

887450



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO

Centro Universitario Español



FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES CUAUTITLÁN

2

CENTRO UNIVERSITARIO ESPAÑOL  
INCORPORACIÓN UNAM 8874

FINANZAS CORPORATIVAS. "DIAGNÓSTICO DE UN HOTEL EN ACAPULCO, GUERRERO PARA DETERMINAR SU SITUACIÓN FINANCIERA".

TRABAJO DE SEMINARIO  
QUE PARA OBTENER EL TÍTULO DE  
LICENCIADA EN CONTADURÍA  
P R E S E N T A:  
LAURA INÉS CARRERA PÉREZ.

ASESOR : C. P. RAMÓN HERNÁNDEZ VARGAS

ACAPULCO, GRO., JULIO 2002

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 esta 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.

# PAGINACION DISCONTINUA



IMPRESIÓN DE TRABAJO DE SEMINARIO

C. DIRECTOR GENERAL DE INCORPORACIÓN  
Y REVALIDACION DE ESTUDIOS, UNAM  
P R E S E N T E

1. CARRERA PEREZ LAURA INES  
APELLIDO PATERNO MATERNO NOMBRE(S)


NÚMERO DE EXPEDIENTE: 978029250

ALUMNO DE LA CARRERA DE: LICENCIADA EN CONTADURÍA

CUMPLE CON LA REVISIÓN DEL TRABAJO DE SEMINARIO DE TITULACIÓN: FINANZAS CORPORATIVAS. "DIAGNÓSTICO DE UN HOTEL EN ACAPULCO, GUERRERO. PARA DETERMINAR SU SITUACION FINANCIERA."

POR LO QUE SE AUTORIZA LA IMPRESIÓN DE LA MISMA

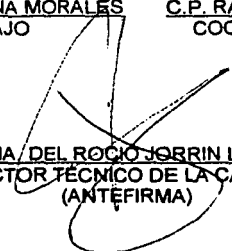
Acapulco, Gro., a 14 de junio de 2002

  
FIRMA DEL SOLICITANTE

Bd. Vo.

  
C.P. LUIS DAVID DE LA PEÑA MORALES  
ASESOR DEL TRABAJO  
(ANTEFIRMA)

  
C.P. RAMÓN HERNÁNDEZ VARGAS  
COORDINADOR DEL SEMINARIO  
(ANTEFIRMA)

  
LIC. MA. DEL ROCÍO JORJÍN LOZANO  
DIRECTOR TÉCNICO DE LA CARRERA  
(ANTEFIRMA)

## DEDICATORIAS.

DEDICO ESTÉ TRABAJO CON MUCHO CARIÑO:



**AMI MADRE:** Por darme la oportunidad de ser su hija, por todos esos años que estuvo conmigo físicamente, alentándome, guiándome, para que alcanzará todas mis metas y por ser ahora ese ángel que está atrás y adelante de mí, en cada paso que doy.

**A MI PADRE:** Por el apoyo incondicional que siempre me ha dado, por el gran esfuerzo que ha hecho todos esos años para darme una carrera y por darme la oportunidad de ser su hija.

A ellos con todo mi amor mil gracias por ser lo que soy y seré.....

**LAURA INÉS CARRERA PÉREZ**

## **AGRADECIMIENTOS.**

Antes que nada le doy gracias A DIOS por haberme dado unos padres maravillosos y por todos aquellos momentos difíciles en que me dio fuerza para tener valentía y valor para ser fuerte para poder lograr concluir mi carrera, el éxito que invadirá toda mi vida.



A MI MADRE por su amor, paciencia, dedicación, por sus consejos, por estar siempre atrás y adelante de mí en cada uno de mis logros y por ser ahora ese ángel que esta conmigo en cada paso que doy.

A MI PADRE por su apoyo incondicional, por ese gran esfuerzo que ha hecho para que yo lograr terminar una carrera, por exhortarme siempre a seguir adelante y por estar conmigo siempre en los buenos y malos momentos.

A todas aquellas personas que siempre me han ayudado y apoyado.

A LOS PROFESORES por haberme tenido la paciencia suficiente para resolver mis dudas durante mi vida y por haberse permitido compartir sus conocimientos conmigo y mis compañeros.

---

A LOS CATEDRÁTICOS del seminario de finanzas corporativas por haber venido a impartir sus conocimientos en este seminario de titulación.

AL CENTRO UNIVERSITARIO ESPAÑOL por ser la institución que me ha formado profesionalmente, gracias por esa calidad profesional.

Al C. P. LUIS DAVID DE LA PEÑA MORALES por el apoyo que me ha brindado al elaborar este trabajo y por dedicarme parte de su tiempo.

Al SR. LEON BORENSTEIN por la confianza y el apoyo que siempre me ha brindado.

A los contadores FRANCISCO JAVIER ORTIZ, ORLANDO HERRERA, MARTÍN NAVARRETE, A LA L.V. ROCIO ORTIZ y al SR. RAÚL RIVAS por haberme dado parte de su tiempo y ayudarme a resolver mis dudas sobre mi caso práctico.

A JUAN por la paciencia que tuvo conmigo y mis compañeros al prestarnos los libros de la biblioteca.

A todos ellos mil gracias.....

LAURA INÉS CARRERA PÉREZ

## **OBJETIVOS.**

### **OBJETIVO GENERAL:**

Efectuar un diagnóstico en un Hotel para conocer su situación financiera y tomar decisiones que permitan la optimización de los recursos para el crecimiento sano y seguro de la empresa.

### **OBJETIVOS ESPECIFICOS:**

- Determinar la solvencia, liquidez, estabilidad, rentabilidad y productividad mediante la aplicación de razones financieras.
- Identificar las deficiencias que impiden el sano desarrollo en la obtención de utilidades.
- Evaluar el nivel de endeudamiento alcanzado por la empresa.
- Dar soluciones que permitan optimizar el uso de recursos que ayuden a incrementar la rentabilidad financiera.
- Aplicar los métodos de análisis financiero.



## **INTRODUCCIÓN.**

Actualmente es común escuchar en los medios de comunicación información referente a las finanzas en el ámbito nacional e internacional por el desarrollo y la descentralización de los mercados.

El Licenciado en Contaduría es quien se encarga de elaborar toda la información financiera que de acuerdo con la ética debe ser preparada con calidad profesional y deberá contener un criterio libre e imparcial.

El Administrador Financiero y el Licenciado en Contaduría desempeñan un papel importante en el éxito de las organizaciones, es por ello que las actividades financieras y contables se encuentran bajo el control de ellos.

Las finanzas son muy importantes dentro de cualquier empresa y el realizar un análisis que permita conocer la situación en la que se encuentra, nos servirá para tomar decisiones futuras, de tal manera que se logre maximizar los recursos y planee una adecuada utilización de estos.

En el presente trabajo de seminario se detallan los siguientes capítulos:

**CAPITULO 1:** describo los conceptos generales de finanzas así como el concepto y las características de los principales estados financieros que establece el INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PÚBLICOS; como una obligación elemental de los contadores que emiten dichos estados. Además de conocer sus limitaciones y su utilidad.

**CAPITULO 2:** en este se presentan los puntos mas relevantes de los métodos de análisis financiero para realizar un adecuado diagnóstico de la empresa, a través del estudio profesional y objetivo.

Por último se presenta un **Caso Práctico** donde se lleva a cabo un diagnóstico de la situación financiera de un hotel, con el objeto de identificar las posibles deficiencias y proponer posibles soluciones que permitan lograr maximizar y administrar adecuadamente los recursos para el crecimiento sano y seguro de la empresa.

Con el presente trabajo de investigación pretendo aplicar y actualizar los conocimientos adquiridos durante la carrera de Licenciatura en Contaduría, por otra parte que sirva de base a la comunidad del puerto para otros estudios de análisis financieros a futuro.

## C O N T E N I D O .

Dedicatorias. ....	ii
Agradecimientos. ....	iii
Objetivo. ....	v
Introducción. ....	vi
<b>CAPITULO 1 GENERALIDADES</b> .....	<b>01</b>
1.1. Concepto de finanzas. ....	02
1.2. Funciones del administrador financiero. ....	02
1.3 .Concepto de información financiera. ....	03
1.4 Características de la información financiera. ....	04
1.5 ¿Qué debemos analizar de la información financiera? .....	05
1.6 Usuarios de la información financiera. ....	06
1.7 Concepto de estados financieros. ....	08
1.8 ¿Para qué nos sirven los estados financieros? .....	09
1.9 Principales estados financieros. ....	09
1.9.1.Estado de situación financiera. ....	10
1.9.2.Estado de Resultados. ....	16
1.9.3. Estado de cambios en la situación financiera en base al flujo de efectivo. ....	18
1.9.4.Estado de variaciones en el capital contable. ....	20

1.10. Clasificación de los estados financieros. ....	21
1.11. Limitaciones de la información que proporcionan los estados financieros. ....	23
<b>CAPITULO 2 ANÁLISIS FINANCIERO</b> .....	<b>25</b>
2.1. Antecedentes de análisis financiero. ....	26
2.2. Concepto de análisis financiero. ....	27
2.3. Técnicas del análisis financiero. ....	29
2.4. Necesidad y objetivo del análisis financiero. ....	30
2.5. Formas del análisis financiero. ....	31
2.6. Métodos de análisis financiero. ....	33
2.6.1. Método de razones simples. ....	34
2.6.2. Método de razones estándar. ....	37
2.6.3. método de razón índice. ....	40
2.6.4. Método de por cientos integrales. ....	40
2.7.5. Método de aumentos y disminuciones. ....	43
2.6.6. Método de tendencias. ....	45
2.6.7. Método Gráfico. ....	45
2.7. Punto de Equilibrio Como herramienta de planeación que permite mejorar la situación financiera .....	47

**Caso Práctico: "Diagnóstico de la situación financiera del Hotel "PLAYA EL SECRETO, S. A. DE C. V. En Acapulco, Guerrero ".-----50**

Antecedentes de la empresa. -----51

Planteamiento del problema. -----54

Desarrollo del caso práctico. -----55

Informe financiero. -----93

Posibles soluciones -----99

Conclusión. -----101

Glosario. -----103

Bibliografía. -----117

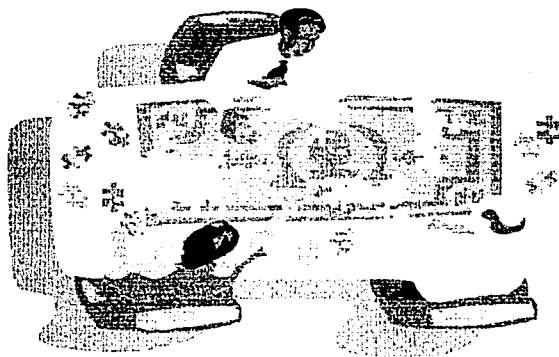


FINANZAS CORPORATIVAS. "DIAGNÓSTICO DE UN  
HOTEL EN ACAPULCO, GUERRERO. PARA  
DETERMINAR SU SITUACIÓN FINANCIERA".

xi

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

# GENERALIDADES



# GARFALLO

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

## 1.1. CONCEPTO DE FINANZAS.

"GITMAN LAWRENCE J<sup>1</sup> define a las finanzas como el arte y la ciencia de administrar dinero, virtualmente todos los individuos y organizaciones ganan u obtienen dinero, lo gastan o lo invierten, las finanzas se ocupan de los procesos, instituciones, mercados e instrumentos implicados con la transferencia de dinero entre los individuos, las empresas y el gobierno".

En mi opinión:

Las finanzas son la obtención y manejo adecuado de los recursos y de las operaciones financieras de una entidad en un período determinado con el propósito de obtener los mejores resultados.

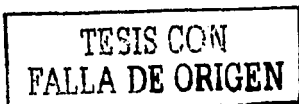
## 1.2. FUNCIONES DEL ADMINISTRADOR FINANCIERO

"GITMAN LAWRENCE J.<sup>2</sup> define al administrador financiero como la persona que se ocupa de dirigir los asuntos financieros de cualquier tipo de negocio ya sea esté financiero o no, privado o público, lucrativo o no lucrativo".

---

1 "Administración Financiera Básica". Cáp.1 Pág.5

2 "Idem"





El anterior mencionado tiene como meta principal lograr los objetivos de los dueños de la empresa, es decir, maximizar sus recursos financieros y sus utilidades.

Con la finalidad de lograr los objetivos el administrador financiero debe cumplir con tres principales funciones:

1. Elaboración de análisis y planeación Financiera.
2. Toma de decisiones sobre inversiones de la empresa.
3. Toma de decisiones sobre financiamiento.

Cabe comentar que la toma de decisiones es elegir entre dos o más alternativas financieras, eligiendo aquella que sea más adecuada, para la solución de un problema o situación dada, con el objeto de obtener los mejores resultados para la entidad.

### **1.3. CONCEPTO DE INFORMACIÓN FINANCIERA.**

"LOPEZ A. ELIZONDO<sup>3</sup> define la información financiera como la comunicación de sucesos relacionados con la obtención y aplicación de los recursos materiales, expresados en unidades monetarias".

---

3 . "Proceso Contable 2".Cáp.5. Pág.39

En mi opinión:

Es la que se extrae de la contabilidad con el objeto de analizarla, interpretarla, depurarla y corregirla para una adecuada toma de decisiones.

#### 1.4. CARACTERÍSTICAS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

"LOPEZ A. ELIZONDO"<sup>4</sup> clasifica las características de la información financiera en:

- o UTILIDAD: es la cualidad de adecuarse al propósito del usuario siempre y cuando el contenido sea significativo, relevante, veraz, comparable y oportuno.
- o CONFIABILIDAD: es cuando la información financiera es estable, objetiva y verificable por lo que el usuario acepta y utiliza dicha información para una adecuada toma de decisiones.
- o PROVISIONALIDAD: constituye una limitación a la precisión de información y significa que ésta no representa hechos consumados, acabados ni terminados.

---

4. "Proceso Contable 2".Cáp.5. Pág.39

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

Desde mi punto de vista:

Dicha información debe ser útil porque a través de ella se conocerán los resultados de las operaciones, además de que optimiza la comunicación que emite, es comparable por que nos permite confrontarse entre dos o más entidades entre sí, la confiabilidad que nos muestra es aceptada y utilizada por el usuario para tomar decisiones por lo que debe ser estable y objetiva.

### 1.5. ¿QUE DEBEMOS ANALIZAR DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA?

Se deben analizar los 6 aspectos más importantes que nos revelan el contenido de la información financiera y que nos muestran los puntos que deben ser vigilados y considerados por el director financiero y son:<sup>5</sup>

1. **LIQUIDEZ:** es la capacidad de pago a corto plazo.
2. **SOLVENCIA:** es la capacidad de la empresa para hacer frente y cumplir con las obligaciones contraídas a mediano y largo plazo.
3. **ESTABILIDAD:** es el grado de autonomía e independencia administrativa que posee la empresa con relación a sus obligaciones a largo plazo.

---

5 Hernández Robles Felipe. "Contabilidad y finanzas" Cap.7. Pág.118.

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

4. **PRODUCTIVIDAD:** es la capacidad que tiene la empresa para generar utilidades.
5. **RENTABILIDAD:** es la que mide las utilidades generadas por las operaciones e inversiones realizadas en un período determinado.
6. **INMOVILIZACION DE ACTIVOS:** consiste en el aprovechamiento de los recursos circulantes de la empresa.

### 1.6. USUARIOS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA.

Los usuarios de la información financiera son aquellas personas físicas o morales, interesadas en la situación financiera de las entidades económicas.<sup>6</sup>

Los usuarios de la información financiera se clasifican en 2:<sup>7</sup>

#### 1. USUARIOS INTERNOS:

- o A los propietarios, socios o accionistas: les interesa conocer la situación financiera de la empresa, para saber si los recursos invertidos en ella han sido bien administrados y si se han producido resultados satisfactorios.

---

6 Macías Pineda y Santillana González "El análisis de los estados financieros". Pág. 4 Pág. 30

7 Ídem.

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

- A los administradores. Por necesitar información adecuada para evaluar su gestión y para fijar políticas administrativas.
- A los trabajadores: para determinar su participación en las utilidades de la empresa.

## 2. USUARIOS EXTERNOS:

- Instituciones bancarias: por que necesitan contar con suficientes elementos de juicio, con el objeto de analizar las solicitudes de crédito.
- A la SHCP: le interesa conocer la situación financiera de la entidad, para saber si los pagos de los impuestos respectivos han sido determinados correctamente.
- A los acreedores: les interesa conocer el crédito que alcancen a garantizar ampliamente los recursos de la organización.
- A los posibles accionistas: les interesa conocer la situación financiera de esta, para poder saber si les conviene o no invertir.

### 1.7. CONCEPTO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

"CALVO LANGARICA CESAR<sup>8</sup> define a los estados financieros como el documento numérico que proporciona informes periódicos a fechas determinadas, sobre el estado o desarrollo de la administración de una empresa".

"Los estados financieros son documentos contables que a través de representaciones alfanuméricas, clasifican y describen mediante títulos, rubros, descripciones, cantidades y notas explicativas, las declaraciones que los administradores de la organización hacen sobre la situación financiera y los resultados de las operaciones de un período dado de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados".<sup>9</sup>

Los antes mencionados provienen del resumen de la información contable, contienen datos de importancia que complementados con la información referente a las condiciones del mercado, régimen fiscal, problemas del personal, etc., sirven de base para formar una opinión de la situación financiera de la empresa, de su rentabilidad y de la política seguida por su administración con el fin de tomar mejores decisiones.

---

8 ."Análisis e interpretación de los Estados Financieros". Pág.1

9 "Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados". IMCP, Bole tin A-5

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

## 1.8. ¿PARA QUE NOS SIRVEN LOS ESTADOS FINANCIEROS?

Nos sirven para explicar la situación financiera, la productividad de una empresa y es por ello que se utilizan como punto de partida para una investigación. Para poder llevar a cabo la investigación se deben analizar los estados financieros. El inicio de un análisis efectúa la posesión de ciertas ideas previas sobre lo que se va a analizar y que método es el adecuado para efectuar el análisis.<sup>10</sup>

De acuerdo con mi punto de vista:

Los estados financieros ayudan para la toma de decisiones al evaluar la solvencia, liquidez, estabilidad, productividad y rentabilidad de la empresa, para conocer su capacidad para generar liquidez y así poder fijar las decisiones de inversión y crédito.

## 1.9. PRINCIPALES ESTADOS FINANCIEROS.

De acuerdo a la clasificación existen 4 principales estados financieros y son:<sup>11</sup>

1. Balance General o Estado de Situación Financiera.
2. Estado de Resultados o Estado de Pérdidas Y Ganancias.

<sup>10</sup> Obra citada: Macías Pineda "El análisis de.....". Cáp. 4. Pág. 29

<sup>11</sup> "Principios de contabilidad.." IMCP. Boletín: B - 1. Párrafo: 19.

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

3. Estado de Cambios en la Situación Financiera.
4. Estado de Variaciones en el Capital Contable.

### **1.9.1. BALANCE GENERAL O ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.**

Es el estado que muestra la situación financiera de una empresa a una fecha determinada.<sup>12</sup>

El Estado de Situación Financiera concluye todos los valores (derechos y obligaciones) con que opera una empresa, decimos que es el estado más completo que se puede formular.

Además es estático porque nos muestra la situación que esos valores financieros guardan a una fecha, que puede ser la del cierre del ejercicio ( un año) o cualquier otra que se desee (inferior a un año), pues el período de este estado no es fundamental.

---

12 "Calvo Langarica cesar " Análisis e interpretación de estados financieros. Cáp.1. Pág. 8

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN



❖ FORMAS DE PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.<sup>13</sup>

1. En forma de cuenta: es la presentación más usual. Se muestra el activo al lado izquierdo, el pasivo y el capital del derecho.
2. En forma de reporte: es una presentación vertical que muestra en primer lugar el activo, posteriormente el pasivo y por ultimo el capital. Está presentación obedece la formula: activo menos pasivo es igual a capital contable.

❖ SE DETALLARA EL CUERPO DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.

**ACTIVO:** es el conjunto o segmento, cuantificable, de los beneficios económicos futuros fundamentalmente esperados y controlados por una entidad, representados por efectivo, derechos, bienes o servicios, como consecuencia de transacciones pasadas o de otros eventos ocurridos.<sup>14</sup>

<sup>13</sup> "Las finanzas en las empresas". Moreno Fernández Joaquín. Pág. 2 Pág.15 y 16

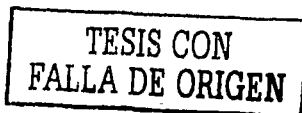
<sup>14</sup> "Principios de contabilidad..." Boletín A-11 Párrafo. 11. IMCP.

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

- a) **ACTIVO CIRCULANTE:** se clasifica para efecto de presentación en el estado de situación financiera en:
1. **Efectivo en Caja y Bancos:** debe estar constituido por moneda de curso legal o sus equivalentes, propiedad de una entidad y disponibles para la operación, tales como: caja, billetes y monedas, depósitos bancarios en cuentas de cheques, giros bancarios, remesas en tránsito, monedas extranjeras y metales preciosos.<sup>15</sup>
  2. **Inversiones temporales:** se debe indicar la forma en que esta hecha la inversión, por ejemplo: acciones, bonos certificados de participación,<sup>16</sup>
  3. **Documentos por Cobrar:** deben mostrar a su valor nominal deducidos por los documentos que se hayan descontados.
  4. **Cuentas por Cobrar:** representan derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados y otorgamiento de préstamos.

15 "Principios de Contabilidad...". IMCP. Boletín: C – 1. Párrafo: 2.

16 Obra Citada: "Las Finanzas .....". Moreno Fernández Joaquín. Cáp. 2. Pág.25



5. Inventarios representan inversiones destinadas a la venta o producción para su posterior venta.
6. Pagos anticipados: representan una erogación efectuada por servicios que se van recibir o por bienes que se van a consumir en el uso exclusivo del negocio y cuyo propósito no es el de venderlos ni utilizarlos en el proceso productivo.

b) **ACTIVO NO CIRCULANTE:** <sup>17</sup>

1. **Terrenos:** deben valuarse al costo erogado con objeto de adquirir su posesión, consecuentemente incluye el precio de adquisición del terreno, honorarios y gastos notariales indemnizaciones o privilegios pagados sobre la propiedad a terceros.
2. **Edificio:** el total de un edificio es el costo de adquisición o construcción que incluye el de las instalaciones y equipo de carácter permanente.
3. **Maquinaria y Equipo:** es importante incluir todos los costos de adquisición o de manufactura conjuntamente con los costos de transporte y de instalación.

---

17 Obra Citada: "Principios de contabilidad...". IMCP. Boletín: C - 6. Párrafos: 19,20 y 21.



c) **INTANGIBLES:** se restringe a aquellos activos no circulantes que sin ser materiales o corpóreos son aprovechables en el negocio.<sup>18</sup>

**PASIVO:** es el conjunto o segmento, cuantificables, de las obligaciones presentes de una entidad particular, virtualmente ineludibles de transferir efectivos, bienes o servicios en el futuro a otras entidades, como consecuencia de transacciones o eventos pasados.<sup>19</sup>

a) **PASIVO A CORTO PLAZO:** es aquél cuya liquidación se producirá dentro de un año, en el curso normal de las operaciones.<sup>20</sup>

b) **PASIVO A LARGO PLAZO:** está representado por los adeudos cuyo vencimiento sea posterior a un año.

**CAPITAL CONTABLE:** es el derecho de los propietarios sobre los activos netos que surge por las aportaciones de los dueños, por transacciones y otros eventos o circunstancias que afectan una entidad y el cual ejerce mediante reembolso o distribución.<sup>21</sup>

18 Obra Citada: "Principios de ...". IMCP. Boletín: C – 8. Párrafo: 1.

19 Obra Citada: "Principios de ....". IMCP. Boletín: A – 11. Párrafo 31.

20 Obra citada: "Principios de..." IMCP Boletín C – 9. Párrafo 5, 6.

21 Obra Citada: "Principios de..." IMCP. Boletín. A – 11. Párrafo.40

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

- a) **CAPITAL SOCIAL:** está representado por títulos que han sido emitidos a favor de los accionistas o socios como evidencia de su participación en la entidad.<sup>22</sup>
- b) **CAPITAL CONTRIBUIDO:** lo forman las aportaciones de los dueños y las donaciones recibidas por la entidad, así como también el ajuste a estas partidas por la recuperación de los cambios.<sup>23</sup>
- c) **CAPITAL GANADO:** corresponde al resultado de las actividades operativas de la entidad y de otros eventos o circunstancias que le afecten. Consiste fundamentalmente de las utilidades no distribuidas que permanecen invertidas en la entidad o por pérdidas acumuladas.
- d) **UTILIDAD NETA:** es la modificación observada en el capital contable de la entidad, después de su mantenimiento, durante un período contable determinado, originada por las transacciones efectuadas, eventos y otras circunstancias, excepto las distribuciones y los movimientos relativos al capital contribuido.

---

22 Obra Citada: "Principios de ..." IMCP. Boletín: C - 11. Párrafo. 7

23 Obra Citada: "Principios de..." IMCP. Boletín: A - 11. Párrafo: 46, 47, 51

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

### 1.9.2. ESTADO DE RESULTADOS O ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIA.

Es un estado financiero básico, que presenta la información relevante acerca de las operaciones desarrolladas por una entidad durante un período determinado. <sup>24</sup>

- PARTES QUE INTEGRAN EL ESTADO DE RESULTADOS.

**INGRESO:** es el incremento bruto de activos o disminución de pasivos experimentado por una entidad, con efecto en su utilidad neta, durante un período contable, como resultado de las operaciones que constituyen sus actividades primarias o normales.

**COSTO DE LO VENDIDO:** muestra el costo de producción o adquisición de los artículos vendidos que generaron los ingresos reportados en el región de ventas.

**UTILIDAD BRUTA:** es la diferencia entre las ventas netas (ingresos) y el costo de lo vendido.

---

24 Obra Citada: "Principios de..." IMCP. Boletín: B – 3. Párrafo: 6, 18,19,22,23,24,25,27,28 y 30.

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

**GASTOS DE OPERACIÓN:** están constituidos por los gastos de ventas y los gastos de administración.

**GASTOS DE VENTAS:** son aquellos en que incurre la entidad en sus esfuerzos para comercializar bienes o servicios.

**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:** son aquellos incurridos en la administración general de las operaciones de la empresa.

**UTILIDAD EN OPERACIÓN:** es la resultante de enfrentarle a las ventas o ingresos el costo de lo vendido y los gastos de operación. Es la utilidad ganada por la entidad, en su actividad primaria o normales, sin tomar en cuenta efecto alguno de ISR y PTU.

**GASTOS DE NO OPERACIÓN:** Esta sección comprende los ingresos y gastos distintos a los de operación. Se identifican principalmente con las operaciones financieras de la empresa, así como con aquellos resultantes de transacciones inusuales de una actividad no primaria.

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

**UTILIDAD POR OPERACIONES CONTINUAS:** es la suma algebraica de la utilidad de operación con las partidas de la sección de no operación antes del ISR y PTU.

**OPERACIONES DISCONTINUADAS:** en esta sección se incorporan las ganancias o pérdidas resultantes de discontinuar operaciones de un segmento de negocio, estas partidas se deben presentar netas de ISR y PTU.

### **1.9.3. ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA EN BASE AL FLUJO DE EFECTIVO.**

Definición del estado de cambios en la situación financiera de acuerdo con el "BOLETÍN B-12" es el estado financiero básico que muestra en pesos constantes los recursos generados o utilizados en la operación, los cambios principales ocurridos en la estructura financiera de la entidad y su reflejo final es en el efectivo e inversiones temporales a través de un período determinado.<sup>25</sup>

---

25 Obra citada: "Principios de .....", IMCP. Párrafo 7.



En mi opinión:

Es el documento que nos muestra de donde vienen y a donde van los recursos financieros de una entidad en un período determinado.

Al estado de cambios en la situación financiera se le conoce también por varios nombres tales como:

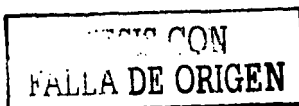
- o Estado de origen y aplicación de fondos.
- o Estado de movimientos de recursos.
- o Estado de ingresos y egresos.

Dentro de las actividades desarrolladas por las empresas, se ha hecho cada vez más evidente que los recursos se generen o se utilicen en 3 áreas:<sup>26</sup>

1. Dentro del curso de sus operaciones.
2. Como consecuencia de los financiamientos obtenidos a corto y largo plazo.
3. En función de las inversiones.

---

26 Obra Citada. "Principios de..." IMCP. Boletín: B – 12. Párrafo: 15



#### 1.9.4. ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL.

Es un estado financiero dinámico que muestra y analiza los cambios en las partidas del capital contable de un período determinado.<sup>27</sup>

La formulación de este estado financiero consiste en hacer una comparación de un ejercicio a otro, las diversas variaciones que pueden ser de incremento o disminución de su saldo, lo cual nos permitirá, estar en aptitud de interpretar si las utilidades del ejercicio anterior ya fueron repartidas, si hubo nuevas aportaciones de socios o retiro de capital.

En mi opinión:

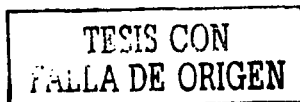
Es el documento que nos muestra los movimientos que ha tenido la cuenta de capital social más los resultados obtenidos y distribuidos en un período determinado.

Se considera un estado dinámico por informar datos adicionales que no aparecen en el Estado de Cambios en la Situación Financiera o en él Estados de Resultados.<sup>28</sup>

---

27 Calvo Langarica Cesar. "Análisis e interpretación...", Cáp. 1 Pág. 10

28 "Ídem."



### 1.10. CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros pueden dividirse desde diversos puntos de vista de acuerdo con sus aspectos en las siguientes clases:<sup>29</sup>

1. Atendiendo a la importancia de los mismos:

- ❖ Básicos: son aquellos que muestran la capacidad económica de una empresa. (Estado de situación financiera, Estado de Resultados, Estado de cambios en la situación financiera y Estado de variación del Capital Contable)
- ❖ Secundarios: son aquellos que analizan un renglón determinado de un estado financiero básico. (Estado del movimiento de cuentas de Capital Contable)

2. Atendiendo a la información que presentan:

- ❖ Normales: son aquellos estados financieros básicos o secundarios cuya información corresponda a un negocio en marcha.
- ❖ Especiales: son aquellos estados financieros básicos o secundarios cuya información corresponde a una empresa que se encuentre en situación diferente aun negocio en marcha. (Estado de liquidación, Estado de Fusión)

---

29 Perdomo Moreno Abraham. "Análisis e Interpretación de Estados Financieros. Cáp. 1. Pág.1, 2 y 3.

3. Atendiendo a la fecha o periodo a que se refieren:

- ❖ **Estáticos:** también se les denomina de Situación ya que se presentan en forma sintética o analítica a una fecha determinada. (Estado de situación financiera)
- ❖ **Dinámicos:** son los que indican los hechos realizados en determinado periodo. (Estado de Resultados, Estado de Cambios en la situación financiera en base a flujo de efectivo)

4. Atendiendo al grado de información que proporcionan:

- ❖ **Sintéticos:** son los que presentan información por grupos, es decir, de forma global. (Estado de situación financiera, Estado de Resultados, Estado de cambios en la Situación financiera en base a flujo de efectivo)
- ❖ **Detallados:** son los que presentan información en forma analítica.

5. Atendiendo a la forma en que se presentan:

- ❖ **Simples:** es cuando se presenta un solo Estado financiero.
- ❖ **Comparativos:** es cuando en un documento se presentan dos o más estados financieros.

### 1.11. LIMITACIONES DE LA INFORMACIÓN QUE PROPORCIONAN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros nos proporcionan información expresada en monedas las transacciones efectuadas por la empresa, pero debemos tener en cuenta que la moneda es un instrumento de medición dentro de la contabilidad, por lo que se debe considerar que tiene un valor que cambia y no conserva su poder de compra, y tiende a perder con el paso del tiempo las transacciones de carácter permanente.<sup>30</sup>

Los estados financieros por si solos no bastan para llegar a una conclusión adecuada con respecto a la situación financiera de una empresa, esto se debe a que algunos elementos que influyen sobre la estabilidad, solvencia, productividad y su rentabilidad no figuran dentro de los estados financieros, es por ello que el analista deberá poner sus conocimientos para ir adicionando datos para complementar los estados financieros, que sirvan de base para opinar sobre la capacidad administrativa de la empresa.

---

30 "Principios De Contabilidad Generalmente Aceptados". IMCP. Boletín B-1.

Los estados financieros tienen ciertas limitaciones como son:<sup>31</sup>

1. No muestran ciertos intangibles que afectan de forma decisiva al desarrollo normal de una empresa y que por su naturaleza es difícil de cuantificar.

Los intangibles son:

- La capacidad administrativa de los directores.
- La localización de la empresa.
- Condiciones del mercado en que opera.
- Situación económica del país.

2. No muestran la baja del poder adquisitivo de la moneda. Los estados financieros incluyen valores que tenían vigencia en otros ejercicios pero que a la fecha ya no corresponden a la realidad ya que en la actualidad con esa misma cantidad de monedas ya no se podrían volver efectuar dichas operaciones.

3. Son el resultado del criterio contable de la persona que los elabora.

---

31 Hernández Robles Felipe. "Contabilidad Y Finanzas. Cap.7. Pág.120

# ANÁLISIS FINANCIERO



## CAPÍTULO 2

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

## 2.1. ANTECEDENTES DEL ANÁLISIS FINANCIERO.<sup>1</sup>

Una de las funciones más importantes del administrador financiero es la planeación y para que sea posible planear se debe determinar cuál es la situación actual de la compañía, un análisis financiero permitirá conocer su estado financiero actual y facilitara la elaboración de proyecciones futuras para la toma de decisiones.

El análisis financiero puede llevarse a cabo desde dos puntos de vista: Externo e Interno.

El análisis financiero externo: este tipo de análisis se basa en los estados financieros existentes, es decir, estados derivados de los hechos del pasado.

El análisis financiero interno: dentro de este análisis el administrador financiero deberá elaborar estados más detallados orientados hacia una planeación interna pero con proyecciones futuras, tomando en cuenta los puntos fuertes y débiles revelados por el análisis externo.

---

1 Hernández Robles Felipe. "Contabilidad y Finanzas". Cap. 7. Pág.117



## 2.2. CONCEPTO DE ANÁLISIS FINANCIERO

LOPEZ A. ELIZONDO define el análisis financiero como separación de los elementos de un estado financiero, con el fin de examinarlo críticamente y conocer la influencia que cada uno de estos elementos ejerce sobre los estados financieros que expresa.<sup>2</sup>

"PERDOMO MORENO ABRAHAM define análisis financiero así: estudia y evalúa el pasado económico financiero de una empresa, para tomar decisiones y lograr maximizar el capital contable a largo plazo".<sup>3</sup>

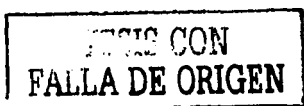
En mi opinión:

El Análisis Financiero consiste en el uso de ciertas herramientas y técnicas que se aplican a los estados financieros para obtener medidas y relaciones que faciliten la toma de decisiones.

---

2 "Proceso Contable 2". Cáp.9. Pág. 372.

3 "Planeación Financiera". Cáp. 1. Pág. 4



Los puntos principales que destacan dentro del análisis financiero son:<sup>4</sup>

1. **Liquidez:** es la proporción de efectivo que se dispone para pagar el pasivo a corto plazo.
2. **Solvencia:** es la proporción entre las obligaciones a corto plazo y el activo circulante.
3. **Estabilidad financiera:** es la proporción entre el pasivo total y el capital contable.
4. **Inmovilización del capital social:** es la proporción del capital social destinado a la inversión de activo permanentes.
5. **Rentabilidad del capital social:** es la proporción de las ventas y la utilidad con respecto al capital social.

En mi opinión:

El análisis financiero se puede utilizar como una herramienta de control para poder planear las actividades de una empresa. Al aplicar el análisis financiero a los estados financieros proyectados se pueden detectar errores de planeación y adoptar medidas necesarias para corregirlos.

---

<sup>4</sup> Proceso Contable 2°. Cáp.9. Pág. 372.



### 2.3. TÉCNICAS DEL ANÁLISIS FINANCIERO.

La técnica del análisis financiero comprende 4 etapas básicas:<sup>5</sup>

1. **ANÁLISIS:** en esta etapa se definen, reagrupan y se relacionan los diversos conceptos que integran la información financiera.
2. **COMPARACIÓN:** comprende la comparación de conceptos con situaciones pasadas o normas preestablecidas, lo cual indica cuando existen desviaciones en la operación normal de la empresa.
3. **INTERPRETACIÓN:** comprensión significativa de los resultados obtenidos en las comparaciones realizadas, lo cual le permitirá al administrador financiero tomar decisiones correctivas o preventivas.
4. **RETROALIMENTACIÓN:** comprende la definición de acciones alternativas a tomar sobre las desviaciones determinadas en el análisis de la información financiera.

---

5 Obra citada: Hernández Robles. "Contabilidad.....". Pág.7. Pág.120

## 2.4. NECESIDAD Y OBJETIVO DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Los estados financieros son el resultado de los hechos registrados en contabilidad y se formulan por la necesidad de suministrar información financiera a los interesados de un negocio, acerca de la situación y desarrollo financiero como consecuencia de las operaciones realizadas.<sup>6</sup>

El análisis financiero tiene como objetivo fundamental obtener elementos adecuados para interpretar correctamente la situación financiera y los resultados de la empresa analizada.

Los sujetos a evaluación como consecuencia del análisis a los estados financieros son:<sup>7</sup>

1. Capacidad económica para pagar sus pasivos a corto, mediano y largo plazo. (liquidez y solvencia)
2. Capacidad económica para sostener un equilibrio favorable entre su patrimonio y sus obligaciones. (estabilidad financiera)

---

6 Macías Pineda Roberto/ Santillana, Juan R.. "Análisis de los Estados Financieros". Cáp.4 Pág.29  
7 Obra citada: López Elizondo. "Proceso.....". Cáp.9. Pág.372

3. Capacidad económica para destinar su patrimonio a la inversión en activos permanentes. (inmovilización del capital contable)
4. Capacidad económica para generar ventas y utilidades razonables en función al capital invertido. (capacidad productiva)
5. Capacidad de generar utilidades: por esto podemos entender que vender mucho no significa que se generen utilidades.

## 2.5. FORMAS DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Las formas de análisis de los estados financieros constituyen técnicas específicas para conocer el impacto de las transacciones de la entidad sobre su situación financiera y sus resultados y se clasifica en dos.<sup>8</sup>

1. **Análisis vertical:** son aquellos que comparan valores de estados financieros de una entidad económica que corresponden al mismo ejercicio, es decir, cuyos datos corresponden a estados financieros de un mismo ejercicio.

---

8 Obra Citada: "Procesos Contable 2." Cáp. 9. Pág. 374

Dentro del análisis vertical existen 3 métodos que nos ayudarán a conocer la situación financiera de la empresa y son:

- a) **Método de razones:** este método se divide en:
    - Razones simples
    - Razones estándar
    - Razones índices
  
  - b) **Método de por cientos integrales:** este método se divide en:
    - Totales
    - Parciales
  
  - c) **Estudio del punto de equilibrio económico.**
2. **Análisis horizontal:** son aquellos que comparan valores de los estados financieros de una entidad que abarcan datos financieros de 2 o más ejercicios.

El análisis horizontal cuenta con 3 métodos que nos ayudaran a realizar el análisis financiero y son:

- a) Método de aumentos y disminuciones:
- b) Método de tendencias
- c) Métodos gráfico.

## 2.6. MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIEROS

De acuerdo a la clasificación de las formas de análisis financiero los métodos son:<sup>9</sup>

1. Método de razones simples.
2. Método de razones estándar.
3. Razón índice.
4. Método de por cientos integrales
5. Método de aumentos y disminuciones
6. Método de tendencias
7. Métodos gráfico.

---

9 Obra Citada: "Análisis e interpretación...." Calvo Langarica Cesar.



### 2.6.1. MÉTODO DE RAZONES SIMPLES.

"CALVO LANGARICA CESAR nos dice que este método consiste en relacionar cifras de conceptos homogéneos de los estados financieros y de su resultado obtener consideraciones que nos sirvan para apoyar nuestra interpretación acerca de la solvencia, estabilidad y productividad de la empresa".<sup>10</sup>

En mi opinión:

Este método consiste en determinar las relaciones existentes entre los diferentes rubros de los estados financieros, para que mediante una correcta interpretación se pueda obtener información acerca del desempeño de la empresa y su situación financiera para un futuro cercano.

Este método está determinado por los conceptos que forman a los estados financieros, así como las ligas entre rubros que son homogéneos de un estado financiero a otro es por eso que nacen las llamadas:<sup>11</sup>

---

10 "Análisis e Interpretación de los Estados Financieros". Cap.2. Pág.19.

11 " Idem"



1. Razones estáticas: por formarse de rubros del Estado de Situación financiera que es un estado financiero estático.
2. Razones dinámicas: por corresponder a cuentas del Estado de Resultados que es un estado financiero dinámico.
3. Razones estáticas – dinámicas: en las que intervienen cifras del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados.

Ejemplo:

**ANÁLISIS DE LA SOLVENCIA.**

CONCEPTO	FORMULA	2002	2001
Liquidez	$\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo a corto plazo}}$	1.6	1.3
Prueba del ácido	$\frac{\text{Activo circulante - inventarios}}{\text{Pasivo a corto plazo}}$	1.04	.80
Capital de trabajo.	$\frac{\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo a corto plazo}}{\text{Pasivo a corto plazo}}$	2712	1537

ANÁLISIS DE LA ESTABILIDAD.

CONCEPTO	FORMULA	2002	2001
Origen del capital	$\frac{\text{pasivo total}}{\text{capital contable}}$	.28	.30
	$\frac{\text{pasivo a corto plazo}}{\text{capital contable}}$	.26	.20
	$\frac{\text{pasivo a largo plazo}}{\text{capital contable}}$	.14	.10
Inversión del capital	$\frac{\text{activo fijo}}{\text{capital contable}}$	.56	.43
Valor del capital Contable	$\frac{\text{Capital contable}}{\text{Capital social}}$	.51	.46

ANÁLISIS DE LA PRODUCTIVIDAD.

CONCEPTO	FORMULA	2002	2001
PRODUCTIVIDAD	$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}}$	.58	.60
	$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Capital de trabajo}}$	.20	.28
	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital de trabajo}}$	.51	.40

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD.

CONCEPTO	FORMULA	2002	2001
Rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital contable}}$	.21	.18
	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Pasivo total + capital contable}}$	.14	.12
	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	.10	0.08

2.6.2 MÉTODO DE RAZÓN ESTÁNDAR

"CALVO LANGARICA nos dice que por medio de este método se trata de llegar al perfeccionamiento con el uso de los estándares que no es otra cosa que el instrumento de control y medida de eficiencia para eliminar errores, desperdicios, mediante la comparación constante con los datos reales o actuales".<sup>12</sup>

12 Obra citada: "Análisis e Interpretación....." Cáp. 2 Pág. 36

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

❖ CLASIFICACION DE LAS RAZONES ESTÁNDAR

Las razones estándar se dividen en dos grupos:<sup>13</sup>

1. Razón estándar interna.
2. Razón estándar externas.

1. RAZÓN ESTÁNDAR INTERNA:

Se determinan con los datos acumulados durante varios ejercicios por la experiencia de la propia de la empresa y su función principal es servir a la administración como un instrumento de control para regular la eficiencia financiera y la eficiencia de operación de la empresa.

Las razones internas se aplican:

- ❑ En los costos de producción y de distribución.
- ❑ En el control presupuestal
- ❑ Como medida de control para las empresas filiales y sucursales.

---

13 Obra Citada: Santillana/Macia Pineda "El Análisis.....". Cáp.10. Pág.92

**2. RAZÓN ESTÁNDAR EXTERNA:**

Se forman con los datos acumulados en tiempos iguales por la experiencia de empresas que se dedican a la misma actividad, estas razones se utilizan como medidas básicas de comparación.

La razón estándar externa se utiliza en:

- En las instituciones de crédito. (para la concesión y vigilancia de créditos)
- Por los inversionistas en materias de rendimiento.
- Por los profesionales: contadores públicos, administradores en su deseo de prestar un mejor servicio a sus clientes.

Ejemplo: Cálculo de la razón estándar mediante el promedio aritmético simple.

Años	Cocientes absolutos
1997	2.08
1998	2.06
1999	2.14
2000	2.09
2001	2.13
Suma	$10.50/5=2.10$ La razón estándar es de 2.10

### 2.6.3. RAZÓN ÍNDICE

Este método está basado en el método de razones simples y método de razón estándar, este método es el último medio de intento para analizar e interpretar por medio de razones financieras los estados financieros de una empresa.<sup>14</sup>

### 2.6.4. MÉTODO DE POR CIENTOS INTEGRALES.

Este método consiste en presentar los estados financieros con los cambios porcentuales que han tenido ciertos rubros individuales de una fecha o de un periodo a otro en relación con el activo total, el pasivo total, el capital total, los ingresos y egresos netos.<sup>15</sup>

#### ❖ CARACTERÍSTICAS DEL MÉTODO DE PORCIENTOS INTEGRALES.

El método de por cientos integrales tiene dos características que son:

- No es posible obtener conclusiones acerca de la situación financiera de la empresa únicamente con los porcentajes integrales.

14 Obra Citada: Calvo Langarica. "Análisis e interpretación....." Cap.2 Pág. 38

15 Obra Citada: Calvo Langarica. "Análisis e interpretación....." Cap.3. Pág. 41.

- Para medir el desempeño de la administración, no es recomendable realizar un análisis basado en la comparación de estados financieros de 2 a 3 años, ya que existen cambios en la distribución de los recursos y deudas de la empresa, que evidentemente están justificados por el desarrollo de la misma.

Ejemplo:                   ESTADO DE RESULTADOS.

CONCEPTO	ABSOLUTOS	PORCIENTOS
Ventas	400,000	100%
Costo de ventas	180,000	45%
Utilidad bruta	220,000	55%
Gastos generales	100,000	25%
Utilidad en operación	120,000	30%
Provisiones	40,000	10%
Utilidad neta	80,000	20%

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

<b>ACTIVO</b>					
<b>CIRCULANTE</b>			<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>		
CAJA Y BANCOS	50	13%	PROVEEDORES	50	13%
CLIENTES	10	3%	ACREEDORES	20	5%
INVENTARIOS	30	7%	Suma pasivo a corto plazo	70	18%
Suma activo circulante	90	23%	<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
<b>FIJO</b>			Capital social	200	51%
TERRENO	100	26%	Utilidad del ejercicio anterior	40	10%
EDIFICIO	200	51%	Utilidad del ejercicio	80	20%
Suma activo fijo	300	77%	Suma capital contable	320	82%
Suma activo total	390	100%	Suma de pasivo + capital	390	100%

Este método se clasifica en dos:<sup>16</sup>

- Método de por cientos integrales totales.
- Método de por cientos integrales parciales.

16 Obra Citada: Calvo Langarica. "Análisis e interpretación....." Cáp.3. Pág.41

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN



### 1. MÉTODO DE POR CIENTOS INTEGRALES TOTALES.

Este método se aplica en aquellos casos donde se desea conocer la magnitud o importancia que tienen las partes que integran un todo, mediante este método se determina la magnitud de cada uno de los renglones que componen el activo circulante en relación con su monto total.

### 2. MÉTODO DE POR CIENTOS INTEGRALES PARCIALES.

Es ilimitado el número de aplicaciones que podemos encontrar bajo este aspecto ya que un estado financiero o un concepto del mismo puede quedar sujeto a un cálculo de esta naturaleza.

#### 2.6.5. MÉTODO DE AUMENTO Y DISMINUCIONES.

Este método consiste en comparar estados financieros iguales, correspondientes a dos o más años, obteniendo la diferencia que muestran las cifras correspondientes a un mismo concepto.<sup>17</sup>

---

17 Obra Citada: "Análisis e Interpretación...." Calvo Langarica Cesar. Pág.6 Pág.110

En el método de aumentos y disminuciones se comparan cifras homogéneas correspondientes a dos o más fechas o una misma clase de estados financieros, pertenecientes a diferentes períodos, a tales comparaciones se les conocen con el nombre de estados financieros comparativos.

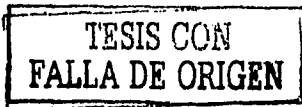
Para llevar a cabo un análisis de este tipo se utilizaran los llamados estados financieros comparativos incluyendo:<sup>18</sup>

- Estado de situación financiera comparativo.
- Estado de resultados comparativo.
- Estado comparativo del costo de producción.
- Estado de origen y aplicación de recursos o estado de cambios en la situación financiera.
- Estado de modificaciones del capital de trabajo

Ejemplo

CONCEPTOS	2001	2000	VARIACIÓN
CAJA	120,000	120,000	
CLIENTES	625,000	740,000	115,000 (-)
INVENTARIOS	450,000	360,000	90,000 (+)

18 Obra Citada: Calvo Langarica. "Análisis e interpretación....." Cáp.6. Pág.110



### 2.6.6.MÉTODO DE TENDENCIAS.

Es el método de análisis que consiste en observar el comportamiento de los diferentes rubros del Estado de situación financiera y estado de resultados para localizar algunos cambios significativos en la empresa.<sup>19</sup>

Este método se trata de la aplicación de la técnica denominada números índices muy usada en estadística para el estudio de situaciones esta constituido por la serie cronológica de valores sucesivos de la misma variable.

### 2.6.7.MÉTODO GRÁFICO.

Este método tiene la ventaja de mostrar de manera objetiva como se conforman los estados financieros o la relación entre cuentas o renglones de los mismos estados.<sup>20</sup>

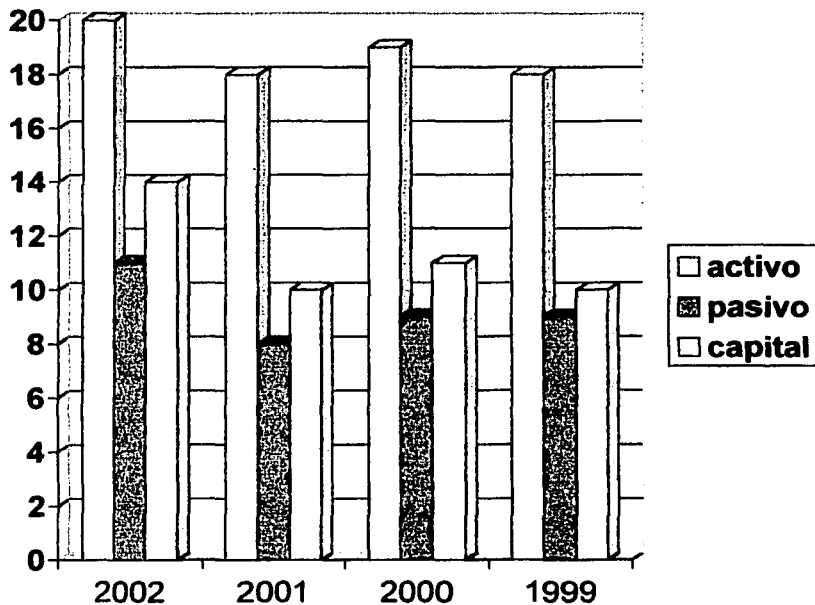
La representación gráfica de este método puede ser de lo mas variado, tanto como la imaginación del Analista se desenvuelva, de acuerdo al método de análisis que aplique, los fines que pretenda y su predilección por la elaboración de gráficas.

19 Obra citada: Santillana/Macias Pineda "El análisis....." Cáp.15. Pág.140

20 Obra Citada: Calvo Langarica. "Análisis e interpretación....." Cáp.4. Pág.56

La simbología también es auxiliar para este tipo de método, es decir, se toma un símbolo y se repite tantas veces como quiera representarse.

EJEMPLO:



## 2.7. PUNTO DE EQUILIBRIO COMO HERRAMIENTA PARA UN DIAGNÓSTICO FINANCIERO.

El punto de equilibrio es uno de los métodos mas avanzados e interesantes con relación a las estimaciones, predeterminaciones y presupuestos, dando una faceta distinta y más llamativa que los métodos anteriores que se basan en datos históricos.<sup>21</sup>

En mi opinión:

Es el cálculo que nos muestra que no existen pérdidas ni utilidades en una entidad, es decir, que sus ingresos son iguales a los gastos y costos.

### ❖ OBJETIVOS DEL PUNTO DE EQUILIBRIO.

Los objetivos del punto de equilibrio como herramienta de un diagnóstico financiero son:

1. Determinar en que momento los ingresos y los gastos son iguales, no existiendo utilidad o pérdida.

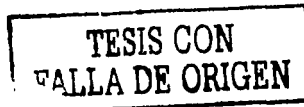
---

21 Obra Citada: Calvo Langarica. "Análisis e interpretación....." Cáp.5. Pág.64

2. Medir la eficacia de operación.
  3. Analizar y controlar los resultados de una entidad.
- ❖ El estudio del punto de Equilibrio requiere de dos datos.<sup>22</sup>
1. Ventas: deberán ser tomadas en forma global y además como dato adicional el número de unidades vendidas.
  2. Costo de ventas y gastos de operación: estos costos y gastos se dividen a su vez en tres grupos principales:
    - a) Costos o Gastos fijos: son aquellos costos o gastos que por su propia naturaleza no varían en su importante de ejercicio a ejercicio; o el gasto o gastos que se van a efectuar de acuerdo con los planes que la compañía tenga en perspectiva para el futuro.

---

22 Obra Citada: Calvo Langarica. "Análisis e Interpretación....." Cáp.5. Pág.67



- b) Costos y gastos variables: son aquellos gastos que varían con relación al volumen de ventas que efectúa la empresa, puesto que a mayor volumen de ventas mayores serán estos gastos en una negociación.
- c) Semi-fijos o semi variables: llamados también gastos semi constantes, regulables y son aquellos que estan integrados por una parte fija y parte variable.

FIJOS	VARIABLES	SEMI FIJOS
-------	-----------	------------

VARIABLES	FIJOS	SEMI VARIABLES
-----------	-------	----------------

<p>TESIS CON TABLA DE ORIGEN</p>
--------------------------------------

# caso práctico



"DIAGNÓSTICO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL HOTEL  
PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C. V. EN ACAPULCO,  
GUERRERO".





## **MISIÓN.**

Proveer hospitalidad genuina a clientes, huéspedes nacionales y extranjeros a través de nuestros servicios de alojamiento, alimentos y bebidas y eventos especiales, atendiendo sus necesidades y excediendo sus expectativas con una promesa garantizada de satisfacción al 100% unida a una atención personalizada, actitud, calidad y orgullo el HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C. V. en un entorno natural y ecológico lo que nos permite mantenernos como una empresa competitiva y rentable.

## **VISION.**

Ser un hotel reconocido a nivel internacional por su servicio e instalaciones de modo que su personal y clientes obtengan satisfacción al 100%.

## **FILOSOFIA.**

El lado humano es primero creo en ti y estoy contigo, somos seres humanos atendiendo a seres humanos.

Tomando en cuenta la información presentada en los siguientes estados financieros se aplicaran los siguiente métodos de análisis:

1. Método de razones financieras.
2. Método de porcentajes integrales Totales y parciales.
3. Método de aumentos y disminuciones.
4. Estado de cambios en la situación financiera.
5. Punto de equilibrio.

## **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.**

El Hotel PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C. V. No lleva un buen control de cobro a clientes, por no contar con departamento de cobranza; quien realiza esta actividad es la persona encargada de ingresos; además de que en bancos tienen una fuerte cantidad que desde mi punto de vista se debería invertir para que genere intereses.

El éxito de cualquier actividad empresarial depende fundamentalmente de una buena planeación y un plan de acción adecuado a los objetivos planeados. La dirección de una empresa tiene la responsabilidad de tomar diversas decisiones tales como publicidad, capacitación de personal, promociones, papelería etc. Pero todas ellas representan para la empresa aplicación de recursos financieros, por lo tanto se requiere del análisis e interpretación de los estados financieros del HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C. V. De los ejercicios 2000, 2001 así como la limitación financiera a la fecha del 2002, determinando las deficiencias que la compañía pueda tener y el riesgo de no alcanzar dichos objetivos para que la compañía mantenga una situación financiera adecuada.

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO.  
 EJERCICIO INTERMEDIO AL 31 DE MAYO DEL 2002 Y  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000.  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.

	2002	2001	2000
<b>ACTIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>			
CAJA Y BANCOS	1500	1,150	900
CLIENTES	900	1,572	450
DEUDORES DIVERSOS	711	986	250
IVA ACREDITABLE	368	478	384
ALMACEN	1264	1,000	747
<b>SUMA ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>4743</b>	<b>5,186</b>	<b>2,731</b>
<b>ACTIVO NO CIRCULANTE</b>			
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>			
EDIFICIO	1000	1,000	1,000
DEP. ACUM. DE EDIFICIO	-621	600	550
TERRENOS	800	800	800
EQ. DE TRANSPORTE	500	500	500
DEP.ACUM. DE TRANS.	-427	375	250
MAQ. Y EQUIPO	2550	2,550	2,550
DEP. ACUM. MAQ. Y EQUIPO	-872	765	510
<b>SUMA ACTIVO PERMANENTE</b>	<b>2930</b>	<b>3,110</b>	<b>3,540</b>
<b>INTANGIBLES</b>			
GASTOS DE ORG.	150	150	150
AMORT.DE GASTOS DE ORG.	-36	22	15
<b>SUMA DE INTANGIBLES</b>	<b>114</b>	<b>128</b>	<b>135</b>
<b>SUMA ACTIVO TOTAL</b>	<b>7787</b>	<b>8,424</b>	<b>6,406</b>

**TESIS CON  
 FALLA DE ORIGEN**

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO.  
 EJERCICIO INTERMEDIO AL 31 DE MAYO DEL 2002 Y  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000.  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.

	2002	2001	2000
<b>PASIVO</b>			
<u>CORTO PLAZO</u>			
PROVEEDORES	800	795	488
ACREEDORES DIVERSOS	100	286	199
IMPUESTOS P/PAGAR	1050	1,800	1,386
<b>SUMA DE PASIVO A CORTO PLAZO</b>	<b>1950</b>	<b>2,881</b>	<b>2,073</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
CAPITAL SOCIAL	2500	2,500	2,500
UTILIDAD DEL EJERCICIO.	236	1,171	783
RESULT. EJER. ANT.	2954	1,783	1,000
RESERVA LEGAL	147	89	50
<b>SUMA DE CAPITAL CONTABLE</b>	<b>5837</b>	<b>5,543</b>	<b>4,333</b>
<b>SUMA DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>7787</b>	<b>8,424</b>	<b>6,406</b>

HOTEL PLAYA EL SECRETO S.A DE C.V.  
 ESTADO DE RESULTADO COMPARATIVO.  
 EJERCICIO INTERMEDIO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MAYO DEL 2002 Y DEL  
 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000.  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.  
 PROPORCIONADO POR LA EMPRESA.

	2002	2001	2000
VENTAS	7000	12,000	9,240
menos			
COSTO DE VENTAS	4200	7,000	5,500
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>2800</b>	<b>5,000</b>	<b>3,740</b>
menos			
<u>GASTOS DE OPERACIÓN:</u>	<b>2457</b>	<b>3,188</b>	<b>2,524</b>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	340	363	258
GASTOS DE VENTA	266	362	281
GASTOS DE MANTENIMIENTO	1029	1,338	974
GASTOS DE CUARTOS	723	874	791
GASTOS DE ALIMENTOS Y BEBIDAS	99	251	220
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>	<b>343</b>	<b>1,812</b>	<b>1,216</b>
<u>GASTOS Y PRODUCTOS FINANCIEROS</u>			
GASTOS FINANCIEROS	5	46	29
PRODUCTOS FINANCIEROS	8	36	17
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	346	1,802	1,204
ISR 35%		631	421
ISR 32%	110		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>236</b>	<b>1,171</b>	<b>783</b>

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 RELACIÓN DE GASTOS DEL EJERCICIO INTERMEDIO  
 ENE-MAYO DEL 2002 Y LOS EJERCICIOS DEL 2001 Y 2000.  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.  
 PORPORCIONADO POR LA EMPRESA

	2002	2,001	2000
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>			
SUELDOS	80	120	90
PAPELERÍA	2	12	10
TELÉFONO	5	20	18
DEPRECIACIÓN	217	189	125
AMORTIZACIÓN	36	22	15
<b>SUMA</b>	<b>340</b>	<b>363</b>	<b>258</b>
<b>GASTOS DE VENTA</b>			
PUBLICIDAD	8	37	29
PAPELERÍA	2	12	10
TELÉFONO	4	30	25
DEPRECIACIÓN	210	186	125
SUELDOS	42	97	92
<b>SUMA</b>	<b>266</b>	<b>362</b>	<b>281</b>
<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>			
LUZ	40	173	129
AGUA	30	133	100
SUELDOS	44	99	94
TELÉFONO	2	10	7
MANTTO. EQUIPO DE OPERACIONES	14	66	59
MANTTO. EQUIPO DE TRANSP.	8	26	20
GASOLINA	9	31	26
DEPRECIACIÓN	872	765	510
MANTTO. DEL EDIFICIO	10	37	30
<b>SUMA</b>	<b>1029</b>	<b>1,338</b>	<b>974</b>
<b>GASTOS DE CUARTOS</b>			
SUELDOS	76	172	166
SUMINISTROS DE BLANCOS	12	70	50
PAPELERÍA	4	12	10
DEPRECIACIÓN	621	600	550
TELÉFONO	10	20	15
<b>SUMA</b>	<b>723</b>	<b>874</b>	<b>791</b>
<b>GASTOS DE ALIMENTOS Y BEBIDA</b>			
SUELDOS	63	143	136
GAS	28	86	65
PAPELERÍA	3	12	10
TELÉFONO	5	10	9
<b>SUMA</b>	<b>99</b>	<b>251</b>	<b>220</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2457</b>	<b>3,188</b>	<b>2,524</b>



HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO.  
 EJERCICIO INTERMEDIO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MAYO DEL 2002  
 Y DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000.  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.  
 RECLASIFICADO POR ANÁLISIS.

	2002	2001	2000
VENTAS	7000	12,000	9,240
menos			
COSTO DE VENTAS RECLASIFICADO	5990	9,212	7,282
UTILIDAD BRUTA	1010	2,788	1,958
menos			
<u>GASTOS DE OPERACIÓN:</u>	667	976	742
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	378	522	390
GASTOS DE VENTA	289	454	352
UTILIDAD EN OPERACIÓN	343	1,812	1,216
<u>GASTOS Y PRODUCTOS FINANCIEROS</u>			
GASTOS FINANCIEROS	5	46	29
PRODUCTOS FINANCIEROS	8	36	17
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	346	1,802	1,204
ISR 35%		631	421
ISR 32%	110		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	346	1,171	783

IMPRESO CON  
 FALLA DE ORIGEN

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 RELACION DE GASTOS DE LOS AÑOS 2002, 2001 Y 2000.  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.  
 RECLASIFICADO POR ANÁLISIS

	2002	2,001	2000
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>			
SUELDOS	80	120	90
PAPELERÍA	2	12	10
TELÉFONO	5	20	18
DEPRECIACIÓN	217	189	125
LUZ	10	50	30
AGUA	5	15	20
MANTTO. EQUIPO DE TRANSP.	4	13	10
MANTTO. EQUIPO DE OPERACIONES	14	66	59
GASOLINA	5	15	13
AMORTIZACIÓN	36	22	15
<b>SUMA</b>	<b>378</b>	<b>522</b>	<b>390</b>
<b>GASTOS DE VENTA</b>			
PUBLICIDAD	8	37	29
PAPELERÍA	2	10	10
TELÉFONO	4	30	25
DEPRECIACIÓN	210	186	125
SUELDOS	42	97	92
LUZ	10	50	29
GASOLINA	4	16	12
AGUA	5	15	20
MANTTO. EQUIPO DE TRANSP.	4	13	10
<b>SUMA</b>	<b>289</b>	<b>454</b>	<b>352</b>
<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>			
LUZ	20	73	70
AGUA	20	103	60
SUELDOS	44	99	94
TELÉFONO	2	10	7
DEPRECIACIÓN	872	765	510
MANTTO. DEL EDIFICIO	10	37	30
<b>SUMA</b>	<b>968</b>	<b>1,087</b>	<b>771</b>
<b>GASTOS DE CUARTOS</b>			
SUELDOS	76	172	166
SUMINISTROS DE BLANCOS	12	70	50
PAPELERÍA	4	12	10
DEPRECIACIÓN	621	600	550
TELÉFONO	10	20	15
<b>SUMA</b>	<b>723</b>	<b>874</b>	<b>791</b>
<b>GASTOS DE ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>			
SUELDOS	63	143	136
GAS	28	86	65
PAPELERÍA	3	12	10
TELÉFONO	5	10	9
<b>SUMA</b>	<b>99</b>	<b>251</b>	<b>220</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2457</b>	<b>3,188</b>	<b>2,524</b>

**TESIS CON  
 FALLA DE ORIGEN**

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 RECLASIFICACIÓN DE LA INFORMACIÓN PARA EL ANÁLISIS  
 FINANCIERO DEL 2002.  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.

Concepto	2002	Reclasificación		Saldo
		Debe	Haber	Reclasificado
<b>Costo de Ventas</b>				
Suministros	2450			2450
Alimentos	1050			1050
Bebidas	700			700
Luz		20	1	20
Sueldos		20	2	20
Agua		44	3	44
Teléfono		2	4	2
Depreciación		872	5	872
Mantenimiento del edificio		10	6	10
Sueldos		76	7	76
Suministros de blancos		12	8	12
Papelaría		4	9	4
Depreciación		621	10	621
Teléfono		10	11	10
Sueldos		63	12	63
Gas		28	13	28
Papelaría		3	14	3
Teléfono		5	15	5
<b>Gastos de Mantenimiento</b>				
Luz	20		20	1
Agua	20		20	2
Sueldos	44		44	3
Teléfono	2		2	4
Depreciación	872		872	5
Mantto. De edificio	10		10	6
<b>Gastos de Cuarto</b>				
Sueldos	76		76	7
Suministros de blancos	12		12	8
Papelaría	4		4	9
Depreciación	621		621	10
Teléfono	10		10	11
<b>Gastos de Alimentos y Bebidas</b>				
Sueldos	63		63	12
Gas	28		28	13
Papelaría	3		3	14
Teléfono	5		5	15
<b>SUMA</b>	<b>5990</b>	<b>1790</b>	<b>1790</b>	<b>5990</b>

**TESIS CON  
 FALLA DE ORIGEN**

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 RECLASIFICACIÓN DE LA INFORMACIÓN PARA EL  
 ANÁLISIS FINANCIERO DEL 2001.  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS

Concepto	2001	Reclasificación		Saldo	
		Debe	Haber	Reclasificado	
<b>Costo de Ventas</b>					
Suministros	3000				3000
Alimentos	2440				2440
Bebidas	1560				1560
Luz		73	1		73
Sueldos		103	2		103
Agua		99	3		99
Teléfono		10	4		10
Depreciación		765	5		765
Mantenimiento del edificio		37	6		37
Sueldos		172	7		172
Suministros de blancos		70	8		70
Papelera		12	9		12
Depreciación		600	10		600
Teléfono		20	11		20
Sueldos		143	12		143
Gas		86	13		86
Papelera		12	14		12
Teléfono		10	15		10
<b>Gastos de Mantenimiento</b>					
Luz	73		73	1	
Agua	103		103	2	
Sueldos	99		99	3	
Teléfono	10		10	4	
Depreciación	765		765	5	
Mantto. De edificio	37		37	6	
<b>Gastos de Cuarto</b>					
Sueldos	172		172	7	
Suministros de blancos	70		70	8	
Papelera	12		12	9	
Depreciación	600		600	10	
Teléfono	20		20	11	
<b>Gastos de Alimentos y Bebidas</b>					
Sueldos	143		143	12	
gas	86		86	13	
Papelera	12		12	14	
Teléfono	10		10	15	
<b>SUMA</b>	<b>9212</b>	<b>2212</b>	<b>2212</b>		<b>9212</b>

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 RECLASIFICACIÓN DE LA INFORMACIÓN PARA EL ANÁLISIS  
 FINANCIERO DEL 2000.  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.

Concepto	2000	Reclasificación			Saldo Reclasificado
		Debe		Haber	
<b>Costo de Ventas</b>					
Suministros	3234				3234
Alimentos	1386				1386
Bebidas	880				880
Luz		70	1		70
Sueldos		60	2		60
Agua		94	3		94
Teléfono		7	4		7
Depreciación		510	5		510
Mantenimiento del edificio		30	6		30
Sueldos		166	7		166
Suministros de blancos		50	8		50
Papelaría		10	9		10
Depreciación		550	10		550
Teléfono		15	11		15
Sueldos		136	12		136
Gas		65	13		65
Papelaría		10	14		10
Teléfono		9	15		9
<b>Gastos de Mantenimiento</b>	70		70	1	
Luz	60		60	2	
Agua	94		94	3	
Sueldos	7		7	4	
Teléfono	510		510	5	
Depreciación	30		30	6	
Mantto. De edificio					
<b>Gastos de Cuarto</b>	166		166	7	
Sueldos	50		50	8	
Suministros de blancos	10		10	9	
Papelaría	550		550	10	
Depreciación	15		15	11	
Teléfono					
<b>Gastos de Alimentos y Bebidas</b>	136		136	12	
Sueldos	65		65	13	
gas	10		10	14	
Papelaría	9		9	15	
Teléfono	<b>7282</b>	<b>1782</b>	<b>1782</b>		<b>7282</b>

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 ANÁLISIS FINANCIERO POR RAZONES FINANCIERAS  
 DEL 2001 Y 2000.  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS

SOLVENCIA		2001		2000	
MEDIATA	<u>ACTIVO CIRCULANTE</u>	5,186	1.80	2,731	1.32
(Liquidez)	PASIVO A CORTO PLAZO	2,881		2,073	
<p>Por cada peso que debe la empresa a corto plazo tiene para pagar 1.80 que en comparación con el año 2000 tuvo para pagar 1.32</p>					
INMEDIATA	<u>ACTIVO CIRCULANTE - INV.</u>	4,186	1.45	1,984	0.96
(Prueba de Ácido)	PASIVO A CORTO PLAZO	2,881		2,073	
<p>Por cada pesos que debe el hotel tiene para pagar 1.45 y en el año anterior se tuvo para pagar .96</p>					
CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO C - PASIVO A C	5,186		2,731	
		MENOS	2,305	MENOS	658.00
		2,881		2,073	
<p>En está razón se observa que en los dos años se tuvo capital de trabajo para llevar a cabo las operaciones del hotel.</p>					

TESIS CON  
 FALTA DE ORIGEN

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
ANÁLISIS FINANCIERO POR RAZONES FINANCIERAS  
DEL 2001 Y 2000.  
CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.

2001

2000

**APALANCAMIENTO**

Nivel de Endeudamiento	<u>PASIVO TOTAL</u>	2,881	0.34	2,073	0.32
	<u>ACTIVO TOTAL</u>	8,424		6,406	

Los resultados obtenidos por esta razón nos muestra que del total de activo el 34% es financiado por personas ajenas a las empresa, con relación al año anterior se tuvo el 32% aunque no registra una importante variación de un año a otro se debe analizar constantemente para evitar poner en riesgo a la empresa.

MARGEN DE SEGURIDAD	<u>CAPITAL DE TRABAJO</u>	2,305	0.80	658	0.32
	<u>PASIVO A CORTO P.</u>	2,881.00		2,073.00	

Esta razón nos indica que hay suficiente capital de trabajo para cubrir las deudas a corto plazo, es decir, que por cada peso que debe el hotel tiene 0.80 de capital de trabajo y el año pasado tuvo 0.32 de capital de trabajo.

**ESTABILIDAD**

ORIGEN DEL CAPITAL	<u>PASIVO TOTAL</u>	2,881	0.52	2,073	0.48
	<u>CAPITAL CONTABLE</u>	5,543		4,333	

Por cada peso que aportarán los socios personas se debe pagar de inmediato 0.52 en el 2001 y en comparación con el año 2000 se tuvo que pagar de inmediato 0.48

INVERSION DEL CAPITAL	<u>ACTIVO FIJO</u>	3,110	0.56	3,540	0.82
	<u>CAPITAL CONTABLE</u>	5,543		4,333	

Por cada peso que aportaron los socios se tiene invertido en activo fijo el 56% en el 2001 y en el 2000 se tuvo invertido el 82%

TESIS CON  
FALTA DE ORIGEN

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
ANÁLISIS FINANCIERO POR RAZONES FINANCIERAS  
DEL 2001 Y 2000.  
CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.

		2001		2000	
VALOR DEL CAPITAL	<u>CAPITAL CONTABLE</u>	5,543	2.22	4,333	1.73
	CAPITAL SOCIAL	2,500		2,500	

Por cada peso de aportacion de los socios se tiene en el capital contable 2.22 en el 2001 y en el 2000 se tuvo de capital contable 1.73

**PRODUCTIVIDAD**

	<u>COSTO DE VENTAS</u>	9,212	0.77	7,282.00	0.79
	VENTAS NETAS	12,000		9,240.00	

Por cada peso que se vendio se tuvo un costo del 77% en el 2001 y en el 2000 se tuvo un costo del 79% por cada peso vendido

	<u>VENTAS NETAS</u>	12,000	5.21	9,240	14.04
	CAPITAL DE TRABAJO	2,305		658	

Por cada peso de capital de trabajo se vendio en el 2001 5.21 y en el 2000 14.04

	<u>UTILIDAD NETA</u>	1,171	0.51	783.00	1.19
	CAPITAL DE TRABAJO	2,305		658.00	

Por cada peso de capital de trabajo se gano en el 2001 0.51 y comparado con el 2000 se gano por cada peso en el capital de trabajo 1.19

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN



HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 ANÁLISIS FINANCIERO POR RAZONES FINANCIERAS  
 DEL 2001 Y 2000.  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.

	2001		2000	
<b>RENTABILIDAD</b>				
<u>UTILIDAD NETA</u>	1,171	0.21	783	0.18
CAPITAL CONTABLE	5,543		4,333	
Por cada peso invertido se gana 0.21 el 2001 y el 2000 por cada peso invertido se gana 0.18				
<u>UTILIDAD NETA</u>	1,171	0.14	783	0.12
PASIVO + CAPITAL CONTABLE	8,424		6,406	
Esta razón nos dice que por cada peso invertido y ganado se debe el 14% que en comparación con el año anterior no registra una importante variación ya que se tuvo el 12%				
<u>UTILIDAD NETA</u>	1,171	0.10	783	0.08
VENTAS NETAS	12,000		9,240	
Esta razón nos dice que por cada peso que se vendió se gana el 10% y en comparación con el año 2000 aumento un 8%				

**TESIS CON  
 FALLA DE ORIGEN**

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 ROTACIONES FINANCIERAS DEL 2001 Y 2000.  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.

		2001		2000	
CUENTAS	VENTAS	12,000	7.63	9,240	20.53
POR COBRAR	SDO DE C X COBRAR	1,572		450	
PROMEDIO DE COBRO		360	47.18	360	17.54
		7.63		20.53	
Los clientes le pagaron al hotel cada 47.18 días en el año 2001 y en el 2000 le pagaron cada 17.54 días.					
CUENTAS	COSTO DE VENTAS	9,212	11.59	7,282	14.92
POR PAGAR	SDO DE C X PAGAR	795.00		488	
PROMEDIO DE PAGO		360	31.06	360	24.13
		11.59		14.92	
Se le pago a los proveedores 11.59 veces en el año o 31.06 días en realizar el pago en el 2001 y en el 2000 se les pago a los proveedores 14.92 veces con 24.13 días en realizar el pago					
INVENTARIOS	COSTO DE VENTAS	9,212	9.21	7,282	9.75
	INVENTARIOS	1,000		747	
RECUPERACIÓN		360	39.09	360	36.92
DE LA INVERSIÓN		9.21		9.75	
Los inventarios se renovaron 9.21 veces al año o cada 39.09 días en el 2001 y en el 2000 los inventarios se renovaron 9.75 veces o cada 36.92 días.					

TESIS CON  
 FUENTE DE ORIGEN

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 ANÁLISIS POR RAZONES FINANCIERAS DEL EJERCICIO INTERMEDIO  
 DE ENERO - MAYO DEL 2002 Y DEL EJERCICIO 2001.  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.

SOLVENCIA		2002		2001	
		MEDIATA (Liquidez)	<u>ACTIVO CIRCULANTE</u>	4743	2.43
	PASIVO A CORTO PLAZO	1950		2,881	
<p>Por cada peso que debe la empresa a corto plazo tiene para pagar 2.43 que en comparación con el año 2001 tuvo para pagar 1.80</p>					
INMEDIATA (Prueba de Ácido)	<u>ACTIVO CIRCULANTE - INV.</u>	3479	1.78	4,186	1.45
	PASIVO A CORTO PLAZO	1950		2,881	
<p>Por cada pesos que debe el hotel tiene para pagar 1.78 y en el año 2001 se tuvo para pagar 1.80</p>					
CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CIRCULANTE	4743		5,186	
	MENOS PASIVO CIRCULANTE	MENOS 1950	2793	MENOS 2,881	2,305
<p>En esta razón se observa que en los dos años se tuvo y se tiene capital de trabajo para llevar a cabo las operaciones del hotel.</p>					

ERROS CON  
 FALLA DE ORIGEN

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 ANÁLISIS POR RAZONES FINANCIERAS DEL EJERCICIO INTERMEDIO  
 DE ENERO A MAYO DEL 2002 Y DEL EJERCICIO 2001.  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.

2002

2001

APALANCAMIENTO					
Nivel de	<u>PASIVO TOTAL</u>	5837	0.75	2,881	0.34
Endeudamiento	<u>ACTIVO TOTAL</u>	7787		8,424	
<p>Los resultados obtenidos durante este ejercicio intermedio nos muestra que del total de activo el 25% es financiado por personas ajenas a las empresa, con relación al año anterior se tuvo el 34% de financiamiento</p>					
MARGEN DE	<u>CAPITAL DE TRABAJO</u>	2793	1.43	2,305	0.80
SEGURIDAD	<u>PASIVO A CORTO PL.</u>	1950		2,881	
<p>Esta razón nos indica que hay suficiente capital de trabajo para cubrir las deudas a corto plazo, es decir, que por cada peso que debe el hotel tiene 1.43 de capital de trabajo y en el 2001 tuvo 0.80 de capital de trabajo.</p>					
ESTABILIDAD					
ORIGEN DEL CAPITAL	<u>PASIVO TOTAL</u>	1950	0.33	2,881	0.52
	<u>CAPITAL CONTABLE</u>	5837		5,543	
<p>por cada peso que aportarán los socios personas se debe pagar de inmediato 0.33 en el 2002 y en comparación con el año 2001 se debió pagar de inmediato 0.52</p>					
INVERSIÓN DEL	<u>ACTIVO FIJO</u>	2930	0.50	3,110	0.56
CAPITAL	<u>CAPITAL CONTABLE</u>	5837		5,543	
<p>por cada peso que aportarán los socios se tiene invertido en activo fijo el 50% en el 2002 y en el 2001 se tuvo invertido el 56%</p>					

TESIS CON  
 LA DE ORIGEN

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 ANÁLISIS POR RAZONES FINANCIERAS DEL EJERCICIO INTERMEDIO  
 DE ENERO A MAYO DEL 2002 Y DEL EJERCICIO 2001.  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.

		2002	2001
VALOR DEL CAPITAL	<u>CAPITAL CONTABLE</u>	5,837	5,543
	CAPITAL SOCIAL	2,500	2,500
<p>Por cada peso de aportación de los socios se tiene en el capital contable 2.33 en el 2002 y en el 2001 se tuvo de capital contable 2.22</p>			
<b>PRODUCTIVIDAD</b>			
	<u>COSTO DE VENTAS</u>	5,990	9,212
	VENTAS NETAS	7,000	12,000
<p>Por cada peso que se vendió se tuvo un costo del 86% en el 2002 y en el 2001 se tuvo un costo del 77% por cada peso vendido</p>			
	<u>VENTAS NETAS</u>	7,000	12,000
	CAPITAL DE TRABAJO	2,793	2,305
<p>Por cada peso de capital de trabajo se vendió en el 2002 2.51 y en el 2001 5.21</p>			
	<u>UTILIDAD NETA</u>	236	1,171
	CAPITAL DE TRABAJO	2,793	2,305
<p>Por cada peso de capital de trabajo se gano en el 2002 0.08 y comparado con el 2001 se gano por cada peso en el capital de trabajo .51</p>			

TESIS CON  
 TABLA DE ORIGEN

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
**ANÁLISIS POR RAZONES FINANCIERAS DEL EJERCICIO INTERMEDIO DE ENERO A MAYO DEL 2002 Y DEL EJERCICIO 2001.**  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.

	2002		2001	
<b>RENTABILIDAD</b>				
<b>UTILIDAD NETA</b>	236	0.04	1,171	0.21
<b>CAPITAL CONTABLE</b>	5837		5,543	
por cada peso invertido se gana 0.040 en el 2002 y el 2001 por cada peso invertido se gana 0.21				
<b>UTILIDAD NETA</b>	236	0.03	1,171	0.14
<b>PASIVO + CAPITAL CONTABLE</b>	7787		8,424	
Esta razón nos dice que por cada peso invertido y ganado se debe el 0.03 que en comparación con el 2001 se tuvo el 0.14				
<b>UTILIDAD NETA</b>	236	0.03	1,171	0.10
<b>VENTAS NETAS</b>	7000		12,000	
Esta razón nos dice que por cada peso que se vendió se gana el 0.03 y en comparación con el año 2001 se tuvo un 0.10				

REVISADO CON  
 LA DE ORIGEN

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 ROTACIONES FINANCIERAS DEL EJERCICIO INTERMEDIO DEL 2002 Y  
 DEL EJERCICIO 2001.  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.

		2002		2001	
CUENTAS	VENTAS	7000	7.78	12,000	7.63
POR COBRAR	SDO DE C X COBRAR	900		1,572	
PROMEDIO DE COBRO		360	46.27	360	47.18
		7.78		7.63	
Los clientes le pagaron al hotel cada 46.27 días en 2002 y en el 2001 le pagaron cada 47.18 días					
CUENTAS	COSTO DE VENTAS	5990	7.49	9,212	11.59
POR PAGAR	SDO DE C X PAGAR	800		795	
PROMEDIO DE PAGO		360	48.06	360	31.06
		7.49		11.59	
Se le pago a los proveedores 7.49 veces o 48.06 días en realizar el pago en el 2002 y en el 2001 se le pago a los proveedores 11.59 veces con 31.06 días en realizar el pago.					
INVENTARIOS	COSTO DE VENTAS	5990	4.74	9,212	9.21
	INVENTARIOS	1264		1,000	
RECUPERACIÓN		360	75.95	360	39.09
DE LA INVERSIÓN		4.74		9.21	
Los inventarios se renovarón 4.74 veces o cada 75.95 días en el 2002 y en el 2001 los inventarios se renovarón 9.21 veces o cada 39.09 días.					

TESIS CON  
 FALTA DE ORIGEN

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO.  
 A1 31 DE MAYO DEL 2002 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000.  
 ANÁLISIS POR PORCENTAJES INTEGRALES TOTALES  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.

	2002	100%	2001	100%	2000	
<b>ACTIVO</b>						
<u>CIRCULANTE</u>						
CAJA Y BANCOS	1500	19%	1,150	14%	900	14%
CLIENTES	900	12%	1,572	19%	450	7%
DEUDORES DIVERSOS	711	9%	986	12%	250	4%
IVA ACREDITABLE	368	5%	478	6%	384	6%
ALMACEN	1264	16%	1,000	12%	747	12%
<b>SUMA ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>4743</b>	<b>61%</b>	<b>5,186</b>	<b>62%</b>	<b>2,731</b>	<b>43%</b>
<b>ACTIVO NO CIRCULANTE</b>						
<u>INVERSIONES PERMANENTES</u>						
EDIFICIO	1000	13%	1,000	12%	1,000	16%
DEP. ACUM. DE EDIFICIO	-621	-8%	600	-7%	550	-9%
TERRENOS	800	10%	800	9%	800	12%
EQ. DE TRANSPORTE	500	6%	500	6%	500	8%
DEP.ACUM. DE TRANS.	-427	-5%	375	-4%	250	-4%
MAQ. Y EQUIPO	2550	33%	2,550	300%	2,550	40%
DEP. ACUM. MAQ. Y EQUIPO	-872	-11%	765	-9%	510	-8%
<b>SUMA DE ACTIVO PERMANENTE</b>	<b>2930</b>	<b>38%</b>	<b>3,110</b>	<b>37%</b>	<b>3,540</b>	<b>55%</b>
<u>INTANGIBLES</u>						
GASTOS DE ORG.	150	2%	150	2%	150	2%
AMORT.DE GASTOS DE ORG.	-36	0%	22	0%	15	0%
<b>SUMA DE INTANGIBLES</b>	<b>114</b>	<b>1%</b>	<b>128</b>	<b>2%</b>	<b>135</b>	<b>2%</b>
<b>SUMA ACTIVO TOTAL</b>	<b>7787</b>	<b>100%</b>	<b>8,424</b>	<b>100%</b>	<b>6,406</b>	<b>100%</b>

TESIS CON  
 FALLA DE ORIGEN

De acuerdo con este método se puede observar que hay un exceso de clientes, inventarios, deudores diversos y bancos. Por lo que se debe analizar cada una de las cuentas, para poner parámetros de lo que se puede hacer, para disminuir el saldo de cada una de ellas para mejor funcionamiento de la empresa.



HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO.  
 A 1 31 DE MAYO DEL 2002 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000.  
 ANÁLISIS POR PORCENTAJES INTEGRALES TOTALES  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.

TESIS CON  
 FALTA DE ORIGEN

	2002	100%	2001	100%	2000	100%
<b>PASIVO</b>						
CORTO PLAZO						
PROVEEDORES	800	10%	795	9%	488	8%
ACREEDORES DIVERSOS	100	1%	286	3%	199	3%
IMPUESTOS P/PAGAR	1050	13%	1,800	3%	1,386	22%
<b>SUMA DE PASIVO A CORTO PLAZO</b>	<b>1950</b>	<b>25%</b>	<b>2,881</b>	<b>34%</b>	<b>2,073</b>	<b>32%</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>						
CAPITAL SOCIAL	2500	32%	2,500	30%	2,500	39%
UTILIDAD DEL EJERCICIO.	236	3%	1,171	14%	783	12%
RESULT. EJER. ANT.	2954	38%	1,783	21%	1,000	16%
RESERVA LEGAL	147	2%	89	1%	50	1%
<b>SUMA DE CAPITAL CONTABLE</b>	<b>5837</b>	<b>75%</b>	<b>5,543</b>	<b>66%</b>	<b>4,333</b>	<b>68%</b>
<b>SUMA DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>7787</b>	<b>100%</b>	<b>8,424</b>	<b>100%</b>	<b>6,406</b>	<b>100%</b>

De acuerdo a este método se puede observar que hay un gran exceso en el rubro de proveedores en los tres años analizados lo cual puede dañar la situación financiera de la misma si no se cubre a tiempo con las deudas a corto plazo, en cuanto al capital contable no muestra gran variación solo el 5% más en la reserva legal del total de las utilidades y que las utilidades que ha tenido el hotel se han ido invirtiendo.

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO.  
 A1 31 DE MAYO DEL 2002 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000.  
 ANÁLISIS POR PORCENTAJES INTEGRALES PARCIALES  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.

	2002	%	2001	%	2000	%
<b>ACTIVO</b>						
CIRCULANTE						
CAJA Y BANCOS	1500	32%	1,150	22%	900	33%
CLIENTES	900	19%	1,572	30%	450	16%
DEUDORES DIVERSOS	711	15%	986	19%	250	9%
IVA ACREDITABLE	368	8%	478	9%	384	14%
ALMACEN	1264	27%	1,000	19%	747	27%
<b>SUMA ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>4743</b>	<b>100%</b>	<b>5,186</b>	<b>100%</b>	<b>2,731</b>	<b>100%</b>
<b>ACTIVO NO CIRCULANTE</b>						
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>						
EDIFICIO	1000	34%	1,000	32%	1,000	28%
DEP. ACUM. DE EDIFICIO	-621	-21%	600	-19%	550	-16%
TERRENOS	800	27%	800	26%	800	23%
EQ. DE TRANSPORTE	500	17%	500	16%	500	14%
DEP.ACUM. DE TRANS.	-427	-15%	375	-12%	250	-7%
MAQ. Y EQUIPO	2550	87%	2,550	82%	2,550	72%
DEP. ACUM. MAQ. Y EQUIPO	-872	-30%	765	-25%	510	-14%
<b>SUMA DE ACTIVOS PERMANENTES</b>	<b>2930</b>	<b>100%</b>	<b>3,110</b>	<b>100%</b>	<b>3,540</b>	<b>100%</b>
<b>INTANGIBLES</b>						
GASTOS DE ORG.	150	132%	150	117%	150	111%
AMORT.DE GASTOS DE ORG.	-36	-32%	22	-17%	15	-11%
<b>SUMA DE INTANGIBLES</b>	<b>114</b>	<b>100%</b>	<b>128</b>	<b>100%</b>	<b>135</b>	<b>100%</b>
<b>SUMA ACTIVO TOTAL</b>	<b>7787</b>		<b>8,424</b>		<b>6,406</b>	

De acuerdo con este método se puede observar que hay un exceso de clientes, inventarios, deudores diversos y bancos. Por lo que se debe analizar cada una de las cuentas, para poner parámetros de lo que se puede hacer, para disminuir el saldo de cada una de ellas para mejor funcionamiento de la empresa.

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO.  
 A 1 31 DE MAYO DEL 2002 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000.  
 ANÁLISIS POR PORCENTAJES INTEGRALES PARCIALES  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.

	2002	%	2001	%	2000	%
<b>PASIVO</b>						
<b>CORTO PLAZO</b>						
PROVEEDORES	800	41%	795	28%	488	24%
ACREEDORES DIVERSOS	100	5%	286	10%	199	10%
IMPUESTOS P/PAGAR	1050	54%	1,800	62%	1,386	67%
<b>SUMA DE PASIVO A CORTO PLAZO</b>	<b>1950</b>	<b>100%</b>	<b>2,881</b>	<b>100%</b>	<b>2,073</b>	<b>100%</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>						
CAPITAL SOCIAL	2500	43%	2,500	45%	2,500	58%
UTILIDAD DEL EJERCICIO.	236	4%	1,171	21%	783	18%
RESULT. EJER. ANT.	2954	51%	1,783	32%	1,000	23%
RESERVA LEGAL	147	3%	89	2%	50	1%
<b>SUMA DE CAPITAL CONTABLE</b>	<b>5837</b>	<b>97%</b>	<b>5,543</b>	<b>98%</b>	<b>4,333</b>	<b>99%</b>
<b>SUMA DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>7787</b>		<b>8,424</b>		<b>6,406</b>	

De acuerdo a este método se puede observar que hay un gran exceso en el rubro de proveedores en los tres años analizados lo cual puede dañar la situación financiera de la misma si no se cubre a tiempo con las deudas a corto plazo, en cuanto al capital contable no muestra gran variación solo del 5% más en la reserva legal del total de las utilidades y que las utilidades que ha tenido el hotel se han ido invirtiendo.

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 ESTADO DE RESULTADO COMPARATIVO .  
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MAYO DEL 2002 Y DEL 1 DE ENERO AL 31 DE  
 DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000.  
 ANÁLISIS POR PORCENTAJES INTEGRALES TOTALES  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.  
 RECLASIFICACIÓN PARA ANÁLISIS.

	2002	%	2001	%	2000	%
VENTAS	7000	100%	12,000	100%	9,240	100%
menos						
COSTO DE VENTAS	5990	86%	9,212	77%	7,282	79%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1010</b>	<b>14%</b>	<b>2,788</b>	<b>23%</b>	<b>1,958</b>	<b>21%</b>
menos						
<u>GASTOS DE OPERACIÓN:</u>	<b>667</b>	<b>9%</b>	<b>976</b>	<b>8%</b>	<b>742</b>	<b>8%</b>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	378	5%	522	4%	390	4%
GASTOS DE VENTA	289	4%	454	4%	352	4%
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>	<b>343</b>	<b>5%</b>	<b>1,812</b>	<b>15%</b>	<b>1,216</b>	<b>13%</b>
<u>GASTOS Y PRODUCTOS FINANCIEROS</u>						
GASTOS FINANCIEROS	5	0%	46	0%	29	0%
PRODUCTOS FINANCIEROS	8	0%	36	0%	17	0%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	346	5%	1,802	15%	1,204	13%
ISR 35%			631	5%	421	5%
ISR 32%	110	2%				
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>346</b>	<b>5%</b>	<b>1,171</b>	<b>10%</b>	<b>783</b>	<b>8%</b>

El método de porcentos integrales aplicado al estado de resultado nos indica que hay una utilidad del 8% en el 2000 y en el 2001 se tuvo una utilidad del 10% aumentando solo el 2% de un año a otro, en cuanto al año 2002 solo refleja utilidades que se han tenido en este ejercicio intermedio que es del 5%, aunque a final de año se espera superar ese 10% de utilidad que se tuvo en el 2001.

TESIS CON FALLA DE ORIGEN

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO.  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000.  
 ANÁLISIS FINANCIERO POR AUMENTO Y DISMINUCIONES  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS

ACTIVO	2001	2000	AUMENTO O DISMINUCIONES
<b><u>CIRCULANTE</u></b>			
CAJA Y BANCOS	1,150	900	250
CLIENTES	1,572	450	1,122
DEUDORES DIVERSOS	986	250	736
IVA ACREDITABLE	478	384	94
ALMACEN	1,000	747	253
<b>SUMA ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>5,186</b>	<b>2,731</b>	<b>2,455</b>
<b><u>ACTIVO NO CIRCULANTE</u></b>			
<b><u>INVERSIONES PERMANENTES</u></b>			
EDIFICIO	1,000	1,000	
DEP. ACUM. DE EDIFICIO	-	600	50
TERRENOS	800	800	
EQ. DE TRANSPORTE	500	500	
DEP.ACUM. DE TRANS.	-	375	125
MAQ. Y EQUIPO	2,550	2,550	
DEP. ACUM. MAQ. Y EQUIPO	-	765	255
<b>SUMA ACTIVO PERMANENTE</b>	<b>3,110</b>	<b>3,540</b>	<b>430</b>
<b><u>INTANGIBLES</u></b>			
GASTOS DE ORG.	150	150	
AMORT.DE GASTOS DE ORG.	-	22	7
<b>SUMA DE INTANGIBLES</b>	<b>128</b>	<b>135</b>	<b>7</b>
			14
<b>SUMA ACTIVO TOTAL</b>	<b>8,424</b>	<b>6,406</b>	<b>2,018</b>

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

**ESTA TESIS NO SALE  
DE LA BIBLIOTECA**

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO.  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000.  
 ANÁLISIS FINANCIERO POR AUMENTO Y DISMINUCIONES  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS

PASIVO	2001	2000	AUMENTO O DISMINUCION
<b>CORTO PLAZO</b>			
PROVEEDORES	795	488	307
ACREEDORES DIVERSOS	286	199	88
IMPUESTOS P/PAGAR	1,800	1,386	414
<b>SUMA DE PASIVO A CORTO PLAZO</b>	<b>2,881</b>	<b>2,073</b>	<b>808</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
CAPITAL SOCIAL	2,500	2,500	
UTILIDAD DEL EJERCICIO.	1,171	783	388
RESULT. EJER. ANT.	1,783	1,000	783
RESERVA LEGAL	89	50	39
<b>SUMA DE CAPITAL CONTABLE</b>	<b>5,543</b>	<b>4,333</b>	<b>1,210</b>
<b>SUMA DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>8,424</b>	<b>6,406</b>	<b>2,018</b>

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO.  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000.  
CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS,  
RECLASIFICACIÓN POR ANÁLISIS.

	2001	2000	AUMENTOS O DISMINUCIONES
VENTAS	12,000	9,240	2,760
menos			
COSTO DE VENTAS RECLASIFICADO	9,212	7,282	1,930
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>2,788</b>	<b>1,958</b>	<b>830</b>
menos			
<u>GASTOS DE OPERACIÓN:</u>	<u>976</u>	<u>742</u>	<u>234</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	522	390	132
GASTOS DE VENTA	454	352	102
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>	<b>1,812</b>	<b>1,216</b>	<b>596</b>
<u>GASTOS Y PRODUCTOS FINANCIEROS</u>			
GASTOS FINANCIEROS	46	29	17
PRODUCTOS FINANCIEROS	36	17	19
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	1,802	1,204	598
ISR 35%	631	421	209
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>1,171</b>	<b>783</b>	<b>389</b>

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA.  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000.  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.

MAS	RESULTADOS NETOS		1,171
	PARTIDAS VIRTUALES		
	DEPRECIACIÓN	430	
	AMORTIZACIÓN	<u>7</u>	<u>437</u>
	<b>SUMA</b>		<b>1,608</b>
	<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		

ORIGEN DE RECURSOS

	PROVEEDORES	307	
	ACREEDORES DIVERSOS	87	
	IMPUESTOS P/P	414	
	RESERVA LEGAL	<u>39</u>	<u>847</u>
	<b>SUMA</b>	<b>847</b>	<b>2,455</b>

APLICACIÓN DE RECURSOS

	BANCOS	250	
	CLIENTES	1,122	
	DEUDORES DIVERSOS	736	
	IVA ACREDITABLE	94	
	ALMACEN	<u>253</u>	
	<b>SUMA</b>		<b>2,455</b>

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**



HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO.  
 AL 31 DE MAYO DEL 2002 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001.  
 ANÁLISIS FINANCIERO POR AUMENTO Y DISMINUCIONES  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS

	AUMENTO O DISMINUCION		
	2002	2001	
<b>ACTIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>			
CAJA Y BANCOS	1500	1,150	350
CLIENTES	900	1,572	672
DEUDORES DIVERSOS	711	986	275
IVA ACREDITABLE	368	478	110
ALMACEN	1264	1,000	264
<b>SUMA ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>4743</b>	<b>5,186</b>	<b>443</b>
<b>ACTIVO NO CIRCULANTE</b>			
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>			
EDIFICIO	1000	1,000	
DEP. ACUM. DE EDIFICIO	-621	600	21
TERRENOS	800	800	
EQ. DE TRANSPORTE	500	500	
DEP.ACUM. DE TRANS.	-427	375	52
MAQ. Y EQUIPO	2550	2,550	
DEP. ACUM. MAQ. Y EQUIPO	-872	765	107
<b>SUMA ACTIVO PERMANENTE</b>	<b>2930</b>	<b>3,110</b>	<b>180</b>
<b>INTANGIBLES</b>			
GASTOS DE ORG.	150	150	
AMORT.DE GASTOS DE ORG.	-36	22	14
<b>SUMA DE INTANGIBLES</b>	<b>114</b>	<b>128</b>	<b>14</b>
<b>SUMA ACTIVO TOTAL</b>	<b>7787</b>	<b>8,424</b>	<b>637</b>

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO.  
AL 31 DE MAYO DEL 2002 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2001.

**ANÁLISIS FINANCIERO POR AUMENTO Y DISMINUCIONES**

	2002	2001	AUMENTO O DISMINUCION
<b>PASIVO</b>			
<b>CORTO PLAZO</b>			
PROVEEDORES	800	795	5
ACREEDORES DIVERSOS	100	286	- 186
IMPUESTOS P/PAGAR	1050	1,800	- 750
<b>SUMA DE PASIVO A CORTO PLAZO</b>	<b>1950</b>	<b>2,881</b>	<b>- 931</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
CAPITAL SOCIAL	2500	2,500	
UTILIDAD DEL EJERCICIO.	236	1,171	- 935
RESULT. EJER. ANT.	2954	1,783	1,171
RESERVA LEGAL	147	89	58
<b>SUMA DE CAPITAL CONTABLE</b>	<b>5837</b>	<b>5,543</b>	<b>294</b>
<b>SUMA DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>7787</b>	<b>8,424</b>	<b>- 637</b>

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO.  
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MAYO DEL 2002 Y  
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 CIFRA  
 EXPRESADAS EN MILES DE PESOS,  
 RECLASIFICACIÓN POR ANÁLISIS.

		AUMENTOS O	DISMINUCIONES
	2002	2001)	
VENTAS	7000	12,000	5,000
menos			
COSTO DE VENTAS RECLASIFICADO	5990	9,212	3,222
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1010</b>	<b>2,788</b>	<b>1,778</b>
menos			
<u>GASTOS DE OPERACIÓN:</u>	<b>667</b>	<b>976</b>	<b>309</b>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	378	522	144
GASTOS DE VENTA	289	454	165
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>	<b>343</b>	<b>1,812</b>	<b>1,469</b>
<u>GASTOS Y PRODUCTOS FINANCIEROS</u>			
GASTOS FINANCIEROS	5	46	41
PRODUCTOS FINANCIEROS	8	36	28
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	346	1,802	1,456
ISR 35%		631	631
ISR 32%	110		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>236</b>	<b>1,171</b>	<b>935</b>

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA.  
 DEL EJERCICIO INTERMEDIO 2002 Y DEL EJERCICIO 2001  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS

MAS	RESULTADOS NETOS	236
	PARTIDAS VIRTUALES	
	DEPRECIACIÓN	180
	AMORTIZACIÓN	14
	<b>SUMA</b>	194
	<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>430</b>
	<u>ORIGEN DE RECURSOS</u>	
	CLIENTES	672
	DEUDORES DIVERSOS	275
	IVA ACREDITABLE	110
	PROVEEDORES	5
	RESERVA LEGAL	58
	<b>SUMA</b>	1,120
	<u>APLICACIÓN DE RECURSOS</u>	
	BANCOS	350
	ALMACEN	264
	ACREEDORES DIVERSOS	186
	IMPUESTOS POR PAGAR	750
	<b>SUMA</b>	1,550

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 CLASIFICACIÓN DE LOS GASTOS FIJOS Y VARIABLES 2002.  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS

CONCEPTO	COSTOS		COSTOS VARIABLES
	2002	FIJOS	
SUMINISTROS	2450	2450	
ALIMENTACION	1050	1050	
BEBIDAS	700	700	
<b>SUMA</b>	<b>4200</b>		
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>			
SUELDOS	80	80	
PAPELERIA	2		2
TELEFONO	5	5	
DEPRECIACION	217		217
LUZ	10	10	
AGUA	5	5	
MANTTO. EQUIPO DE TRANSP.	4		4
MANTTO. EQUIPO DE OPERACIONES	14		14
GASOLINA	5	5	
AMORTIZACION	36		36
<b>SUMA</b>	<b>378</b>		
<b>GASTOS DE VENTA</b>			
PUBLICIDAD	8		8
PAPELERIA	2		2
TELEFONO	4	4	
DEPRECIACION	210		210
SUELDOS	42	42	
LUZ	10	10	
GASOLINA	4	4	
AGUA	5	5	
MANTTO. EQUIPO DE TRANSP.	4		4
<b>SUMA</b>	<b>289</b>		
<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>			
LUZ	20	20	
AGUA	20	20	
SUELDOS	44	44	
TELEFONO	2	2	
DEPRECIACION	872		872
MANTTO. DEL EDIFICIO	10		10
<b>SUMA</b>	<b>968</b>		
<b>GASTOS DE CUARTOS</b>			
SUELDOS	76	76	
SUMINISTROS DE BLANCOS	12		12
PAPELERIA	4		4
DEPRECIACION	621		621
TELEFONO	10	10	
<b>SUMA</b>	<b>723</b>		
<b>GASTOS DE ALIMENTOS Y BEBIDA</b>			
SUELDOS	63	63	
GAS	28	28	
PAPELERIA	3		3
TELEFONO	5	5	
<b>SUMA</b>	<b>99</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>6,657</b>	<b>4,638</b>	<b>2,019</b>

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 PUNTO DE EQUILIBRIO DEL 2002.  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.

FORMULA

PUNTO DE EQUILIBRIO = 
$$1- \frac{\text{COSTOS FIJOS}}{\text{COSTOS VARIABLES} - \text{VENTAS}}$$

PUNTO DE EQUILIBRIO	<u>4,638</u>	<u>4,638</u>	<u>4,638</u>	
	1- <u>2,019</u>	1 - 0.29	0.71	6,532
	7,000			

ESTADO DE RESULTADOS

	VENTAS	6,532
MENOS	COSTOS VARIABLES	1,894
IGUAL	CONTRIBUCION MARGINAL	4,638
MENOS	COSTOS FIJOS	4,638
IGUAL	UTILIDAD	-

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 CLASIFICACIÓN DE LOS GASTOS FIJOS Y VARIABLES 2001.  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS

CONCEPTO	2001	COSTO	
		FIJO	VARIABLE
SUMINISTROS	3000	3000	
ALIMENTOS	2440	2440	
BEBIDAS	1,560	1560	
<b>SUMA</b>	<b>7,000</b>		
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>			
SUELDOS	120	120	
PAPELERIA	12		12
TELEFONO	20	20	
DEPRECIACION	189		189
LUZ	50	50	
AGUA	15	15	
MANTTO. EQUIPO DE TRANSP.	13		13
MANTTO. EQUIPO DE OPERACIONES	66		66
GASOLINA	15	15	
AMORTIZACION	22		22
<b>SUMA</b>	<b>522</b>		
<b>GASTOS DE VENTA</b>			
PUBLICIDAD	37		37
PAPELERIA	10		10
TELEFONO	30	30	
DEPRECIACION	186		186
SUELDOS	97	97	
LUZ	50	50	
GASOLINA	16	16	
AGUA	15	15	
MANTTO. EQUIPO DE TRANSP.	13		13
<b>SUMA</b>	<b>454</b>		
<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>			
LUZ	73	73	
AGUA	103	103	
SUELDOS	99	99	
TELEFONO	10	10	
DEPRECIACION	765		765
MANTTO. DEL EDIFICIO	37		37
<b>SUMA</b>	<b>1,087</b>		
<b>GASTOS DE CUARTOS</b>			
SUELDOS	172	172	
SUMINISTROS DE BLANCOS	70		70
PAPELERIA	12		12
DEPRECIACION	600		600
TELEFONO	20	20	
<b>SUMA</b>	<b>874</b>		
<b>GASTOS DE ALIMENTOS Y BEBIDA</b>			
SUELDOS	143	143	
GAS	86	86	
PAPELERIA	12		12
TELEFONO	10	10	
<b>SUMA</b>	<b>251</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>10,188</b>	<b>8144</b>	<b>2044</b>

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

**HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.**  
**PUNTO DE EQUILIBRIO DEL 2001.**  
**CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.**

PUNTO DE EQUILIBRIO	<u>8,144</u>		<u>8,144</u>		<u>8,144</u>		9,812
	1- <u>2,044</u>		1 - 0.17		0.83		
	12,000						

**ESTADO DE RESULTADOS**

	VENTAS	9,812
MENOS	COSTOS VARIABLES	1,668
IGUAL	CONTRIBUCION MARGINAL	8,144
MENOS	COSTOS FIJOS	8,144
IGUAL	UTILIDAD	-



HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.  
 CLASIFICACIÓN DE LOS GASTOS FIJOS Y VARIABLES 2000.  
 CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS

CONCEPTO	2000	COSTOS	
		FIJOS	VARIABLES
SUMINISTROS	3234	3234	
ALIMENTACION	1386	1386	
BEBIDAS	880	880	
SUMA	5500		
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>			
SUELDOS	90	90	
PAPELERIA	10		10
TELEFONO	18	18	
DEPRECIACION	125		125
LUZ	30	30	
AGUA	20	20	
MANTTO. EQUIPO DE TRANSP.	10		10
MANTTO. EQUIPO DE OPERACIONES	59		59
GASOLINA	13	13	
AMORTIZACION	15		15
SUMA	390		
<b>GASTOS DE VENTA</b>			
PUBLICIDAD	29		29
PAPELERIA	10		10
TELEFONO	25	25	
DEPRECIACION	125		125
SUELDOS	92	92	
LUZ	29	29	
GASOLINA	12	12	
AGUA	20	20	
MANTTO. EQUIPO DE TRANSP.	10		10
SUMA	352		
<b>GASTOS DE MANTENIMIENTO</b>			
LUZ	70	70	
AGUA	60	60	
SUELDOS	94	94	
TELEFONO	7	7	
DEPRECIACION	510		510
MANTTO. DEL EDIFICIO	30		30
SUMA	771		
<b>GASTOS DE CUARTOS</b>			
SUELDOS	166	166	
SUMINISTROS DE BLANCOS	50		50
PAPELERIA	10		10
DEPRECIACION	550		550
TELEFONO	15	15	
SUMA	791		
<b>GASTOS DE ALIMENTOS Y BEBIDA</b>			
SUELDOS	136	136	
GAS	65	65	
PAPELERIA	10		10
TELEFONO	9	9	
SUMA	220		
<b>TOTAL</b>	<b>8,024</b>	<b>6471</b>	<b>1553</b>

**HOTEL PLAYA EL SECRETO, S.A. DE C.V.**  
**PUNTO DE EQUILIBRIO DEL 2000.**  
**CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS.**

PUNTO DE EQUILIBRIO	6,471	6,471	6,471	7,796
1-	1,553	1 - 0.17	0.83	
	9,240			

**ESTADO DE RESULTADOS**

	VENTAS	7,796
MENOS	COSTOS VARIABLES	1,325
IGUAL	CONTRIBUCION MARGINAL	6,471
MENOS	COSTOS FIJOS	6,471
IGUAL	UTILIDAD	-

## **INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO**

Las cifras analizadas del HOTEL PLAYA EL SECRETO comprende la información financiera correspondiente al ejercicio Intermedio de Enero a Mayo y los ejercicios del 2001 y 2000, la cual fue preparada por la administración de la empresa.

Dicha información tuvo que ser reclasificada en cuanto al costo de venta para poder realizar un análisis adecuado.

### **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA:**

#### **LIQUIDEZ:**

De acuerdo con el ejercicio intermedio por cada peso que debe el Hotel tiene para cubrir sus deudas 2.43 en el 2002 y en el 2001 tuvo para pagar 1.80 esto nos indica que cuenta con una solvencia estable, que tiene capacidad para cubrir sus deudas a corto plazo, en relación con el año 2000 tuvo para pagar 1.32 manteniéndose casi al margen de esta razón.

**SOLVENCIA:**

En el Estado de Situación financiera expresado en por cientos integrales totales se observa que el pasivo total representa en el 2002 un 25% del total de activo, esto da de margen un 75% indicándonos con esto que el hotel se tiene capacidad de pago para cumplir con sus obligaciones, en relación con el 2001 del total del activo se tuvo de pasivo un 35% dando un margen del 65% en cuanto al año 2000 contó con un 33% del total del activo dando de margen un 67%, al realizar las razones relacionadas con la solvencia se observa que la empresa tiene capacidad para cumplir con sus obligaciones de pago en los tres años.

**CAPITAL DE TRABAJO:** durante el periodo analizado del 2002 se cuenta con capital de trabajo de 2793 para llevar a cabo las operaciones de la empresa, en el 2001 el capital de trabajo con que cuenta el hotel es de 2305 y en el 2000 tuvo de capital de trabajo 658 también suficientes para llevar a cabo sus operaciones esto se debe a que el hotel cuenta con una solvencia estable.

**APALANCAMIENTO O NIVEL DE ENDEUDAMIENTO:** Los resultados obtenidos en esta razón muestran que del total del activo el 75% es financiado por personas ajenas al hotel durante el período analizado del 2002, en comparación del 2001 el hotel estaba financiado por personas ajenas con un 34% y en el 2000 tuvo un 32% de financiamiento por personas ajenas, a pesar de que el hotel cuenta con una solvencia estable se debe aplicar constantemente esta razón para conocer el nivel de endeudamiento para evitar poner en riesgo al hotel.

**MARGEN DE SEGURIDAD:** el hotel cuenta con buen margen de seguridad ya que por cada peso que debe cuenta con 1.43 de capital de trabajo para cubrir sus deudas a corto plazo en el 2002 en comparación con el año pasado tuvo el 80% de capital de trabajo para cumplir con su obligación a corto plazo y en el 2000 tuvo un margen de 32% de capital de trabajo para cubrir sus deudas.

**ESTABILIDAD:**

El hotel tiene una eficiente estabilidad financiera ya que el 33% del capital social esta representado por el pasivo, es decir, que por cada peso que los socios han aportado se debe 33% en el 2002, y en el 2001 el 52%, en cuanto al 2000 el capital social estaba representado por el 48%.

El cuanto al activo fijo se tiene invertido el 50% en el 2002 , sin embargo en el 2001 se tiene invertido en activo fijo el 56% y en el 2000 el 82%. La disminución se debe a la depreciación que existe en activos fijos .

En términos generales el hotel si tiene estabilidad financiera para llevar a cabo sus operaciones, pero hay que tener vigilada las deudas para no poner en riesgo al hotel.

#### **PRODUCTIVIDAD:**

El hotel cuenta con una buena productividad, a pesar de sus altos costos ya que por cada peso que se vendió se tuvo un costo del 86% en el 2002, en el 2001 se tuvo el 77% del costo y en el 2000 un 79% por cada peso vendido.

En relación con el capital de trabajo por cada peso de capital de trabajo se vendió en el 2002 el 2.51, en el 2001 5.21 y en el 2000 el 14.04, así mismo por cada 1 de capital de trabajo se gano en el 2002 el 8%, en el 2001 en 51% y en el 2000 1.19. en términos generales la empresa tiene productividad satisfactoria.

**RENTABILIDAD:**

El hotel cuenta con una buena rentabilidad ya que por cada peso invertido se gana el 4% en el 2002, en el 2001 se obtuvo un 21% y en el 2000 se gana un 18% el hotel es una empresa rentable pero no tiene mayor utilidad por que sus costos son excesivos y puede poner en riesgo la estabilidad del hotel.

En términos generales el Hotel se encuentra en una situación financiera estable pero hay ciertos puntos que se deben tener en cuenta y vigilarse muy bien para no poner en riesgo el crecimiento sano y seguro de la empresa.

**ROTACIONES:**

La cartera de clientes se recupera en 46 días durante el ejercicio intermedio del 2002 y en el 2001 la cartera se recupero cada 47 días, en cuanto al año 2000 se recupero la cartera en 18 días y las obligaciones contraídas durante el ejercicio intermedio se deberán pagar a los 48 días en el 2002 durante ese tiempo se le han pagado a los proveedores 7 veces en cuanto al 2001 se les pago a los proveedores 11 veces con 31 día para realizar el pago, en el 2000 se le pago a los proveedores 14 veces en el año con 24 días para realizar el pago.

Cabe comentar que la renovación de inventarios se ha hecho 4 veces o cada 75 días durante estos cinco meses dentro del 2002, en el caso del 2001 los inventarios se renovaron 9 veces o cada 39 días, en cuanto al 2000 se renovaron 9 veces también en el año o cada 36 días.

### **ESTADO DE RESULTADOS:**

El Hotel refleja un crecimiento en ingresos en relación con los 3 años analizados esto es por las promociones y publicidad que sé esta empleando en el Hotel.

En el costo de venta se hizo una reclasificación ya que se manejaban como gastos y no como costos, los costos son excesivos por lo que no permite que haya más utilidades.

Los gastos que se reflejan en el ejercicio intermedio son fuertes en comparación con el 2001 ya que en un año se gastaron 976 y en 5 meses se han gastado 667 y comparándolo con el 2000 casi se igualan.



## POSIBLES SOLUCIONES.

En el 2001 se tiene en bancos un millón de pesos los cuales desde mi punto de vista deben ser invertidos de tal manera que generen mas dinero por ejemplo:

En el 2000 se tiene una tarifa de 750 pesos anuales con una ocupación del 65% se debe aumentar la tarifa y se van a invertir en cada habitación 6500 pesos por habitación con esto se busca que las habitaciones se encuentren en mejores condiciones para poder incrementar las ventas con una tarifa de 850 pesos con una ocupación del 65%.

2000		2001		
		Son 150 X 65 %=97.00 cuartos noche.		
		<u>          X 365          </u>		
35,405		35,405 cuartos noche.		
		<u>          X 85          </u>		
<u>26,553,750.00</u>	menos	30,094,250.00	igual	<u>3,540,500.00</u>

es decir, son 150 habitaciones por el 65% de ocupación nos da un promedio de 97 cuartos noche por 365 días tenemos al año 35,405 cuartos noche al año por una tarifa de 850 pesos nos da como resultado 30,094,250.00 pesos menos 26,553,750.00 que representan 35,405 cuartos noche por 750 pesos del año



## CONCLUSIÓN.

El presente trabajo nos mostró entre otros aspectos de interés, el estudio de los diferentes métodos de análisis empleados por un analista, generalmente un Contador Público, para determinar si una empresa cuenta con una solvencia adecuada en el presente, que permita una estabilidad hacia el futuro, proveniente de una productividad bien dirigida, que aporte los mejores rendimientos de los cuales los inversionistas esperan ser merecedores y participes.

Una vez teniendo el analista los resultados de la aplicación de uno o más métodos de análisis, deberá detectar las deficiencias financieras para dar una opinión profesional que permita la solución de los problemas encontrados o por lo menos en que forma atacarlo para evitar que la empresa pierda su capacidad productiva.

De antemano sabemos que los estados financieros son para los accionistas, como el papel y lápiz para un escritor, es decir, que son indispensables, por lo tanto entre mas elementos se reúnan para su análisis y aprobación, dicho trabajo será más ágil y productivo, teniendo como consecuencia una toma de decisiones mejor fundamentada y menos riesgos para llevar a cabo dichos objetivos poniendo en coordinación todos los recursos obtenidos por la empresa.

Por lo anterior mencionado sugiero que todos los usuarios de los estados financieros consideren como una sana recomendación el aplicar el análisis financiero como medida preventiva en la detección de problemas de liquidez, solvencia, rentabilidad, productividad, sobre inversión de gastos, inventarios, entre otros, o bien como una base sólida que le de a la empresa mayor crecimiento, mejor posicionamiento en el mercado, mas beneficios para sus empleados y dividendos mas fructiferos a los socios, que finalmente ayudan al cumplimiento de los objetivos establecidos por la empresa.

## G L O S A R I O.

**FINANZAS:** son la obtención y manejo adecuado de los recursos y de las operaciones financieras de una entidad en un período determinado con el propósito de obtener los mejores resultados.

**ADMINISTRADOR FINANCIERO:** como la persona que se ocupa de dirigir los asuntos financieros de cualquier tipo de negocio ya sea esté financiero o no, privado o público, lucrativo o no lucrativo.

**TOMA DE DECISIONES:** es elegir entre dos o más alternativas financieras, eligiendo aquella que sea más adecuada, para la solución de un problema o situación dada, con el objeto de obtener los mejores resultados para la entidad.

**INFORMACIÓN FINANCIERA:** es la comunicación de sucesos relacionados con la obtención y aplicación de los recursos materiales expresados en unidades monetarias.

**SOLVENCIA:** es la capacidad de la empresa para hacer frente y cumplir con las obligaciones contraídas a corto plazo.

**ESTABILIDAD:** es el grado de autonomía e independencia administrativa que posee la empresa con relación a sus obligaciones a largo plazo.

**PRODUCTIVIDAD:** es la capacidad que tiene la empresa para generar utilidades.

**RENTABILIDAD:** es la que mide las utilidades generadas por las operaciones e inversiones realizadas en un período determinado.

**INMOVILIZACIÓN DE ACTIVOS:** consiste en el aprovechamiento de los recursos circulantes de la empresa.

**USUARIOS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA:** son aquellas personas físicas o morales, interesadas en la situación financiera de las entidades económicas.

**ESTADOS FINANCIEROS:** es el documento numérico que proporciona informes periódicos a fechas determinadas, sobre el estado o desarrollo de la administración de una empresa.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA:** es el documento que nos muestra la situación financiera de una entidad a una fecha determinada.

**ACTIVO:** es el conjunto o segmento, cuantificable, de los beneficios económicos futuros fundamentalmente esperados y controlados por una entidad, representados por efectivo, derechos, bienes o servicios, como consecuencia de transacciones pasadas o de otros eventos ocurridos.

**ACTIVO CIRCULANTE:** son los derechos y valores que tiene una entidad, que están en constante movimiento y son de recuperación inmediata como son: caja, bancos, clientes, documentos por cobrar, deudores diversos, etc.

**EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:** debe estar constituido por moneda de curso legal o sus equivalentes, propiedad de una entidad y disponibles para la operación, tales como: caja, billetes y monedas, depósitos bancarios en cuentas de cheques, giros bancarios, remesas en tránsito, monedas extranjeras y metales preciosos.

**INVERSIONES TEMPORALES:** se debe indicar la forma en que esta hecha la inversión, por ejemplo: acciones, bonos certificados de participación,

**DOCUMENTOS POR COBRAR:** deben mostrar a su valor nominal deducidos por los documentos que se hayan descontados.

**CUENTAS POR COBRAR:** representan derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados y otorgamiento de préstamos.

**INVENTARIOS:** representan inversiones destinadas a la venta o producción para su posterior venta.

**PAGOS ANTICIPADOS:** representan una erogación efectuada por servicios que se van recibir o por bienes que se van a consumir en el uso exclusivo del negocio y cuyo propósito no es el de venderlos ni utilizarlos en el proceso productivo.

**ACTIVO NO CIRCULANTE:** Son los bienes de carácter permanente.

**TERRENOS:** deben valuarse al costo erogado con objeto de adquirir su posesión, consecuentemente incluye el precio de adquisición del terreno, honorarios y gastos notariales indemnizaciones o privilegios pagados sobre la propiedad a terceros.

**EDIFICIO:** el total de un edificio es el costo de adquisición o construcción que incluye el de las instalaciones y equipo de carácter permanente.



**MAQUINARIA Y EQUIPO:** es importante incluir todos los costos de adquisición o de manufactura conjuntamente con los costos de transporte y de instalación.

**INTANGIBLES:** se restringe a aquellos activos no circulantes que sin ser materiales o corpóreos son aprovechables en el negocio.

**PASIVO:** es el conjunto o segmento, cuantificables, de las obligaciones presentes de una entidad particular, virtualmente ineludibles de transferir efectivos, bienes o servicios en el futuro a otras entidades, como consecuencia de transacciones o eventos pasados.

**PASIVO A CORTO PLAZO:** es aquél cuya liquidación se producirá dentro de un año, en el curso normal de las operaciones.

**PASIVO A LARGO PLAZO:** está representado por los adeudos cuyo vencimiento sea posterior a un año.

**CAPITAL CONTABLE:** es el derecho de los propietarios sobre los activos netos que surge por las aportaciones de los dueños, por transacciones y otros eventos o circunstancias que afectan una entidad y el cual ejerce mediante reembolso o distribución.

**CAPITAL SOCIAL:** está representado por títulos que han sido emitidos a favor de los accionistas o socios como evidencia de su participación en la entidad.

**CAPITAL CONTRIBUIDO:** lo forman las aportaciones de los dueños y las donaciones recibidas por la entidad, así como también el ajuste a estas partidas por la recuperación de los cambios.

**CAPITAL GANADO:** corresponde al resultado de las actividades operativas de la entidad y de otros eventos o circunstancias que le afecten. Consiste fundamentalmente de las utilidades no distribuidas que permanecen invertidas en la entidad o por pérdidas acumuladas.

**UTILIDAD NETA:** es la modificación observada en el capital contable de la entidad, después de su mantenimiento, durante un período contable determinado, originada por las transacciones efectuadas, eventos y otras circunstancias, excepto las distribuciones y los movimientos relativos al capital contribuido.

**ESTADO DE RESULTADOS:** es un estado financiero básico, que presenta la información relevante acerca de las operaciones desarrolladas por una entidad durante un período determinado.

**INGRESO:** es el incremento bruto de activos o disminución de pasivos experimentado por una entidad, con efecto en su utilidad neta, durante un período contable, como resultado de las operaciones que constituyen sus actividades primarias o normales.

**COSTO DE LO VENDIDO:** muestra el costo de producción o adquisición de los artículos vendidos que generaron los ingresos reportados en el región de ventas.

**UTILIDAD BRUTA:** es la diferencia entre las ventas netas (ingresos) y el costo de lo vendido.

**GASTOS DE OPERACIÓN:** están constituidos por los gastos de ventas y los gastos de administración.

**GASTOS DE VENTAS:** son aquellos en que incurre la entidad en sus esfuerzos para comercializar bienes o servicios.

**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:** son aquellos incurridos en la administración general de las operaciones de la empresa.

**UTILIDAD EN OPERACIÓN:** es la resultante de enfrentarle a las ventas o ingresos el costo de lo vendido y los gastos de operación. Es la utilidad ganada por la entidad, en su actividad primaria o normales, sin tomar en cuenta efecto alguno de ISR y PTU.

**GASTOS DE NO OPERACIÓN:** Esta sección comprende los ingresos y gastos distintos a los de operación. Se identifican principalmente con las operaciones financieras de la empresa, así como con aquellos resultantes de transacciones inusuales de una actividad no primaria.

**UTILIDAD POR OPERACIONES CONTINUAS:** es la suma algebraica de la utilidad de operación con las partidas de la sección de no operación antes del ISR y PTU.

**OPERACIONES DISCONTINUADAS:** en esta sección se incorporan las ganancias o pérdidas resultantes de discontinuar operaciones de un segmento de negocio, estas partidas se deben presentar netas de ISR y PTU.

**PESOS CONSTANTES:** representan los pesos del poder adquisitivo a la fecha del Estado de situación financiera.



**COMPARACIÓN:** comprende la comparación de conceptos con situaciones pasadas o normas preestablecidas, lo cual indica cuando existen desviaciones en la operación normal de la empresa.

**INTERPRETACIÓN:** comprensión significativa de los resultados obtenidos en las comparaciones realizadas, lo cual le permitirá al administrador financiero tomar decisiones correctivas o preventivas.

**RETROALIMENTACIÓN:** comprende la definición de acciones alternativas a tomar sobre las desviaciones determinadas en el análisis de la información financiera.

**ANÁLISIS VERTICAL:** son aquellos que comparan valores de estados financieros de una entidad económica que corresponden al mismo ejercicio, es decir, cuyos datos corresponden a estados financieros de un mismo ejercicio.

**ANÁLISIS HORIZONTAL:** son aquellos que comparan valores de los estados financieros de una entidad que abarcan datos financieros de 2 o más ejercicios.

**MÉTODO DE RAZONES FINANCIERAS:** consiste en relacionar cifras de conceptos homogéneos de los estados financieros y de su resultado obtener consideraciones que nos sirvan para apoyar nuestra interpretación acerca de la solvencia, estabilidad y productividad de la empresa.

**RAZONES ESTÁTICAS:** por formarse de rubros del Estado de situación financiera que es un estado financiero estático.

**RAZONES DINÁMICAS:** por corresponder a cuentas del Estado de Resultados que es un estado financiero dinámico.

**RAZONES ESTÁTICAS – DINÁMICAS:** en las que intervienen cifras del Estado de situación financiera y Estado de Resultados.

**MÉTODO DE RAZÓN ESTÁNDAR:** por medio de este método se trata de llegar al perfeccionamiento con el uso de los estándares que no es otra cosa que el instrumento de control y medida de eficiencia para eliminar errores, desperdicios, mediante la comparación constante con los datos reales o actuales”.

**RAZÓN ESTÁNDAR INTERNA:** Se determinan con los datos acumulados durante varios ejercicios por la experiencia de la propia de la empresa y su función principal es servir a la administración como un instrumento de control para regular la eficiencia financiera y la eficiencia de operación de la empresa.

**RAZÓN ESTÁNDAR EXTERNA:** Se forman con los datos acumulados en tiempos iguales por la experiencia de empresas que se dedican a la misma actividad, estas razones se utilizan como medidas básicas de comparación.

**RAZÓN ÍNDICE:** este método esta basado en el método de razones simples y método de razón estándar, este método es él ultimo medio de intento para analizar e interpretar por medio de razones financiera los estados financieros de una empresa.

**MÉTODO DE PORCIENTOS INTEGRALES:** este método consiste en presentar los estados financiero con los cambios porcentuales que han tenido ciertos rubros individuales de una fecha o de un período a otro en relación con el activo total, el pasivo total, el capital total, los ingresos y egresos netos.



**MÉTODO DE POR CIENTOS INTEGRALES TOTALES:** este método se aplica en aquellos casos donde se desea conocer la magnitud o importancia que tienen las partes que integran un todo, mediante este método se determina la magnitud de cada uno de los renglones que componen el activo circulante en relación con su monto total.

**MÉTODO DE POR CIENTOS INTEGRALES PARCIALES:** es ilimitado el número de aplicaciones que podemos encontrar bajo este aspecto ya que un estado financiero o un concepto del mismo puede quedar sujeto a un cálculo de esta naturaleza.

**MÉTODO DE AUMENTO Y DISMINUCIONES:** este método consiste en comparar estados financieros iguales, correspondientes a dos o más años, obteniendo la diferencia que muestran las cifras correspondientes a un mismo concepto.

**MÉTODO DE TENDENCIAS:** es el método de análisis que consiste en observar el comportamiento de los diferentes rubros del Estado de situación financiera y estado de resultados para localizar algunos cambios significativos en la empresa.

**MÉTODO GRÁFICO:** este método tiene la ventaja de mostrar de manera objetiva como se conforman los estados financieros o la relación entre cuentas o renglones de los mismos estados.

**PUNTO DE EQUILIBRIO:** es uno de los métodos mas avanzados e interesantes con relación a las estimaciones, predeterminaciones y presupuestos, dando una faceta distinta y más llamativa que los métodos anteriores que se basan en datos históricos.

**COSTOS O GASTOS FIJOS:** son aquellos costos o gastos que por su propia naturaleza no varían en su importante de ejercicio a ejercicio; o el gasto o gastos que se van a efectuar de acuerdo con los planes que la compañía tenga en perspectiva para el futuro.

**COSTOS Y GASTOS VARIABLES:** son aquellos gastos que varían con relación al volumen de ventas que efectúa la empresa, puesto que a mayor volumen de ventas mayores serán estos gastos en una negociación.

**SEMI FIJOS O SEMI VARIABLES:** llamados también gastos semi constantes, regulables y son aquellos que están integrados por una parte fija y parte variable.

## B I B L I O G R A F Í A.

- ❖ CALVO LANGARICA CESAR.  
"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS".  
EDITORIAL: PAC, S.A. DE C. V.  
EDICIÓN: 2001.
  
- ❖ GITMAN LAWRENCE J.  
"ADMINISTRACIÓN FINANCIERA BÁSICA"  
SÉPTIMA EDICIÓN 1998.
  
- ❖ HERNÁNDEZ ROBLES FELIPE  
"CONTABILIDAD Y FINANZAS"  
EDITORIAL: COSMOVISIÓN  
EDICIÓN: SEGUNDA EDICIÓN 1999.
  
- ❖ INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PÚBLICOS.  
"PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS"  
EDICIÓN: 2002.

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

- ❖ **LÓPEZ ELIZONDO A.**  
**"PROCESO CONTABLE 2"**  
**EDITORIAL: ECAFSA THOMSON LEARNING.**  
**EDICIÓN: 2001**
  
- ❖ **MACÍAS PINEDA Y SANTILLANA GONZÁLEZ.**  
**"EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS".**  
**EDITORIAL: ECAFSA THOMSON LEARNING.**  
**EDICIÓN: 2000.**
  
- ❖ **MORENO FERNÁNDEZ JOAQUÍN A.**  
**"LAS FINANZAS EN LAS EMPRESAS".**  
**INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PÚBLICOS**  
**QUINTA EDICIÓN: 1998.**
  
- ❖ **PERDOMO MORENO ABRAHAM.**  
**"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS".**  
**EDITORIAL: ECAFSA THOMSON LEARNING.**  
**TERCERA EDICIÓN: 1998.**

❖ PERDOMO MORENO ABRAHAM.

"PLANEACIÓN FINANCIERA".

EDITORIAL: ECAFSA THOMSON LEARNING.

EDICIÓN: 1998.

❖ RAMÍREZ PADILLA DAVID NOEL.

"CONTABILIDAD ADMINISTRATIVA".

EDITORIAL: MCGRAW HILL

EDICIÓN: 1998.