a la gráfica del programa de ejecución de obra correspondiente que se anexa, Construcción, Mantemática y Dirección de Orden, S.A. de C.V., respecto del cálculo del tiempo normal necesario para efectuar la reparación de los daños físicos sufridos en el hotel, determinó que este correspondía a 6 semanas computadas a partir del 6 de noviembre de 1993.

Como ya hemos expresado, el tiempo de inactividad base de la reclamación del asegurado, fue de 61 días.

Ante la discrepancia y no acuerdo de los asesores de COMANDOSA con los peritos del asegurado, respecto del tiempo normal que las reparaciones del hotel hubieran requerido para reiniciar sus operaciones de hotelería y venta de tiempo compartido, previas pláticas del contador JAMP. con ustedes, el tiempo de inactividad considerado para el ajuste fue el siguiente:

|   |                    |
|---|--------------------|
| Tiempo de inactividad calculado por los peritos del asegurado para la reparación de los daños                 | 61 días.           |
| Tiempo de inactividad calculado por los peritos de COMANDOSA (del 4 de noviembre al 17 de diciembre de 1993)= | <u>44 días</u>     |
| Suma  | <u>105 días</u>    |
| Tiempo de inactividad determinado para el desarrollo del ajuste<br>(105 días / 14) =                          | <u>7.5 semanas</u> |

Acordado el período de inactividad base para el cálculo de la pérdida, se procedió a:

- 1.- Verificar la veracidad de las cifras de ingresos por venta de membresías, que por un monto de N\$ 5'050,272.37 M.N. consignaban los estados de resultados del asegurado para el año de 1992, dichos estados de resultado se adjuntan como anexo "B".

Al efecto se realizaron pruebas selectivas en un alto porcentaje de los contratos correspondientes, resultando correcta la cifra de ingreso antes mencionada, según cédula resumen de ingresos correspondiente y copias de algunos de los citados contratos adjuntos como anexo "C".

- 2.- No obstante que el asegurado ya nos había informado que los contratos por venta de membresías correspondientes al periodo del 1 de enero al 31 de octubre de 1993, habían sido destruidos por el siniestro, como método alternativo de verificación, procedimos a derivar de su computador los respectivos detalles de las cuentas por cobrar correspondientes, obteniendo así la estadística real de ingresos por este concepto según se detalla en la cédula y estados de cuentas por cobrar que se adjuntan como anexo "D".
- 3.- Respecto de los ingresos por servicios de hotelería (de los que no existía documentación alguna para su comprobación), se procedió al siguiente cálculo indicativo de la capacidad de ingreso diario de la firma asegurada durante el periodo del siniestro.

| Habitaciones integrantes del hotel |          |                        |
|------------------------------------|----------|------------------------|
| Tipo                               | Cantidad | Tarifa Promedio        |
| Junior Suite                       | 26       | Dls 90.00 M.A.         |
| Two Bedroom Suite                  | 12       | Dls 110.00 M.A.        |
| Villa Presidencial                 | 2        | <u>Dls 220.00 M.A.</u> |
| Sumas                              | 40       | <u>Dls 420.00 M.A.</u> |

| Ingreso promedio diario por renta de habitaciones al 100% de ocupación                               |                           |
|--|---------------------------|
| 26 X Dls 90.00 M.A =   | Dls. 2,340.00 M.A.        |
| 12 X Dls 110.00 M.A =  | Dls. 1,320.00 M.A.        |
| 2 X Dls 220.00 M.A =   | <u>Dls. 440.00 M.A.</u>   |
| Suma   | Dls. 4,100.00 M.A.        |
| Más 28.9117% de otros ingresos relativos a hotelería (restaurante, bar, telefonos, minisuper, etc..) | <u>Dls. 1,185.38 M.A.</u> |
| Suma   | Dls. 5,285.38 M.A.        |
| Menos Ctos. variables 27.2033%   | <u>Dls. 1,437.80 M.A.</u> |
| Contribución diaria hotelería  | <u>Dls. 3,847.58 M.A.</u> |

De acuerdo a las tarifas prevalecientes en el hotel para renta de habitaciones y el barómetro turístico de los Cabos publicado por Fonatur que se adjuntan como anexo "E", la firma asegurada cuando menos habría obtenido por concepto de hotelería la siguiente contribución marginal diaria:

|  |     |                      |
|--|-----|----------------------|
| Contribución Marginal diaria al 100% de ocupación<br>Dls. 3,847.58 M.A. al cambio de N\$ 3.146 M.N.          | N\$ | 12,104.49 M.N.       |
| Menos 48% de desocupación estadística de cuartos<br>según barometro de FONATUR                               | N\$ | <u>5,810.16 M.N.</u> |
| Contribución Marginal diaria al 52% de ocupación<br>prevaleciente en la zona durante el periodo de siniestro | N\$ | <u>6,294.34 M.N.</u> |

Con base en los elementos y razonamientos antes expresados, se determino la cantidad indemnizable como sigue:

#### CALCULO DEL INFRASEGURO

Ingresos por servicios de hotelería en la firma asegurada (renta de habitaciones, restaurante, bebidas, telefonos y otros ingresos), durante los 12 meses anteriores al siniestro, según estado de resultados adjunto marcado como anexo "F".

N\$ 2'321,562.00 M.N.

Ingresos por venta de membresías (contratos de tiempo compartido), durante los 12 meses anteriores al siniestro, según estados de resultados adjunto como anexo "G".  
(Dls. 718,837.00 M.A. al cambio de N\$ 3.146 por Dolar)

N\$ 2'261,461.00 M.N.

Total Ingresos en la firma asegurada durante el periodo de 12 meses anteriores a la fecha del siniestro.

N\$ 4'583,023.00 M.N.

Menos:  
20.8186% de costos variables (gastos que no continúan durante periodos de paralización), según anexos "F" y "G" antes mencionados.

N\$ 954,122.00 M.N.

Suma asegurable anual (Contribución marginal anual)

N\$ 3'628,901.00 M.N.

Suma amparada por la Sección III de la póliza  
(Dls. 1'200,000.00 M.A. al cambio de N\$ 3.146  
por Dolar)

N\$ 3'775,200.00 M.N.

Como podrán observar, no existió infraseguro

### CANTIDAD INDEMNIZABLE

Contribución marginal probable de la firma asegurada, por servicios de hotelería, durante un período de 9 semanas, según estado de resultados adjunto marcado como anexo "H".

N\$ 462,566.00 M.N.

Menos ajuste para igualar este concepto de pérdida al reclamado por el asegurado (con motivo de haber considerado el mismo menor tendencia probable de ingreso).

N\$ 156,120.60 M.N.

Pérdida de ingreso marginal sufrida por hotelería

N\$ 306,445.40 M.N.

Más Contribución marginal probable de la firma asegurada, por venta de tiempo compartido durante un período de 9 semanas, según estado de resultados adjunto marcado como anexo "D".

(Dls. 78,602.30 M.A. al cambio de N\$ 3.146)

N\$ 247,282.97 M.N.

Total contribución marginal correspondiente a 9 semanas de operación consideradas como inactivas por el asegurado

N\$ 553,727.97 M.N.

Menos ajuste proporcional a 7.5 semanas, finalmente acordado como período de inactividad según hemos tratado anteriormente.

$(N\$ 553,727.97 \text{ M.N.} / 9) \times 1.5 =$

N\$ 92,287.97 M.N.

Cantidad neta indemnizable

N\$ 461,440.00 M.N.

**(CUATROCIENTOS SESENTA Y UN MIL CUATROCIENTOS CUARENTA NUEVOS PESOS MONEDA NACIONAL)**

Por la cantidad neta indemnizable antes citada, se suscribió carta convenio de ajuste del 28-1-94 cuyo original se anexa.

Atentamente

JAMP.

**Anexos**

Original carta convenio de ajuste del 28-I-94 por N\$ 461,440.00 M.N.

Anexo "A" Estados de resultados proporcionados por el asegurado correspondientes a sus ingresos por concepto de servicios de hotelería durante el período del 1 noviembre al 31 de diciembre de 1992 y del 1 enero al 31 de octubre de 1993 (11 hojas)

Anexo "B" Estados de resultados proporcionados por el asegurado correspondientes a sus ingresos por concepto de venta de membresías para tiempo compartido, por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 1992 (12 hojas).

Anexo "C" Cédula que detalla e integra el ingreso por venta de membresías durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 1992, con copias directas de algunos de los contratos celebrados elegidos como pruebas selectivas (33 hojas).

Anexo "D" Cédula que detalla e integra el ingreso por venta de membresías durante el período del 1 de enero al 31 de octubre de 1993, con cálculo del probable ingreso por este concepto durante los meses de noviembre y diciembre de 1993 y registros de las respectivas cuentas por cobrar de la firma asegurada (42 hojas).

Anexo "E" Tarifa de renta de habitaciones en el hotel asegurado, con barómetro turístico de Fonatur (4 hojas).

Anexo "F" Record de los ingresos reales por servicios de hotelería en la firma asegurada por los 12 meses anteriores al siniestro (1 hoja).

Anexo "G" Record de los ingresos reales por venta de tiempo compartido en la firma asegurada por los 12 meses anteriores al siniestro (2 hojas).

Anexo "H" Cédula que detalla e integra el ingreso por servicios de hotelería durante el período del 1 de enero al 31 de octubre de 1993, con cálculo del probable ingreso por este concepto durante los meses de noviembre y diciembre de 1993, con gráficas correspondiente (3 hojas).

Anexo "I" Estudio estadístico que detalla los ingresos por servicios de hotelería en la firma asegurada durante el año de 1992, con gráficas respectivas (12 hojas).

Original carta del asegurado a la Compañía del 12 de enero de 1994 (reclamación por N\$ 979,815.04 M.N.)

f.c. del programa de ejecución de trabajos para la reparación del hotel en función de tiempo.

f.c. Póliza de Seguro.



El siguiente ejemplo de pérdidas consecuenciales, también se refiere a un hotel, la diferencia principal es la forma en la cual se presenta el cálculo de la pérdida, pues en este ejemplo sí encontramos un deducible, un infraseguro y como se presentan sus cédulas de cálculo.

Se podrá notar que conforme se plantea el caso el método de valuación difiere con el ejemplo anterior pero también se siguen las pautas que establece la póliza.

En la reclamación que nos ocupa se realizará un estudio preliminar de sus ingresos, suma asegurada y análisis de sus presupuestos arrojándonos una cantidad neta indemnizable, el cual se adjunta como anexo "A", una vez terminado este estudio se procederá a elaborar un análisis completo de sus resultados.

Cabe mencionar que el asegurado nos proporcione toda la información financiera requerida para respaldar su reclamación, siendo analizada dicha documentación en su oportunidad aplicándole los procedimientos de auditoría necesarios y de la cual se derivan tres cédulas marcadas como anexo "B", "C" y "D".

Las cifras obtenidas de los cuatro anexos anteriores, formarán parte del informe final a la Compañía de Seguros, informe que a continuación se presenta.

**Reclamación del asegurado**

|                                 |                             |
|---------------------------------|-----------------------------|
| Seis días de inactividad        |                             |
| (6 X 18 suites)=                | 108 días habitación         |
| (108 X N\$ 610.70 M.N. el día)= | N\$ 65,955.60               |
| Menos Ing. habitación 7         | <u>N\$ 1,604.60</u>         |
| Total reclamado                 | <u><u>N\$ 64,351.00</u></u> |

**Ingresos reales por día hotel**

|                                    |                         |              |
|------------------------------------|-------------------------|--------------|
| Ingreso neto acumulado a junio '93 | <u>N\$ 1,442,781.00</u> | N\$ 7,971.17 |
| Días transcurridos (Ene / Jun '93) | 181                     |              |
| Ingreso neto del mes de agosto '93 | <u>N\$ 282,635.00</u>   | N\$ 9,117.28 |
| Días agosto                        | 31                      |              |

**Probables Ingresos anuales**

|                              |                                |
|------------------------------|--------------------------------|
| N\$ 7,971.17 X 365 Días =    | N\$ 2,908,475.50               |
| Suma asegurada               | <u>N\$ 700,000.00</u>          |
| infraseguro equiv. al 75.94% | <u><u>N\$ 2,208,475.50</u></u> |

**Pérdida sufrida**

|   |                              |
|---|------------------------------|
| Ingresos netos reales acum. a junio '93                         | <u>N\$ 1,442,781.00</u>      |
| Presupuesto Enero-Junio '93                                     | <u>N\$ 1,411,000.00</u>      |
| Porcentaje logro presupuesto.                                   | <u>102.25%</u>               |
| Presupuesto Julio de '93  | <u><u>N\$ 235,000.00</u></u> |
| Al 102.25% =  | N\$ 240,287.50               |
| Ingresos netos reales julio '93                                 | <u>N\$ 159,836.00</u>        |
| Pérdida sufrida   | N\$ 80,451.50                |
| Menos 75.94% de infraseguro                                     | <u>N\$ 61,064.87</u>         |
| Pérdida amparada  | N\$ 19,386.63                |
| Menos deducible<br>(3 X N\$ 7,751.20 - N\$ 1,722.48) X 0.2406 = | <u>N\$ 5,180.63</u>          |
| Cantidad neta indemnizable                                      | <u><u>N\$ 14,176.00</u></u>  |

| Descripción                                     | Cifras           | Probable       | Real           | Pérdidas        | Ahorros       | Pérdida<br>Neta |
|---|------------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|-----------------|
|   | 30 VI '93        | Julio '93      | Julio '93      |                 |               |                 |
| <b>Ing. Netos Azum.</b>                         | 1,442,781        | 240,464        | 159,836        |                 |               |                 |
| <b>Gastos y Costos Variables<br/>Acumulados</b> |                  |                |                |                 |               |                 |
| Comisiones agencias                             | 41,325           | 6,888          | 5,081          |                 |               |                 |
| Lavandería y tintorería                         | 25,169           | 4,195          | 4,097          |                 |               |                 |
| Suministro de limpieza                          | 7,355            | 1,226          | 1,207          |                 |               |                 |
| Suministro a huéspedes                          | 26,221           | 4,370          | 3,015          |                 |               |                 |
| Alimentos                                       | 84,864           | 14,144         | 10,923         |                 |               |                 |
| Gastos de viaje                                 | 1,708            | 285            |                |                 |               |                 |
| Menus y diversos                                | 1,836            | 306            |                |                 |               |                 |
| Bebidas   | 42,406           | 7,068          | 4,221          |                 |               |                 |
| Costo de Ventas                                 | 3,916            | 653            | 2,166          |                 |               |                 |
| Costo L.D.                                      | 33,773           | 5,629          | 4,403          |                 |               |                 |
| Agua  | 7,430            | 1,238          | 772            |                 |               |                 |
| Gas   | 6,597            | 1,100          | 926            |                 |               |                 |
| <b>Total Gastos y Costos Variables</b>          | <b>282,600</b>   | <b>47,100</b>  | <b>36,811</b>  |                 |               |                 |
| <b>Contribución Marginal</b>                    | <b>1,160,182</b> | <b>193,364</b> | <b>123,025</b> | <b>(70,339)</b> |               |                 |
| <b>Gastos y costos fijos</b>                    |                  |                |                |                 |               |                 |
| Nóminas, honorarios y relativos                 | 432,360          | 72,060         | 52,411         |                 | 19,649        |                 |
| Otros fijos Departamentales                     | 28,827           | 4,805          | 6,324          | (1,520)         |               |                 |
| Mercadería                                      | 73,127           | 12,188         | 10,526         |                 | 1,662         |                 |
| De Admón.                                       | 87,213           | 14,536         | 11,105         |                 | 3,431         |                 |
| Mantenimiento                                   | 31,348           | 5,225          | 6,468          | (1,243)         |               |                 |
| Luz   | 20,360           | 3,393          | 3,759          | (366)           |               |                 |
| Telefonos                                       | 33,773           | 5,629          | 4,403          |                 | 1,226         |                 |
| Nóminas y honorarios no registrados             |                  |                | 17,193         | (17,193)        |               |                 |
| <b>Total Gastos y costos fijos</b>              | <b>707,008</b>   | <b>117,835</b> | <b>112,189</b> |                 |               |                 |
| <b>Utilidad Neta</b>                            | <b>453,174</b>   | <b>75,529</b>  | <b>10,836</b>  | <b>(90,660)</b> | <b>25,967</b> | <b>(64,693)</b> |

| Descripción  | Rentas         | Alimentos      | Bebidas        | Telefonos     | Boutiques<br>y otros | Total            |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------------|------------------|
| <b>Ing. Netos Acum. VI '93</b>                         | 853,161        | 337,400        | 195,170        | 48,969        | 8,081                | 1,442,781        |
| <b>Gastos y Costos Variables<br/>Acumulados VI '93</b> |                |                |                |               |                      |                  |
| Comisiones agencias                                    | 41,325         |                |                |               |                      | 41,325           |
| lavandería y tintorería                                | 19,956         | 3,258          | 1,955          |               |                      | 25,169           |
| Suministro de limpieza                                 | 5,472          | 1,034          | 849            |               |                      | 7,355            |
| Suministro a huéspedes                                 | 26,221         |                |                |               |                      | 26,221           |
| Alimentos  |                | 84,864         |                |               |                      | 84,864           |
| Gastos de viaje  |                | 1,708          |                |               |                      | 1,708            |
| Mercas y diversos                                      |                | 1,836          |                |               |                      | 1,836            |
| Bebidas  |                |                | 42,406         |               |                      | 42,406           |
| Costo de Ventas  |                |                |                |               | 3,916                | 3,916            |
| Costo L.D.   |                |                |                | 33,773        |                      | 33,773           |
| Agua   | 7,430          |                |                |               |                      | 7,430            |
| Gas  |                | 6,597          |                |               |                      | 6,597            |
| <b>Total Gastos y Costos Variables</b>                 | <b>100,404</b> | <b>99,297</b>  | <b>45,210</b>  | <b>33,773</b> | <b>3,916</b>         | <b>282,600</b>   |
| <b>Contribuciones Marginal</b>                         | <b>752,757</b> | <b>238,103</b> | <b>149,960</b> | <b>15,197</b> | <b>4,165</b>         | <b>1,160,182</b> |
| <b>Gastos y costos fijos VI '93</b>                    |                |                |                |               |                      |                  |
| Nómina, honorarios y relativos                         | 37,718         | 130,539        | 27,083         | 4,519         |                      | 432,360.00       |
| Otros fijos Departamentales                            | 7,431          | 8,132          | 9,561          |               | 3,703                | 28827            |
| Mercadotecnia  |                |                |                |               |                      | 73,127           |
| De Admón.  |                |                |                |               |                      | 87,213           |
| Mantenimiento  |                |                |                |               |                      | 31,348           |
| Luz  |                |                |                |               |                      | 20,360           |
| Telefonos  |                |                |                |               |                      | 33,773           |
| <b>Total Gastos y costos fijos VI '93</b>              | <b>45,149</b>  | <b>138,671</b> | <b>36,644</b>  | <b>4,519</b>  | <b>3,703</b>         | <b>707,008</b>   |
| <b>Utilidad Neta</b>                                   | <b>707,608</b> | <b>99,432</b>  | <b>113,316</b> | <b>10,678</b> | <b>462</b>           | <b>453,174</b>   |

| Descripción  | Cifras           | Probable<br>ANUAL | Asegurable<br>ANUAL | Suma<br>Asegurada | %               |
|--|------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-----------------|
|  | 30 VI '93        |                   |                     |                   |                 |
| <b>Ing. Netas Acum.</b>  | 1,442,781        | 2,909,475         |                     |                   |                 |
| <b>Gastos y Costos Variables<br/>Acumulados</b>                    |                  |                   |                     |                   |                 |
| Comisiones agencias  | 41,325           | 83,336            |                     |                   |                 |
| Lavandería y tintorería  | 25,169           | 50,756            |                     |                   |                 |
| Suministro de limpieza   | 7,355            | 14,832            |                     |                   |                 |
| Suministro a huéspedes   | 26,221           | 52,877            |                     |                   |                 |
| Alimentos  | 84,864           | 171,137           |                     |                   |                 |
| Gastos de viaje  | 1,708            | 3,444             |                     |                   |                 |
| Muevas y diversos  | 1,836            | 3,702             |                     |                   |                 |
| Bebidas  | 42,406           | 85,516            |                     |                   |                 |
| Costo de Ventas  | 3,916            | 7,897             |                     |                   |                 |
| Costo L.D.   | 33,773           | 68,106            |                     |                   |                 |
| Agua   | 7,430            | 14,983            |                     |                   |                 |
| Gas  | 6,597            | 13,304            |                     |                   |                 |
| <b>Total Gastos y Costos Variables</b>                             | <b>282,600</b>   | <b>569,890</b>    |                     |                   |                 |
| <b>Contribución Marginal</b>                                       | <b>1,160,182</b> | <b>2,339,585</b>  |                     |                   |                 |
| <b>Gastos y costos fijos</b>                                       |                  |                   |                     |                   |                 |
| Nómina, honorarios y relativos                                     | 432,360          | 871,897           | 871,897             |                   |                 |
| Otros fijos Departamentales  | 28,827           | 58,133            |                     |                   |                 |
| Mercadotecnia  | 73,127           | 147,468           |                     |                   |                 |
| De Admón.  | 87,213           | 175,874           |                     |                   |                 |
| Mantenimiento  | 31,348           | 63,216            |                     |                   |                 |
| Luz  | 20,360           | 41,058            |                     |                   |                 |
| Telefonos  | 33,773           | 68,106            |                     |                   |                 |
| <b>Total Gastos y costos fijos</b>                                 | <b>707,008</b>   | <b>1,425,751</b>  | <b>553,854</b>      |                   |                 |
| <b>Utilidad Neta</b>   | <b>453,174</b>   | <b>913,834</b>    | <b>913,834</b>      |                   |                 |
| <b>Suma Asegurable Anual</b>                                       |                  |                   | <b>2,339,585</b>    | <b>700,000</b>    | <b>29.92%</b>   |
| <b>Pérdida Sufrida</b>   |                  |                   |                     |                   | <b>(64,693)</b> |
| <b>Cantidad de Pérdida amparada</b>                                |                  |                   |                     |                   | <b>(19,356)</b> |
| <b>Deducible (3 X N\$ 7,751.20 - N\$ 1,722.48) X .8041 X 29.92</b> |                  |                   |                     |                   | <b>5,180</b>    |
| <b>Cantidad Neta Indemnizable</b>                                  |                  |                   |                     |                   | <b>(14,176)</b> |

ANEXO D

ESTA TESIS NO DEBE  
SALIR DE LA BIBLIOTECA

Enero 24, de 1994

SEGUROS DE MENOS, S.A.

Presente

Siniestro: 200000/93

Asegurado **EL PERICO, S.A. DE C.V.**  
Oficinas Administrativas  
México, D. F.

Ubicación  
Afectada Acapulco Gro.

Póliza 000000000 (Paquete)

Vigencia 15-1-93/94.

Suma asegurada, amparando la pérdida de utilidades netas, salarios y gastos fijos del hotel asegurado con motivo de la paralización o entorpecimiento de sus actividades a consecuencia de los riesgos de incendio, rayo y demás riesgos amparado por la póliza, según endoso 00003 hasta la suma de:

|  |                            |
|--|----------------------------|
| Sobre la pérdida de utilidades netas   | N\$ 233,333.00 M.N.        |
| Sobre los gastos fijos                 | N\$ 233,333.00 M.N.        |
| Sobre los salarios de los trabajadores | <u>N\$ 233,334.00 M.N.</u> |
| Total Suma Asegurada                   | <u>N\$ 700,000.00 M.N.</u> |

Es condición básica del seguro, que las sumas aseguradas antes mencionadas, representan el importe anual de los conceptos amparados por las mismas.

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Deducible                 | Tres días de espera según condiciones aplicables a la Sección III de la póliza.   |
| Fecha y tipo de Siniestro | Fuertes vientos y profusa precipitación pluvial, prevalecientes durante el periodo del 5 al 11 de junio de 1993 en la zona en que se ubica el hotel asegurado con motivo del huracán Calvin, fenómeno que ocasionó daños en algunas habitaciones y fundamentalmente en las cubiertas de palapa de palmilla y mangle que cubren las terrazas y áreas públicas del hotel.<br><br>Los daños materiales mencionados, ocasionaron entorpecimiento de las actividades del hotel durante el mes de julio de 1993, viéndose afectado su nivel de ocupación con consecuente pérdida de utilidades netas. |
| Daños Sufridos            | Los daños materiales en el inmueble, ya fueron ajustados bajo el siniestro 200000/93, refiriéndose el presente cuaderno en lo sucesivo al ajuste de la pérdida consecuencial sufrida al amparo de la Sección III de la póliza.  |
| Reclamación               | Procedente, ya que el seguro cubre el riesgo de huracán ocurrido según endoso de extensión de cubierta que se anexa y/o forma parte de la póliza.   |
| Monto Reclamado           | N\$ 64,351.00 M.N.  |
| Cantidad Indemnizable     | N\$ 14,176.00 M.N., suma por la que se suscribió carta convenio de fecha 7 de enero de 1994, documento firmado por el Sr. Dueño en su carácter de Director General de la firma asegurada.   |
| Nombramiento              | 05-VII-93.  |
| Salvamento                | Inexistente.  |

## RESUMEN DE AJUSTE

Tan pronto recibimos sus instrucciones de atender este siniestro, acudimos al hotel asegurado, lugar en donde fuimos atendidos por la Sra. Pérez en su carácter de Gerente, persona con la que en común efectuamos un recorrido de inspección en el inmueble.

El inmueble siniestrado se destina a instalaciones de un hotel de lujo y corresponde a una estructura de tres niveles construida de concreto armado y muros de tabique, con secciones de estructura de madera con cubiertas de palapa.

Entre otros daños, durante la inspección constatamos la existencia de daños en la trama de la cubierta de varias de las palapas estructurales y decorativas del edificio, primordialmente en la que cubre la totalidad de las áreas públicas del hotel, situación que permitió filtraciones de agua a dichas áreas durante algún tiempo prolongado

El Director de la firma asegurada Sr. Dueño, no informó que se habían visto obligados a comunicar el estado de daño del hotel a las agencias de viajes con las que operan, circunstancia que ocasionó que el promedio de ocupación de las villas del hotel, bajara sensiblemente a partir del 6 de julio de 1993, según porcentajes siguientes:

| Fecha                         | Villas Disponibles | Villas ocupadas | % Ocupación |
|-------------------------------|--------------------|-----------------|-------------|
| Del 1 al 5 de julio de 1993.  | 90                 | 44              | 49 %        |
| Del 6 al 12 de julio de 1993. | 126                | 22              | 17%         |
| Del 13 al 19 de julio de 1993 | 126                | 20              | 16%         |
| Del 20 al 26 de julio de 1993 | 126                | 36              | 29%         |
| Del 27 al 31 de julio de 1993 | 90                 | 40              | 45%         |

Enterados de los detalles del siniestro y concretada la procedencia del mismo al amparo de la póliza de referencia, previa solicitud, con fecha 27 de agosto de 1993 nos proporcionaron la correspondiente reclamación por la cantidad de N\$ 64,351.00 M.N., así como documentación requerida para el desarrollo del ajuste, elementos de cuyo análisis se determinó la cantidad indemnizable como sigue:

- A) Estado Real de resultados de la firma asegurada, cuyas cifras de ventas, costos, gastos y utilidades, se refieren a la operación de la misma por el periodo del 1 de enero al 30 de junio de 1993.
- B) Cuadro numérico en el que se determina la pérdida de utilidades sufrida, mediante el método de comparar la probable operación estadística del mes de julio de 1993 en el hotel asegurado contra la cifras reales que arrojo el estado de resultados de dicho mes.



C) Cuadro numérico en el que se determina el infraseguro existente y calcula la cantidad neta indemnizable, resultando ésta del orden de N\$ 9,032.00 M.N.

Nosotros con fecha 7 de diciembre de 1993, ya habíamos remitido via fax al corredor del asegurado, calculo provisional de la cantidad indemnizable que correspondería al siniestro, integrado básicamente según canexo "A" como sigue:

|  |                                  |
|--|----------------------------------|
| Probables ingresos del hotel durante el mes de julio de 1993 de no haber ocurrido el siniestro, según estadística de ingresos obtenidos en los seis meses anteriores | N\$ 240,287.50 M.N.              |
| Menos ingresos realmente obtenidos durante el mes de julio de 1993   | <u>N\$ 159,836.00 M.N.</u>       |
| Pérdida de Ingresos  | N\$ 80,451.00 M.N.               |
| Menos 75.94 % de infraseguro   | <u>N\$ 61,095.00 M.N.</u>        |
| Disminución de ingreso amparada  | N\$ 19,356.00 M.N.               |
| Menos deducible  | <u>N\$ 5,180.00 M.N.</u>         |
| Cantidad Neta Indemnizable   | <u><u>N\$ 14,176.00 M.N.</u></u> |

El cálculo provisional de la cantidad neta indemnizable antes mencionado, no fue aceptado por el corredor, aduciendo que la suma asegurada por la Sección III de la póliza correspondía a un periodo de tres meses de operación, concluyendo bajo este supuesto la inexistencia del infraseguro.

Ante la inconformidad del corredor, hubimos de efectuar el análisis detallado del comportamiento de los resultados de la firma asegurada durante el mes de julio afectado por el siniestro, determinándose de dicho trabajo una cantidad neta indemnizable menor según detalle del estado C), siendo las partidas de conciliación entre ambas cantidades como sigue:

|  |                                 |
|--|---------------------------------|
| Probables ingresos del hotel durante el mes de julio de 1993 de no haber ocurrido el siniestro, según estadística de ingresos obtenidos en los seis meses anteriores | N\$ 240,287.50 M.N.             |
| Más ajuste a los ingresos  | <u>N\$ 176.50 M.N.</u>          |
| Total ingresos probables   | N\$ 240,464.00 M.N.             |
| Menos ingresos realmente obtenidos durante el mes de julio de 1993   | <u>N\$ 159,836.00 M.N.</u>      |
| Pérdida de Ingresos  | N\$ 80,628.00 M.N.              |
| Menos costos variables que no continuaron durante julio por la inactividad   | <u>N\$ 10,289.00 M.N.</u>       |
| Pérdida de Contribución Marginal   | N\$ 70,339.00 M.N.              |
| Menos ahorro de Gtos. fijos que reporta el estado de resultados durante el mes de julio (principalmente nómina)  | <u>N\$ 22,839.00 M.N.</u>       |
| Pérdida Neta de Utilidad   | N\$ 47,500.00 M.N.              |
| Menos 70.08% de infraseguro según estado C)  | <u>N\$ 33,288.00 M.N.</u>       |
| Pérdida Neta de utilidad Amparada  | N\$ 14,212.00 M.N.              |
| Menos deducible  | <u>N\$ 5,180.00 M.N.</u>        |
| Cantidad Neta Indemnizable según cuadro C)   | <u><u>N\$ 9,032.00 M.N.</u></u> |

En nuestra opinión, el monto de N\$ 9,032.00 M.N. resultante al final del cuadro anterior, es la cantidad neta indemnizable que corresponde al asegurado por este siniestro, ya que la suma asegurada por la Sección III de la póliza según condiciones aplicables al rubro de pérdidas consecuenciales, debe ser representativa del monto anual de los conceptos por ella asegurados, independientemente del período máximo de cobertura que contrate el asegurado.

No obstante lo anterior, si se aplicara el infraseguro al caso, resultando la cantidad neta indemnizable según anexo "A" y "D".

Cantidad por la cual, se suscribió carta convenio de ajuste del 7 de enero de 1994 cuyo original se anexa.

**ATENTAMENTE**

**JAMP**

**Anexos**

Original carta convenio de ajuste del 7-I-94 por NS 14,176.00 M.N.

Anexo "A", "B", "C" y "D".

f.c. Estado Consolidado de Resultados de la firma asegurada por el mes de julio de 1993, con sus respectivos detalles departamentales. ( 9 hojas).

f.c. Estados Consolidados de Resultados de la firma asegurada por los meses de enero a junio de 1993 ( 6 hojas).

f.c. Balance General con cifras al 30 de junio de 1993. ( 7 hojas).

Copia fax carta del asegurado a la Compañía (reclamación por NS 64,351.00 M.N.)

f.c. Póliza de Seguro con endoso N° 00003.

## **AJUSTE DE PERDIDAS CONSECUCIONALES DE TIPO INDUSTRIAL.**

El desarrollo del Ajuste que integra el ejemplo del Ramo industrial esta hecho en base a la reclamación que en la página 40 se mostró.

Para empezar el ajuste se tendrá que clasificar las partidas que integran el estado de resultados del período de 1992, los cortes son del mes de enero al mes de agosto, esto con la finalidad de poder ver el comportamiento de las cifras de ventas, costos fijos y variables, así como otros ingresos.

El motivo por el cual se corta al mes de agosto es el de proyectar en forma estadística el comportamiento que pudiera tener los meses siniestrados en caso de no haber ocurrido tal siniestro.

Del resultado de los análisis se formularon varias cédulas las cuales son los anexos "A" (Costos y Gastos fijos) y Anexo "B" (Costos y Gastos Variables), teniendo en éstos un desglose de la información de los registros de enero a agosto, integrados dichos costos y gastos indirectos por el periodo mencionado erogados mensualmente.

Para poder determinar la media aritmética se procedió a sumar las cifras por partida de los ocho meses anteriores al siniestro y se dividió el resultado entre los mismo obteniendo la media correspondiente por cada concepto.

La cédula que integra el anexo "C" (estado de resultados del Ejercicio) es el resumen del anexo "A" y "B", incluyendo en esta las ventas y otros ingresos, resultando del análisis de dicha cédula la contribución marginal (Asegurada), contribución que normalmente es la que absorbe los costos y gastos fijos y su remanente es el resultado de toda la operación del ejercicio (pérdida o utilidad).

En el cuadro de la determinación de pérdida que se anexa, es donde se determina la media estadística por el periodo de ocho meses y se proyecta para los meses siniestrados, teniendo como segundo paso el obtener un porcentaje que representa cada una de las partidas con relación al total de ingresos en el periodo analizado.

Una vez que tenemos estos porcentajes los aplicamos al periodo de siniestro respetando únicamente las partidas que hubieran tenido en cifras reales y las compararemos con las que estadísticamente deberían de haber reportado en esos meses trabajando normalmente.

Del resultado de la comparación de cifras la diferencia representa la pérdida de ingresos (pérdida por los conceptos asegurados) información que integra el anexo "D".

Y como último cuadro el anexo "E", se realiza el cálculo del infraseguro, así como la aplicación de éste a la pérdida determinada en la cédula anterior lo cual nos indica la cantidad neta indemnizable para el caso de pérdida de beneficios por incendio.

## ESTADO DE RESULTADOS DEL EJERCICIO 1992

80

| CONCEPTO                       | ENERO             | FEBRERO           | MARZO             | ABRIL             | MAYO              | JUNIO             | JULIO             | AGOSTO            | SEPTIEMBRE         | OCTUBRE           | NOVIEMBRE         | DICIEMBRE         | TOTAL             |                    |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>COSTOS FIJOS</b>            |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                    |                   |                   |                   |                   |                    |
| <b>IMPORTE DE OBRA</b>         |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                    |                   |                   |                   |                   |                    |
| SUELDOS Y SALARIOS             | 10 410 518        | 27,896,351        | 24,704,134        | 28,278,354        | 25,773,112        | 33,804,588        | 40,806,497        | 30,426,948        | 221,850,480        | 24,982,518        | 31,621,220        | 29,114,596        | 30,780,277        | 336,398,091        |
| BONOS DE ACTUACION             |                   |                   | 1,500,000         |                   |                   | 4,727,868         | 9,332,028         | 3,870,660         | 19,430,884         | 1,621,453         | 641,314           | 3,130,275         | 4,829,986         | 29,462,912         |
| PREVISION SOCIAL               |                   |                   |                   | 75,864            |                   | 57,708            | 385,638           |                   | 519,010            | 1,865,000         | 42,264            | 94,515            | 18,438            | 1,885,000          |
| PRIMA VACACIONAL               |                   |                   |                   | 229,460           |                   | 170,000           | 748,396           |                   | 1,156,966          | 24,990            |                   |                   |                   | 687,220            |
| AGUINALDOS                     |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   | 320,783            | 362,536           | 1,274,179         | 9,085,384         | 12,219,848        |                    |
| 1% REMUNERACIONES P.           | 104,105           | 278,863           | 247,041           | 279,759           | 257,732           | 333,978           | 377,793           | 296,642           | 2,175,513          | 249,002           | 321,704           | 782,483           | 310,723           | 3,346,435          |
| 2% REMUNERACIONES P.           | 208,211           | 557,727           | 494,082           | 559,517           | 515,463           | 667,157           | 755,585           | 593,286           | 4,351,028          | 498,005           | 643,409           | 578,928           | 821,443           | 6,692,813          |
| CUOTAS AL IMSS                 |                   | 6,257,810         |                   | 4,656,874         | 3,427,000         | 3,915,180         | 4,629,856         | 4,629,856         | 27,516,378         | 4,629,856         | 4,206,891         | 5,373,000         | 41,729,122        |                    |
| 5% DE INFONAVIT                | 502,526           | 1,364,317         | 1,235,207         | 1,398,796         | 1,288,854         | 1,667,869         | 1,858,909         | 1,483,213         | 10,859,566         | 1,243,012         | 1,808,519         | 1,472,759         | 1,553,804         | 16,736,460         |
| 2% SAR                         |                   |                   | 337,613           | 556,518           | 519,462           | 697,157           | 755,585           | 583,288           | 3,448,619          | 498,005           | 643,409           | 642,564           | 821,443           | 5,854,040          |
| PRIMAS DE SEGUROS              |                   |                   |                   | 5,394,982         |                   |                   | 2,770,582         | 2,770,582         | 10,836,128         | 1,456,059         |                   |                   |                   | 12,362,186         |
| SEGURO                         | 175,482           | 115,200           | 120,570           | 203,864           | 368,940           | 85,935            |                   |                   | 1,090,901          |                   |                   |                   |                   | 1,090,901          |
| RENTA DE AUTOMOVILES           | 2,873,502         | 2,879,236         | 2,862,788         | 5,770,120         | 4,168,688         | 2,551,475         | 1,786,636         | 22,362,633        | 1,294,149          | 1,796,458         |                   |                   | 2,715,299         | 27,898,539         |
| IMPORTE DE EQ. COMPUTO         | 850,000           | 59,000            | 920,000           | 75,000            | 467,298           |                   |                   |                   | 2,201,256          | 175,000           |                   |                   |                   | 2,376,298          |
| CUOTA SOCIAL                   | 199,950           |                   | 799,800           | 369,800           | 369,800           | 369,800           | 199,950           | 199,950           | 2,195,450          | 399,900           |                   | 3,799,850         |                   | 5,869,200          |
| ASESORES DER. DEL TRAB.        |                   | 1,199,520         | 399,840           | 399,840           |                   |                   | 799,680           | 399,840           | 3,158,720          | 399,840           | 369,840           | 181,819           |                   | 4,180,219          |
| RENTA DE OFICINAS              | 1,274,303         | 1,274,303         | 1,274,303         |                   |                   |                   | 1,274,303         |                   | 5,097,212          |                   |                   | 21,371,515        | 5,000,000         | 31,488,727         |
| <b>HONORARIOS</b>              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                    |                   |                   |                   |                   |                    |
| ENRIQUE CERDA GOMEZ            |                   |                   | 3,500,000         | 3,500,000         | 3,500,000         | 3,500,000         | 3,500,000         | 3,500,000         | 21,000,000         | 3,500,000         | 3,300,000         | 2,000,000         | 2,000,000         | 31,800,000         |
| MIGUEL TAMAYO GUZMAN           |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   | 0                  | 8,000,000         |                   |                   |                   | 8,000,000          |
| IMPORTE EQ. FOTOCOPIADO        |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   | 0                  |                   | 270,000           |                   |                   | 270,000            |
| <b>OTROS FINANCIEROS</b>       |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                    |                   |                   |                   |                   |                    |
| <b>IMP. PAGADO POR PRESTA-</b> |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                    |                   |                   |                   |                   |                    |
| <b>BANCARIOS</b>               | 776,760           | 834,020           | 189,281           | 869,861           | 1,016,000         | 553,598           | 571,922           |                   | 4,791,313          | 417,715           |                   |                   |                   | 5,239,026          |
| COMISIONES POR REMESAS         | 27,400            | 49,209            | 105,218           | 86,172            | 24,111            | 14,881            | 86,908            |                   | 405,865            | 65,790            | 34,501            | 77,164            |                   | 62,213             |
| IMP. PAGADOS FACT. FINAN.      | 1,796,828         |                   |                   |                   |                   | 6,542,069         |                   |                   | 8,340,897          | 1,418,194         | 17,742,748        | 256,314           | 3,047,883         | 30,897,836         |
| COMISIONES BANCARIAS           | 250,389           | 124,450           | 1,411,758         | 950,685           | 263,154           | 780,980           | 914,322           | 2,008,196         | 6,821,892          | 1,001,778         | 613,982           | 728,235           | 659,890           | 9,325,777          |
| <b>TOTAL COSTOS FIJOS</b>      | <b>14 629 737</b> | <b>42 295 894</b> | <b>29 261 299</b> | <b>32 298 499</b> | <b>43 429 471</b> | <b>26 294 484</b> | <b>78 788 529</b> | <b>52 147 629</b> | <b>379 633 889</b> | <b>52 953 052</b> | <b>43 721 799</b> | <b>89 245 398</b> | <b>81 113 263</b> | <b>528 388 288</b> |

ANEXA

| CONCEPTO                  | ENERO     | FEBRERO    | MARZO      | ABRIL      | MAYO       | JUNIO      | JULIO      | AGOSTO     | SEPTIEMBRE  | OCTUBRE    | NOVIEMBRE  | DICIEMBRE  | TOTAL      |
|---------------------------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|------------|------------|------------|------------|
| MEJORES COSTOS VARIABLES  |           |            |            |            |            |            |            |            |             |            |            |            |            |
| CANALERIA                 |           | 2,385,000  | 1,843,000  | 1,792,377  | 4,134,808  | 2,228,753  | 2,228,813  | 1,962,377  | 16,813,266  | 2,080,272  | 1,919,884  | 1,183,836  | 2,732,750  |
| CONSTRUCCION PLANTA       |           | 473,372    | 79,371     | 2,126,227  | 1,081,198  | 1,896,211  | 8,844,244  | 9,884,267  | 18,728,582  | 2,810,150  | 1,105,825  | 1,261,131  | 5,848,108  |
| TELÉFONO                  |           | 2,085,351  | 631,771    | 988,827    | 1,491,001  | 2,256,032  | 1,658,280  | 853,773    | 10,147,335  | 1,081,058  | 2,222,359  | 2,887,588  | 17,236,064 |
| MANITO EG TRANSPORTE      |           | 61,518     | 1,384,710  | 308,700    | 588,800    | 588,800    | 880,800    | 624,500    | 1,758,828   | 958,750    | 327,750    | 1,114,000  | 1,508,000  |
| MARAJES                   |           | 10,455     | 12,000     | 1,983,194  | 271,807    | 632,838    | 5,182      | 304,353    | 3,202,427   |            |            |            | 3,202,427  |
| MANITO MAG Y EQUIPO       |           |            | 13,638     | 84,343     | 109,091    | 13,638     | 13,638     | 13,638     | 215,180     |            | 25,455     |            | 243,629    |
| SERVICIO DE PEJADO        |           | 1,494,863  | 400,819    | 77,274     | 1,346,091  | 1,054,857  | 321,819    | 37,272     | 4,732,886   | 1,415,828  | 311,818    | 144,548    | 810,285    |
| GASTOS DE VAJE            |           | 4,281,280  | 9,840,048  | 5,253,842  | 7,794,503  | 3,732,500  | 813,380    | 821,817    | 33,837,582  | 2,133,808  | 3,200,000  |            | 37,837,582 |
| PLÉTER                    |           | 1,186,805  |            |            |            | 362,883    | 151,498    |            | 1,887,288   |            |            |            | 2,241,681  |
| SUE Y FUERZA              |           |            |            |            |            |            |            |            |             |            |            |            | 1,887,288  |
| PAPELERA DE ESCRITORIO    | 86,800    | 1,218,323  | 86,864     | 1,113,287  | 3,330,741  | 1,887,286  | 398,280    | 292,882    | 8,532,372   | 877,561    | 33,311     | 183,727    | 13,810,129 |
| FERRETERIA DE VENTAS GR   |           |            |            |            |            | 1,247,888  |            |            | 1,247,888   | 145,000    | 394,548    |            | 2,000,236  |
| MANITO EG FABRICACION     |           | 1,000,500  | 145,821    | 172,376    | 80,000     | -388,181   | 479,884    | 245,454    | 322,757     | 225,545    |            |            | 1,888,881  |
| MANITO DE LA PLANTA       |           |            |            |            |            |            |            |            |             | -80,000    |            |            | -80,000    |
| RECONSTRUCCION BOCHE      |           |            |            |            | 2,362,000  |            |            |            | 2,362,000   |            | 3,077,383  |            | 5,439,383  |
| PRODUCTO TERMINADO        |           |            |            |            |            |            |            |            | 14,212,130  | -3,812,300 |            |            | 10,400,000 |
| CUATRO Y SUBSCRIP REVIST. |           |            |            |            |            |            | 56,373     | 85,000     |             |            |            |            | 141,373    |
| MANITO MOB. ED. DE OFICIN | 125,000   | 115,000    |            | 176,818    | 300,000    |            |            |            | 808,818     |            |            |            | 1,414,636  |
| RECAUDOS                  |           |            |            |            |            |            |            |            | 3,517,502   |            |            |            | 3,517,502  |
| MANITO DE OFICINAS        |           | 34,000     |            | 1,863,708  | 128,883    | 524,285    | 1,240,854  | 473,878    | 4,568,598   | 388,741    | 288,243    | 854,519    | 9,568,138  |
| ENTREGA Y ENVIOS          |           |            |            | 127,322    | 11,000     | 23,000     | 22,000     | 11,000     | 180,322     |            | 85,484     |            | 346,128    |
| COMBINATORIA DE SISTEMA   |           |            | 821,400    |            |            |            |            |            | 821,400     |            |            |            | 821,400    |
| GASTOS DIVERSOS           | 323,467   |            |            |            |            |            |            |            | 323,467     |            |            |            | 323,467    |
| COMATIVOS                 |           |            |            |            |            | 10,000     |            |            | 10,000      |            |            |            | 10,000     |
| TELA PUBLICITARIA         |           |            |            |            |            |            |            |            |             | 270,000    |            |            | 270,000    |
| INT. MORA PAJE. PROCEED   | 543,848   |            |            |            | 285,488    | 30,137     | 527,813    | 8,372,685  | 9,347,327   | 4,808,815  | 1,140,388  | 8,775,511  | 27,073,744 |
| INT. MORA FACT. SACODMER  |           |            |            |            | 33,888     |            |            | 887,847    | 1,448,448   | 1,003,802  |            | 194,438    | 3,484,586  |
| RECAUDOS BPP. SACODMER    |           |            |            |            |            |            |            |            |             |            |            |            | 3,787,488  |
| GASTOS NO DEDUCIBLES      |           |            |            | 134,500    | 5,010,242  | 2,719,208  | 1,491,300  | 1,988,500  | 10,491,441  | 3,877,111  | 2,483,793  | 4,529,258  | 43,272,874 |
| TOTAL COSTOS VARIABLES    | 1,088,632 | 15,879,348 | 13,886,137 | 17,278,861 | 27,677,800 | 21,605,828 | 19,172,785 | 21,204,404 | 140,084,177 | 31,868,818 | 12,251,187 | 22,289,290 | 18,434,911 |

ANEXO B



| CONCEPTO               | ENERO       | FEBRERO     | MARZO       | ABRIL       | MAYO        | JUNIO       | JULIO       | AGOSTO      | SEPTIEMBRE    | OCTUBRE     | NOVIEMBRE   | DICIEMBRE   | TOTAL       |               |           |
|------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|-----------|
|                        |             |             |             |             |             |             |             |             |               |             |             |             |             |               |           |
|                        |             |             |             |             |             |             |             |             |               |             |             |             |             |               |           |
| VTA\$ NETAS A CLIENTES | 148,128,753 | 319,282,480 | 189,888,148 | 130,283,338 | 238,008,888 | 328,800,410 | 338,143,543 | 216,184,834 | 2,308,698,864 | 141,130,283 | 383,891,898 | 389,898,413 | 378,242,438 | 5,288,078,848 |           |
| OTROS INGRESOS         | 82,832      | 228,814     | 28,294      | 108,788     | 61,175      | 0           | 0           | 0           | 510,314       | 38,008      | -1,378      | 7,888,838   | 835,287     | 8,683,787     |           |
| COSTO DE MAT. PRIMA    | 83,817,888  | 214,842,448 | 131,148,781 | 100,778,848 | 218,813,338 | 228,347,272 | 228,288,118 | 152,844,847 | 1,308,121,443 | 118,848,874 | 368,477,838 | 388,847,280 | 378,813,688 | 5,089,288,288 |           |
| OTROS MATERIALES       |             |             |             |             |             |             |             | 8,448,888   | 8,448,000     | -8,888      | 118,000     |             | -1,158,128  | -788,888      | 7,271,888 |
| UTILIDA BRUTA          | 48,222,755  | 105,442,788 | 64,780,178  | 49,811,788  | 108,300,128 | 108,494,312 | 118,888,427 | 47,884,887  | 641,833,388   | 24,247,840  | 38,302,858  | 80,180,228  | 1,807,278   | 788,291,888   |           |
| COSTOS VARIABLES       | 1,887,877   | 13,088,248  | 13,888,137  | 17,238,881  | 27,477,800  | 21,800,838  | 18,112,788  | 21,201,604  | 148,085,177   | 24,888,218  | 12,201,121  | 22,280,288  | 18,438,211  | 228,888,137   |           |
| CONTRIBUCION MARGINAL  | 45,134,878  | 92,354,540  | 50,784,041  | 32,232,824  | 80,822,328  | 86,693,474  | 91,775,639  | 26,683,283  | 593,748,211   | 18,707,022  | 26,101,737  | 57,900,000  | -17,230,933 | 560,003,751   |           |
| COSTOS FIJOS           | 14,072,737  | 42,888,884  | 28,231,288  | 33,248,888  | 43,478,421  | 48,304,884  | 78,788,800  | 58,147,820  | 378,852,888   | 32,083,882  | 83,271,788  | 88,288,288  | 81,113,283  | 678,138,888   |           |
| UTILIDAD NETA          | 31,062,141  | 49,465,656  | 22,552,753  | 29,013,936  | 37,343,907  | 38,388,590  | 13,666,819  | -28,464,537 | 121,705,323   | -13,376,860 | -57,169,051 | -30,388,288 | -98,346,211 | 182,164,863   |           |

| CONCEPTO                | INGRESOS      | INGRESOS    | FACTOR<br>% | SEPTIEMBRE A NOVIEMBRE |             | DIFERENCIA   |
|-------------------------|---------------|-------------|-------------|------------------------|-------------|--------------|
|                         | REAL          | MONEDAL     |             | REAL                   | PROYABLE    |              |
| VENTAS NETAS A CLIENTES | 2,508,698,884 | 251,086,111 | 99.97       | 895,647,326            | 895,647,326 | 0            |
| OTROS INGRESOS          | 910,124       | 63,964      | 0.03        | 7,947,566              | 7,947,566   | 0            |
| COSTO DE MAT. PRIMA     | 1,328,121,443 | 149,765,180 | 67.66       | 762,274,842            | 610,800,292 | 151,444,600  |
| OTROS MATERIALES        | 9,443,000     | 1,180,625   | 0.47        | -1,410,911             | 4,246,897   | -5,657,708   |
| UTILIDAD BRUTA          | 641,633,315   | 80,254,169  | 31.93       | 142,731,021            | 278,317,913 | -145,586,892 |
| COSTOS VARIABLES        | 140,064,177   | 17,508,022  | 6.97        | 69,661,799             | 42,880,578  | 4,713,221    |
| CONTRIBUCION MARGINAL   | 501,569,138   | 62,746,147  | 24.96       | 73,069,222             | 235,437,335 | -162,368,113 |
| GASTOS FIJOS            | 379,833,869   | 47,679,234  | 18.90       | 185,241,073            | 185,241,023 | 0            |
| UTILIDAD NETA           | 121,735,269   | 15,066,914  | 6.09        | -112,201,851           | 40,206,312  | -152,268,113 |

|                                |
|--------------------------------|
| <b>CALCULO DEL INFRASEGURO</b> |
|--------------------------------|

| CONCEPTO  | IMPORTES                  | FACTOR<br>% |
|---|---------------------------|-------------|
| UTILIDAD MARGINAL SEGUN<br>ESTADOS FINANCIEROS 1992           | 557,097,462               |             |
| PERDIDA DE CONTRIBUCION<br>MARGINAL POR INACTIVIDAD           | <u>152,502,113</u>        |             |
| TOTAL UTIL. MARGINAL  | 709,599,575               |             |
| SUMA ASEGURADA ANUAL  | <u>300,000,000</u>        |             |
| CANTIDAD DE INFRASEGURO                                       | <u><u>410,708,618</u></u> | 57.79       |
| CANTIDAD NETA INDEMNIZA-<br>BLE.<br>( 42.21% DE 152,502,113 ) | <u><u>64,371,142</u></u>  |             |

## CONCLUSIONES

- Uno de los aspectos más importantes que se encuentra en el ajuste en general, es la relación que guarda con la carrera de Licenciado en Contaduría, pues es en esta profesión en la cual se aplican técnicas de comprobación de cifras, métodos y procesos los cuales son aprendidas durante el transcurso de y permanencia del egresado de la FCA.
  
- El problema laboral que actualmente se presenta en México, nos a afectado en forma considerable a toda la población en general, una vez que nos convertimos en egresados de la FCA, el mercado laboral al cual se emplea la mayoría son las áreas de auditoria, fiscal, contaduría en general, etc.. pero dado el número tan grande de egresados de todas las escuelas que imparten esta carrera el mercado de trabajo se ve saturado y con pocas probabilidades de que surgan otras áreas en las cuales nos podamos desarrollar.
  
- No así el ramo de ajuste de seguros que en forma literal no es tomado en cuenta por los egresados como una área en la cual podamos incursionar, siendo esta una muy buena fuente de trabajo, la cual requiere de personal calificado más aun con la firma del TLC.
  
- Una vez realizado el presente trabajo, considero en forma particular que el Licenciado en Contaduría, es el profesionista más adecuado para desempeñar el papel de Ajustador de Seguros (Pérdidas Consecuenciales), así como en otros ajustes en general, dada su preparación técnica.

El problema principal al incursionar en la profesión de Ajuste de Seguros es que no estamos habituados al ramo, pues no conocemos como se integra una póliza de seguro, desconocemos también la terminología en esta materia, entre otros aspectos de mayor o menor importancia.

Siendo lo comentado en el párrafo anterior uno de obstáculos a que se enfrenta el egresado al tener contacto con la rama de Seguros no importando de que punto de vista se vea (interior de una empresa o exterior como Ajustador de Seguros), la única forma de que el egresado pueda incorporarse al área de seguros como especialidad alterna a las ya existentes es que la FCA dentro de su departamento encargado de realizar el plan de estudios incluya de alguna manera a su programa para contadores y administradores materias que nos informen y orienten hacia la rama del AJUSTE DE SEGUROS.

## CONCEPTOS

**Contribución Marginal y/o Margen de contribución.**- Aquel que en la técnica de costeo directo queda entre el importe de las ventas netas de una empresa y los costos directos de los productos vendidos, esta holgura está destinada absorber los costos indirectos y en su caso el excedente será la utilidad.

**Costos Gastos Fijos.**- Aquel que se eroga aun cuando no hay producción ejemplo el sueldo de un almacenista se pagará igual aun cuando se alcance la cuota mínima de producción o se sobrepase. En otro criterio de clasificación los costos fijos coinciden con los costos indirectos.

**Costos y Gastos Variables.**- Estos costos se altera, varían o se pagan en la misma proporción en que aumenta o disminuye la producción. Los costos variables coinciden con los costos directos.

**Deducible.**- Es la participación monetaria contractual que establece la póliza al asegurado en la pérdida sufrida.

**Infraseguro.**- Si al ocurrir un siniestro que importe pérdida, la suma asegurada fuera inferior al valor del daño la Compañía efectuará la indemnización correspondiente en la misma proporción que exista entre la suma asegurada y el valor de la pérdida, sin perjuicio de la aplicación del deducible a cargo del asegurado.

**Procedimientos de auditoria.**- Conjunto de pruebas y análisis que se aplican en la revisión de un rubro o partida contable y a su proceso operativo.

**Riesgo.-** En materia de seguros nos referiremos a los fenómenos internos o externos que puedan afectar y dañar físicamente los bienes cubiertos por la póliza que y/o entorpecer las operaciones del negocio.

**Técnicas de Auditoría.-** Conjunto de procedimientos de que se sirve una ciencia o un arte. Pericia o habilidad para usar tales procedimientos.

**Valor real.-** Valor de un bien asegurado al valor de mercado al momento del siniestro, menos el demerito correspondiente.

**Valor reposición.-** Cantidad que exigiria la adquisición de un bien nuevo de la misma especie, clase y capacidad, incluyendo el costo de transporte, instalación y derecha aduanales si los hubiere.

## FE DE ERRATAS

|                             |                           |
|-----------------------------|---------------------------|
| Página "Dedicatorias"       | Párrafo "Tres"            |
| Dice ... Estada             | Debe decir ... Estrada    |
| Página " Índice "           | Ultimo renqlón hoja 2"    |
| Dice ... Paqina 97          | Debe decir .... Paqina 98 |
| Página " 1 "                | Párrafo "Primero"         |
| Dice ... Cualquir           | Debe decir ... Cualquier  |
| Página " 97 "               | Párrafo "Cuarto"          |
| Dice ... Derecha            | Debe decir ... Derechos   |
| Página " 98 "               |                           |
| Debe decir ... BIBLIOGRAFIA |                           |



1.- REVISTA AJUSTADORES.

Mes agosto-septiembre 1993. Año 2 N° 8.

2.- FRANCISCO LUCHA TRAUD.

"MANUAL DEL AJUSTADOR DE SEGUROS".  
Editado por REVISTA MEXICANA DE SEGUROS.  
EDICION 1981.

3.- EDUARDO M. FRANCO DIAZ.

"DICCIONARIO DE CONTABILIDAD"  
Editado por SIGLO-NUEVO.  
EDICION 1983.

4.- SELECCIONES DEL READER'S DIGEST.

"ENCICLOPEDIA ILUSTRADA TOMO XI"  
DESIMOSEPTIMA EDICION 1982.

5.- SEGUROS DE MEXICO, S.A.

"POLIZARIO ACTUALIZADO"  
EDICION 1994.

6.- SEGUROS MONTERREY, S.A.

"POLIZARIO ACTUALIZADO"  
EDICION 1994.

7.- ARCHIVOS DE TRABAJO.

OFICINA DE AJUSTES PROFESIONALES

"HILARIO ALMARAZ CALZADA"

MEXICO, D.F. 1993-94.