

REPOSITORIO ACADÉMICO DIGITAL INSTITUCIONAL

“PROYECTO DE ANÁLISIS FINANCIERO ENFOCADO EN MEDICA SUR S.A DE C.V”

Autor: Jessica Morales Martínez

**Tesis presentada para obtener el título de:
Ingeniero Industrial en Procesos y Servicios**

**Nombre del asesor:
Aldo Israel Sandoval Monroy**

Este documento está disponible para su consulta en el Repositorio Académico Digital Institucional de la Universidad Vasco de Quiroga, cuyo objetivo es integrar, organizar, almacenar, preservar y difundir en formato digital la producción intelectual resultante de la actividad académica, científica e investigadora de los diferentes campus de la universidad, para beneficio de la comunidad universitaria.

Esta iniciativa está a cargo del Centro de Información y Documentación “Dr. Silvio Zavala” que lleva adelante las tareas de gestión y coordinación para la concreción de los objetivos planteados.

Esta Tesis se publica bajo licencia Creative Commons de tipo “Reconocimiento-NoComercial-SinObraDerivada”, se permite su consulta siempre y cuando se mantenga el reconocimiento de sus autores, no se haga uso comercial de las obras derivadas.





UVAQ

M.R.

**UNIVERSIDAD
VASCO DE QUIROGA**

ESCUELA DE INGENIERÍA INDUSTRIAL EN PROCESOS Y
SERVICIOS

“PROYECTO DE ANÁLISIS FINANCIERO ENFOCADO EN
MEDICA SUR S.A DE C.V”

MONOGRAFÍA

QUE PARA OBTENER EL TÍTULO DE
INGENIERO INDUSTRIAS EL PROCESOS Y
SERVICIOS

PRESENTA

JESSICA MORALES MARTÍNEZ

ASESOR

ALDO ISRAEL SANDOVAL MONROY

CLAVE: 16PSU0050V

ACUERDO: LIC100412

MORELIA, MICHOACÁN

FEBRERO 2015

Dedicatoria

Esta Monografía está dedicada a mis padres que me han apoyado en mis estudios, a mis hermanos y a mi hijo quienes han sido mi mayor motivación para nunca rendirme en mis estudios. Un agradecimiento especialmente a Dios quien me ha guiado y me ha dado fortaleza para seguir adelante. Y a los profesores por quienes he llegado a obtener los conocimientos necesarios y que me han apoyado especialmente al Ing. Aldo Israel Sandoval Monroy y al Ing. Israel Serafín Zúñiga.

ÍNDICE GENERAL

RESUMEN.....	IV
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	VI
ANTECEDENTES	VII
OBJETIVOS	VIII
ALCANCES Y LIMITACIONES	IX
JUSTIFICACIÓN	X
CAPÍTULO 1 INTRODUCCIÓN	1
1.0 MISIÓN	3
1.1 VISIÓN	3
1.2 LEMA.....	3
CAPÍTULO 2 MARCO TEÓRICO	5
2.0 ANÁLISIS FINANCIERO	5
2.1 BALANCE DE SITUACIÓN.....	5
2.2 ESTADO DE RESULTADOS.....	7
2.3 RAZONES FINANCIERAS	8
CAPÍTULO 3 METODOLOGÍA.....	13
3.0 INTRODUCCIÓN	13
3.1 ESTUDIO DE PORCENTAJES.....	18
3.2 RAZONES FINANCIERAS	27
3.3 PUNTO DE EQUILIBRIO EN INGRESOS.....	31
CAPÍTULO 4 CONCLUSIONES Y TRABAJO FUTURO	35
BIBLIOGRAFÍA.....	36
ÍNDICE DE FIGURAS	37
ÍNDICE DE TABLAS	37
GLOSARIO DE TÉRMINOS	41

RESUMEN

Médica Sur, S.A de C.V se fundó a las leyes de los Estados Unidos Mexicanos como sociedad Anónima el 6 de Julio de 1966, con una duración de 99 años a partir de esa fecha. El domicilio registrado de la compañía es Puente de Piedra no.150, colonia Toriello Guerra, delegación Tlalpan, Distrito Federal, C.P 14050, México.

Es un grupo de empresas privadas, dedicado a brindar servicios de salud a la sociedad Mexicana, y contribuir en el desarrollo de la docencia y la investigación biomédica, con apego a un estricto código de ética. Aquí se reúne un selecto grupo de profesionales de la medicina, enfermería, administración y de operación hospitalaria que guiados por un estricto código de ética y respaldados por tecnologías de vanguardia tienen como objetivo el ofrecer a sus pacientes, un servicio de excelencia médica con calidez humana.

El cumplimiento de estos objetivos, Médica Sur ofrece servicios de los tres niveles:

- I. Primaria; a través de la Red de Sucursales de Diagnostico.
- II. De Segundo Nivel; a través del Hospital Médica Sur Lomas en la ciudad de México.
- III. De Alta Especialidad; a través del complejo Médico-Universitario al sur de la capital del País.

Este proyecto se basa en la investigación cualitativa y cuantitativamente referente a los datos numéricos que se obtuvieron en el año 2014 en la empresa, a los cuales se les realizaron estudios utilizando Estados de Resultados, Balance General, y aplicando las herramientas y métodos de Razones Financieras y Punto de Equilibrio dichos estudios se explicaran en el contenido del trabajo.

ABSTRACT

Médica Sur, SA de CV was formed under the laws of the United States of Mexico as a public limited company on July 6, 1966, with a duration of 99 years from that date. The registered address of the company is Stone Bridge No.150, colony Toriello Guerra, delegation Tlalpan, Mexico City, CP 14050, Mexico.

It is a group of private companies, dedicated to providing health services to Mexican society, and contribute to the development of teaching and biomedical research, subject to a strict code of ethics. Here a select group of professionals in medicine, nursing, hospital administration and operation guided by a strict code of ethics and backed by cutting-edge technologies aim to offer patients meets medical service excellence with warmth

To fulfill these objectives, Médica Sur offers services from all three levels:

- I. Primary; through the Branch Network Diagnostic.
- II. Second Level; through Lomas Hospital Médica Sur in Mexico City.
- III. High Specialty; through-University Medical south of the capital of the country resort.

This project is based on qualitative and quantitative research concerning the numerical data obtained in 2014 in the company, which studies were performed using Income Statement, Balance Sheet, and applying the tools and methods of financial ratios and Break Even those studies explain the content of the work.

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El Estado de Situación Financiera comúnmente denominado Balance General, es un documento contable que refleja la situación financiera la cual se empleó con los datos de Médica Sur de realizaron de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), emitidas por el consejo Internacional de Normas de Información Financiera.

El estado de resultados financieros la compañía se realizó para la emisión el 27 de Octubre del 2014, se representan en pesos Mexicanos (“pesos” o “\$”), moneda nacional de México que es la moneda funcional en la cual se presentan estos estados financieros.

El siguiente proyecto se basa en los datos financieros de la empresa Medica Sur la cual su finalidad es para analizar si la empresa es factible o no dicho de otra manera se estudiara de manera cuantitativa las cuentas de activo, pasivo y capital para llegar a la conclusión de cómo está operando la empresa, si tiene ganancias o pérdidas dependiendo su comportamiento y como se han comportado en los últimos años sus inversiones , en caso de que existiera perdidas se podrá analizar el periodo que podrá recuperarse y si son ganancias a partir de qué año se han obtenido dichas ganancias.

ANTECEDENTES

Médica Sur S.A de C.V se ha caracterizado por fundamentar su actuar diario en sus pilares mismos que son, la educación médica continua, la investigación, la asistencia y la innovación de prácticas médicas siempre en beneficio y desarrollo de México.

Médica Sur es el único Hospital que cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores reporta periódicamente sus números, ingresos y egresos, sus planes de inversión y sus indicadores de calidad. De ahí en fuera, ningún otro grupo hospitalario mexicano da a conocer sus cifras ni sus planes de expansión. Es el primer hospital fuera de Estados Unidos en formar parte de la Mayo Clinic Care Network, dirigida por David Hayes. Es la primera vez que Mayo Clinic comparte background de su red de expertos de primerísimo nivel no estadounidense y ese hospital es mexicano, y se llama Médica Sur.

Un punto fuerte en su favor, dado que dicha red médica estadounidense que opera sin fines de lucro tiene un alto prestigio a nivel mundial será desde ahora el apoyo para que los médicos que atienden en Médica Sur puedan comunicarse con los expertos de EU en las diferentes especialidades, y tomar decisiones más respaldadas.

OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL

- Realizar un análisis sobre el Balance general, estado de resultados para determinar cómo está operando la empresa.
- Determinar cuáles son las cuentas que más influyen en su estado financiero.
- Argumentar de manera cuantitativa las cuentas de activo, pasivo y capital Y el proceso que están deben de llevar a cabo para el estudio de Médica Sur.

OBJETIVOS ESPECIFICOS.

- Para comprobar si la empresa está operando de manera adecuada se necesita aplicar formulas acorde al tema de estado de resultado o balance general.
- Hacer un estudio del comportamiento de la empresa para poder comparar el comportamiento.
- Calcular el flujo de efectivo para decretar entradas y salidas de Médica Sur.

ALCANCES Y LIMITACIONES

Alcances

Los aspectos que comprende el análisis se fundamenta en los datos financiero del Estado de resultados Financieros de la compañía Medica Sur, se elaboró la emisión el 27 de Octubre del 2014, se representan en pesos Mexicanos (“pesos” o “\$”), moneda nacional de México que es la moneda funcional en la cual se presentan estos estados financieros.

La finalidad es analizar si la empresa es viable, investigar con método cuantitativo las cuentas de activo, pasivo y capital para decretar cómo está operando la empresa, si tiene ganancias o pérdidas, en caso de coexistir perdidas se podrá examinar el periodo que podrá recuperarse y si son ganancias a partir de qué año se han obtenido dichas ganancias.

Limitaciones

Las presentes limitaciones restringirán la investigación

- El tamaño de la muestra para el estudio de Médica sur se constituye de dos años, el actual y el anterior que son 2013 y 2014 debido a que conforme pasan los años la inversión pude ir aumentando y en este proyecto solo se reflejara cierta parte de su comportamiento.

JUSTIFICACIÓN

Debido a la gran competencia del mercado se tiene la necesidad de hacer un análisis sobre la conducta de Médica sur, el cómo se está llevando a cabo su estado de resultado, flujo de efectivo y balance general para poder tomar una decisión referente a sus entradas y salidas de dinero, comprender su comportamiento actual y futura conducta.

Capítulo 1

INTRODUCCIÓN

Médica Sur, institución privada en México que brinda atención y práctica médica ética, efectiva y con calidez humana, en instalaciones de vanguardia con excelencia en los ámbitos asistencial, docente y de la investigación.

Médica Sur se reúne un selecto grupo de profesionales de la medicina, enfermería, administración y de operación hospitalaria que guiados por un estricto código de ética y respaldados por tecnologías de vanguardia tienen como objetivo el ofrecer a sus pacientes, un servicio de excelencia médica con calidez humana.

En las instalaciones se puede disponer de los avances tecnológicos más relevantes para el tratamiento de padecimientos complejos, el Grupo médico que desarrolla su práctica en Médica Sur se encuentra entre los más experimentados y reconocidos del país en procedimientos ortopédicos, cardiovasculares, neuroquirúrgicos y de cirugía de trasplantes.

Los procedimientos complejos, en las unidades quirúrgicas se realizan también cirugías de estancia corta y láser a precios muy competitivos y con la seguridad que brinda contar con tecnología e instalaciones de vanguardia y el respaldo de la infraestructura médica de un Centro de Alta Especialidad.

El Servicio de Urgencias en una unidad, cuenta con una de las mejores salas de choque para la atención de pacientes politraumatizados así como con salas de ortopedia y de urgencias pediátricas entre otras.



(Figura 1.0) Medica sur.

La naturaleza del servicio de urgencias y las implicaciones para sus pacientes y familiares, a lo largo del tiempo se impulsó un modelo de atención orientado a facilitar trámites y gestiones mediante:

- i) Módulos que ofrecen mayor privacidad
- ii) Oficinas para aseguradoras
- iii) Cajeros automático
- iv) Cafetería
- v) Más y mejores salas de espera.

Valores

El compromiso ineludible con nosotros mismos de hacer bien las cosas, permite practicar la medicina con honestidad, con respeto por la vida y la dignidad de la persona, teniendo como guía fundamental el bien de cualquier paciente, sin ninguna distinción.

1.0 Misión

Médica Sur tiene como misión la salud de sus pacientes, la satisfacción de sus empleados y ofrecer una alternativa justa al país en Medicina. El paciente es el más importante motivo de su creación y este principio prevalecerá en cualquier relación o servicio que se otorgue a la comunidad.

1.1 Visión

Ser el Grupo de Servicios Médicos de mayor prestigio en México en atención a la comunidad, en desarrollo de la docencia e investigación biomédica en la vanguardia tecnológica. Ser autosustentable y rentable a capacidades alcanzables por la población.

1.2 Lema

Excelencia médica, calidez humana®.

Política de calidad

Médica Sur está comprometida en garantizar los más altos estándares de calidad en la atención y seguridad de los pacientes, familiares y colaboradores, a través de la mejora continua, excelencia médica, enseñanza e investigación dentro de un marco ético y de bien común para lograr la satisfacción total de los usuarios.

Código de Conducta

Médica Sur tiene como principio fundamental seguir las normas más altas tanto de Ética y Conducta, tanto en sus relaciones internas, como con sus clientes, proveedores y grupos relacionados a nuestra Institución.

Capítulo 2

Marco Teórico

2.0 Análisis financiero

Es un proceso de reflexión con el fin de evaluar la situación financiera actual y pasada de la empresa, así como los resultados de sus operaciones, con el objetivo básico de determinar, del mejor modo posible, una estimación sobre la situación y los resultados futuros.

El proceso de análisis consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros para deducir una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones, el análisis de estados financieros debe examinar diversos aspectos importantes de la situación financiera de una empresa, así como de los resultados de sus operaciones, algunos de los aspectos en este proyecto serán:

- Estudio de porcentajes
- Razones financieras
- Estado de resultados

2.1 Balance de situación.

Estado que refleja la situación patrimonial de la empresa en un momento determinado, en la medida en que dicha situación se pueda expresar en términos monetarios. Tiene carácter estático, ya que es un resumen de la situación de la empresa en un momento dado.

El balance de situación está compuesto por:

ACTIVO:

Conjunto de bienes y derechos se le conoce con el nombre de activo, representa la estructura económica, se puede dividir en dos grandes masas patrimoniales.

Activo fijo: Está compuesto por elementos cuya conversión plena de liquidez requiere de más de un año. Son inversiones de carácter permanente en la empresa y consideradas necesarias para el cumplimiento de sus fines.

Activo circulante: integrado por elementos patrimoniales activos (bienes y derechos frente a terceros) que tienen característica de ser dinero o convertirse en dinero por operaciones normales de la empresa, en un plazo no superior a un año. También existen los activos no circulantes, que son los activos que corresponden a los bienes y derechos que no son convertidos en efectivo por la empresa en un año, y permaneces en ella durante más de un ejercicio.

PASIVO:

Representa la estructura financiera. Se podría definir el pasivo del balance como el conjunto de recursos financieros de que dispone la empresa. Parte que expresa el conjunto de obligaciones que la empresa tiene contraídas con terceros en un momento dado, y se puede dividir en:

Pasivo fijo: Comprende las deudas a largo plazo y el no exigible.

- Largo plazo: que son deudas de la empresa cuyo plazo de pago es superior a un año, tales como, prestamos, proveedores de inmovilizado, efectos a pagar a largo plazo, obligaciones y bonos, finanzas y depósitos recibidos a largo plazo.
- No exigible: son los conocidos como recursos permanentes propios. Proviene de aportaciones de los socios a capital y los generados por la propia empresa, tales como reservas y resultados no distribuidos.

Pasivo circulante: Es el exigible a corto plazo. Está integrado por deudas de la empresa con vencimiento no superior a un año, proveedores, acreedores, efectos comerciales a pagar. Préstamos a corto plazo y deudas por defectos descontados.

Pasivo no circulante y los pasivos no circulantes son las obligaciones pagaderas a la vista, cuyo vencimiento es mayor a un año.

Capital contable

El capital contable es el derecho de los propietarios sobre los activos netos que surge por aportaciones de los dueños, por las transacciones y otros eventos o circunstancias que afectan una entidad, el cual se ejerce mediante un reembolso o distribución.

2.2 Estado de resultados.

El estado de resultados es dinámico y muestra los ingresos y egresos de un periodo de una empresa, los principales conceptos por los que una empresa puede tener ingresos son los siguientes:

Ventas de bienes y servicios que constituyen la actividad preponderante de la empresa.

Ingresos por el cobro de intereses o ventas de activo fijo, es decir, aquellos ingresos que, aunque no se derivan de la actividad preponderante de la empresa, deben considerarse en el estado de resultados.

Egresos. Las erogaciones que tiene una empresa se pueden clasificar como costos o gastos.

Costo de ventas. Es el costo de la materia prima, más la mano de obra necesaria para producir los bienes y servicios que vende una empresa.

Gastos. Los gastos de una empresa se pueden clasificar en tres grupos.

Gastos de venta. Son todas las erogaciones necesarias para poder realizar la venta de los bienes o servicios de una empresa como, por ejemplo, gastos de publicidad, fletes, comisiones a los agentes de ventas, etcétera.

Gastos de administración. Son todas las erogaciones necesarias para la administración de una empresa.

Gastos financieros. Son todas las erogaciones de una empresa relacionadas con el pago de intereses.

La relación que existe entre el Balance general y el Estado de resultados consiste en que del Estado de resultados se obtiene la utilidad o pérdida del ejercicio que forma parte del Balance general y específicamente del Capital contable.

Estudio de porcentajes.

2.3 Razones financieras

Uno de los instrumentos más usados para realizar análisis financiero de entidades es el uso de las razones financieras, ya que estas pueden medir en un alto grado la eficacia y comportamiento de la empresa. Estas presentan una perspectiva amplia de la situación financiera, puede precisar el grado de liquidez, de rentabilidad, el apalancamiento financiero, la cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad. Las razones financieras, son comparables con las de la competencia y llevan al análisis y reflexión del funcionamiento de las empresas frente a sus rivales.

Las ecuaciones que se van a utilizar en el proyecto son las siguientes:

Razones de liquidez:

La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

$$\text{razón de liquidez} = \frac{\text{ingresos}}{\text{costos de venta}}$$

Prueba del ácido (ácido):

Esta prueba es semejante al índice de solvencia, pero dentro del activo circulante no se tiene en cuenta el inventario de productos, ya que este es el activo con menor liquidez.

$$\text{prueba de ácido} = \frac{(\text{activo circulante} - \text{inventario})}{\text{pasivo corto plazo}}$$

Deuda de inversión:

Estas razones indican el monto del dinero de terceros que se utilizan para generar utilidades, estas son de gran importancia ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.

$$\text{deuda a inversión} = \frac{\text{pasivo total}}{\text{capital contable}}$$

Inversión de capital

Herramientas financieras importantes para promover el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas.

$$\text{inversión de capital} = \frac{\text{activo fijo}}{\text{capital contable}}$$

Valor capital

Valor actualizado (descontado) del cash-flow que se espera genere una inversión, marca cuánto se gana por unidad invertida, o sea, cuantos pesos deja en un periodo, cada peso originalmente invertido.

$$\text{valor de capital} = \frac{\text{capital contable}}{\text{capital social}}$$

Ingresos por capital de socios.

Indican cuántos pesos se generan por cada peso invertido por los socios.

$$\text{ingresos por capital de socios} = \frac{\text{ventas netas}}{\text{capital contable}}$$

Ganancia por unidad invertida por los socios:

Marca cuántos pesos se ganan por cada peso invertido por ellos.

$$\text{ganancia por unidad invertida por socios} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{capital contable}}$$

Ganancia por inversión total:

Muestra cuánto se gana por peso invertido total.

$$\text{ganancia por inversion total} = \frac{\text{utilidad neta}}{(\text{pasivo} + \text{capital contable})}$$

Ganancia por unidad vendida:

Muestra cuánto se gana de utilidad por cada peso vendido.

$$\text{ganancia por unidad vendida} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{ventas netas}}$$

Rotación del activo:

Indica cuánto se generó, en relación con todos los recursos puestos en operación.

$$\text{rotación del activo} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{activo total}}$$

Rotación de inventario (RI):

Este mide la liquidez del inventario por medio de su movimiento durante el periodo.

$$\text{rotación de inventario} = \left(\frac{\text{inventario}}{\text{costo de ventas}} \right) * 360 \text{ días}$$

$$\text{rotación de cuentas por cobrar} = \left(\frac{\text{clientes}}{\text{ventas netas}} \right) * 360 \text{ días}$$

$$\text{rotación de proveedores} = \left(\frac{\text{proveedores}}{\text{costo de venta}} \right) * 360 \text{ días}$$

ciclo financiero o economico =

$$\left(\begin{array}{c} \text{días obtenidos de inventario} + \\ \text{días obtenidos en rotación} - \\ \text{cuentas por cobrar obtenidos en rotación de proveedores} \end{array} \right)$$

Punto de equilibrio en ingresos.

$$\text{punto de equilibrio} = \left(\frac{\text{costo fijo}}{1 - \left(\frac{\text{costo variable}}{\text{ventas totales}} \right)} \right) * 360 \text{ días}$$

En el siguiente capítulo se aplicara todo lo visto anteriormente a la empresa Médica Sur, para así poner analizar su estado de resultados y su comportamiento.

Capítulo 3

Metodología

3.0 Introducción

En este capítulo, se presenta la base cuantitativa de los datos del Estado de resultados Financieros de la compañía Medica Sur que se fundó con la emisión el 27 de Octubre del 2014 teórica.

(Tabla 3.0) Activos Circulantes.

cuenta	subcuenta	CUENTA/SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	CIERRE DEL AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000		ACTIVOS TOTALES	\$ 3,521,524.00	\$ 3,335,808.00
11000000		ACTIVOS CIRCULANTES	\$ 623,846.00	\$ 443,640.00
11010000		EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 364,959.00	\$ 176,249.00
11020000		INVERSIONES A CORTO PLAZO	\$ -	\$ -
	11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	\$ -	\$ -
	11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA LA NEGOCIACION	\$ -	\$ -
	11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	\$ -	\$ -
11030000		CLIENTES (NETO)	\$ 176,195.00	\$ 180,854.00
	11030010	CLIENTES	\$ 255,642.00	\$ 253,976.00
	11030020	ESTIMACION PARA CUENTAS INCOBRABLES	-\$ 79,447.00	-\$ 73,122.00
11040000		OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	\$ 21,828.00	\$ 260.00
	11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 21,828.00	\$ 260.00
	11040020	ESTIMACION PARA CUENTAS INCOBRABLES	\$ -	\$ -
11050000		INVENTARIOS	\$ 51,287.00	\$ 67,406.00
11051000		ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	\$ -	\$ -
11060000		OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	\$ 9,577.00	\$ 18,871.00
	11060010	PAGOS ANTICIPADOS	\$ 9,577.00	\$ 18,871.00
	11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	\$ -	\$ -
	11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	\$ -	\$ -
	11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	\$ -	\$ -
	11060060	OTROS	\$ -	\$ -

El activo circulante de la empresa Médica Sur se divide en dos periodos el año actual y el año anterior, se le conoce también como activo corriente, es el activo líquido al momento de cierre del ejercicio, se convierte en dinero en un plazo inferior a los doce meses.

Este tipo de activo está en operación de modo continuo y puede venderse, transformarse, utilizarse, convertirse en efectivo o entregarse como pago en

cualquier operación normas, las que se encuentran con color verde son las cuentas y las que están de color blanco son las subcuenta.

(Tabla 3.1) Activos no Circulantes.

cuenta	subcuenta	CUENTA/SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE DEL AÑO ANTERIOR
			IMPORTE	IMPORTE
12000000		ACTIVOS NO CIRCULANTES	\$ 2,897,678.00	\$ 2,892,168.00
	12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	\$ -	\$ -
	12020000	INVERSIONES	\$ 11,534.00	\$ 12,520.00
	12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	\$ 11,534.00	\$ 12,520.00
	12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	\$ -	\$ -
	12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	\$ -	\$ -
	12020040	OTRAS INVERSIONES	\$ -	\$ -
12030000		PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO (NETO)	\$ 2,466,939.00	\$ 2,463,741.00
	12030010	INMUEBLES	\$ 2,285,990.00	\$ 2,234,258.00
	12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	\$ 83,502.00	\$ 82,836.00
	12030030	OTROS EQUIPOS	\$ 1,013,459.00	\$ 975,935.00
	12030040	DEPRECIACION ACUMULADA	-\$ 1,177,532.00	-\$ 1,147,093.00
	12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	\$ 261,520.00	\$ 317,805.00
12040000		PROPIEDADES DE INVERSION	\$ 180,230.00	\$ 182,587.00
12050000		ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	\$ -	\$ -
12060000		ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	\$ 224,017.00	\$ 224,017.00
	12060010	CREDITO MERCANTIL	\$ 224,017.00	\$ 224,017.00
	12060020	MARCAS	\$ -	\$ -
	12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	\$ -	\$ -
	12060031	CONCESIONES	\$ -	\$ -
	12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	\$ -	\$ -
12070000		ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -
12080000		OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	\$ 14,958.00	\$ 9,303.00
	12080001	PAGOS ANTICIPADOS	\$ -	\$ -
	12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	\$ -	\$ -
	12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -
	12080021	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	\$ -	\$ -
	12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	\$ 14,958.00	\$ 9,303.00

Los activos no circulantes son los activos que corresponden a los bienes y derechos que no son convertidos en efectivo por la empresa en un año, y permaneces en ella durante más de un ejercicio.

Tabla 3.2) Pasivos Circulantes.

cuenta	subcuenta	CUENTA/SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE DEL AÑO ANTERIOR
			IMPORTE	IMPORTE
20000000		PASIVOS TOTALES	\$ 548,492.00	\$ 578,154.00
21000000		PASIVOS CIRCULANTES	\$ 411,762.00	\$ 389,314.00
21010000		CREDITOS BANCARIOS	\$ -	\$ -
21020000		CREDITOS BERSATILES	\$ -	\$ -
21030000		OTROS PASIVOS CON COSTO	\$ -	\$ -
21040000		PROVEEDORES	\$ 148,309.00	\$ 163,911.00
21050000		IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 50,796.00	\$ 32,758.00
	21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	\$ 30,133.00	\$ 8,306.00
	21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 20,663.00	\$ 24,452.00
21060000		OTROS PASIVOS CIRCULANTES	\$ 212,657.00	\$ 192,645.00
	21060010	INTERESES POR PAGAR	\$ -	\$ -
	21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	\$ -	\$ -
	21060030	INGRESOS DIFERIDOS	\$ 2,595.00	\$ 2,939.00
	21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 19,027.00	\$ 6,355.00
	21060060	PROVISIONES	\$ 15,975.00	\$ 14,775.00
	21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MENTENIDOS PA	\$ -	\$ -
	21060080	OTROS	\$ 175,060.00	\$ 168,576.00

El pasivo circulante está formado por sus deudas a corto plazo, que deben ser pagadas en un plazo inferior a los doce meses.

(Tabla 3.3) Pasivos no Circulantes.

cuenta	subcuenta	CUENTA/SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE DEL AÑO ANTERIOR
			IMPORTE	IMPORTE
22000000		PASIVOS NO CIRCULANTES	\$ 172,730.00	\$ 188,840.00
22010000		CREDITOS BANCARIOS	\$ -	\$ -
22020000		CREDITOS BERSATILES	\$ -	\$ -
22030000		OTROS PASIVOS CON COSTO	\$ -	\$ -
22040000		PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 161,473.00	\$ 178,563.00
22050000		OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	\$ 11,257.00	\$ 10,277.00
	22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	\$ -	\$ -
	22050020	INGRESOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -
	22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 11,257.00	\$ 10,277.00
	22050050	PROVISIONES	\$ -	\$ -
	22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MENTENIDOS PA	\$ -	\$ -
	22050070	OTROS	\$ -	\$ -

Los pasivos no circulantes son las obligaciones pagaderas a la vista, cuyo vencimiento es mayor a un año.

(Tabla 3.4) Capital Contable.

cuenta	subcuenta	CUENTA/SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE DEL AÑO ANTERIOR
			IMPORTE	IMPORTE
30000000		CAPITAL CONTABLE	\$ 2,937,032.00	\$ 2,757,654.00
30010000		CAPITAL CONTABLE DE LAPARTICIPACION CONTROLADA	\$ 2,936,453.00	\$ 2,757,110.00
30030000		CAPITAL SOCIAL	\$ 517,869.00	\$ 517,869.00
30040000		ACCIONES COMPRADAS	\$ -	\$ -
30050000		PRIMA DE EMISION DE ACCIONES	\$ 121,281.00	\$ 121,281.00
30060000		APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	\$ 125.00	\$ 125.00
30070000		OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	\$ -	\$ -
30080000		UTILIDADES RETENIDA (PERDIDAS ACUMULADAS)	\$ 2,298,045.00	\$ 2,118,702.00
	30080010	RESERVA LEGAL	\$ 103,574.00	\$ 103,574.00
	30080020	OTRAS RESERVAS	\$ 200,000.00	\$ 200,000.00
	30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 1,815,128.00	\$ 1,435,363.00
	30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 179,343.00	\$ 379,765.00
	30080050	OTROS	\$ -	\$ -
30090000		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS)	-\$ 867.00	-\$ 867.00
	30090010	GANANCIAS POR REVALUACION DE PROPIEDADES	\$ -	\$ -
	30090020	GANANCIAS(PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES	-\$ 867.00	-\$ 867.00
	30090030	RESULTADO POR CONVERSION DE MONEDAS EXTRANJERAS	\$ -	\$ -
	30090040	CAMBIOS EN LA VALUACION DE ACTIVOS FINANCIEROS D	\$ -	\$ -
	30090050	CAMBIOS EN LA VALUACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	\$ -	\$ -
	30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	\$ -	\$ -
	30090070	PARTICIPACION DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE A	\$ -	\$ -
	30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ -	\$ -
30020000		CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACION NO CONTROLADA	\$ 579.00	\$ 544.00

El capital contable es el derecho de los propietarios sobre los activos netos que surge por aportaciones de los dueños, por las transacciones y otros eventos o circunstancias que afectan una entidad, el cual se ejerce mediante un reembolso o distribución.

Datos informativos

Los datos informativos a las cuentas sobre pasivo a corto plazo y a largo plazo, básicamente son las cuentas que se tienen contempladas a pagar de acuerdo a sus empleados, primas de antigüedad, obreros, etc.

(Tabla 3.5) Datos informativos.

			DATOS INFORMATIVOS		
			MILES DE PESOS CONCEPTOS	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	CIERRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
91000010		PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	\$	18,922.00	\$ 16,678.00
91000020		PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	\$	-	\$ -
91000030		CAPITAL SOCIAL NORMAL	\$	370,962.00	\$ 370,963.00
91000040		CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACION	\$	146,907.00	\$ 146,907.00
91000050		FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMAS DE ANTIGÜEDAD	\$	11,257.00	\$ 10,277.00
91000060		NUMERO DE FUNCIONARIOS	\$	27.00	\$ 25.00
91000070		NUMERO DE EMPLEADOS	\$	2,139.00	\$ 2,083.00
91000080		NUMERO DE OBREROS	\$	-	\$ -
91000090		NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACION	\$	123,281,750.00	\$ 123,281,750.00
91000100		NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS	\$	-	\$ -
91000110		EFFECTIVO RESTRINGIDO	\$	-	\$ -
91000120		DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADAS	\$	-	\$ -

(Tabla 3.6) Estado de Resultado.

CUENTA/SUBCUENTA		AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	\$ 1,158,556.00	\$ 569,866.00	\$ 1,105,623.00	\$ 538,681.00
	40010010 SERVICIOS	\$ 1,054,824.00	\$ 516,614.00	\$ 1,027,508.00	\$ 485,059.00
	40010020 VENTA DE BIENES	\$ 52,190.00	\$ 26,958.00	\$ 28,649.00	\$ 27,158.00
	40010030 INTERESES	0	0	0	0
	40010040 REGALIAS	0	0	0	0
	40010050 DIVIDENDOS	0	0	0	0
	40010060 ARRENDAMIENTO	\$ 51,542.00	\$ 26,294.00	\$ 49,466.00	\$ 26,464.00
	40010061 CONSTRUCCION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	40010070 OTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
40020000	COSTOS DE VENTA	\$ 748,842.00	\$ 380,974.00	\$ 703,059.00	\$ 358,004.00
	40021000 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	\$ 409,714.00	\$ 188,892.00	\$ 402,564.00	\$ 180,677.00
40030000	GASTOS GENERALES	\$ 150,919.00	\$ 82,009.00	\$ 148,720.00	\$ 81,600.00
40040000	UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	\$ 258,795.00	\$ 106,883.00	\$ 253,844.00	\$ 99,077.00
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS) NETO	\$ 13,695.00	\$ 7,057.00	\$ 12,226.00	\$ 7,193.00
40060000	UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN	\$ 245,100.00	\$ 99,826.00	\$ 241,618.00	\$ 91,884.00
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	\$ 3,974.00	\$ 2,547.00	\$ 5,057.00	\$ 2,856.00
	40070010 INTERESES GANADOS	\$ 3,974.00	\$ 2,547.00	\$ 4,990.00	\$ 2,369.00
	40070020 UTILIDAD POR FLUCTUACION CAMBIARIA, NETO	\$ -	\$ -	\$ 67.00	\$ 487.00
	40070030 UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	40070040 UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	40070050 OTROS INGRESOS FINANCIEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
40080000	GASTOS FINANCIEROS	\$ 479.00	\$ 445.00	\$ 3,100.00	\$ 1,921.00
	40080010 INTERESES DEVANGADOS A CARGO	\$ 117.00	\$ 117.00	\$ 3,100.00	\$ 1,923.00
	40080020 PERDIDA DE FLUCTUACION CAMBIARIA, NETO	\$ 362.00	\$ 328.00	\$ -	\$ 2.00
	40080030 PERDIDA DE DERIVADOS, NETO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	40080050 PERDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	40080060 OTROS GASTOS FINANCIEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETOS	\$ 3,495.00	\$ 2,102.00	\$ 1,957.00	\$ 935.00
40100000	PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUN	\$ 1,923.00	\$ 649.00	\$ 1,721.00	\$ 722.00
40110000	UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	\$ 250,518.00	\$ 102,577.00	\$ 245,296.00	\$ 93,541.00
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	\$ 71,140.00	\$ 32,303.00	\$ 68,292.00	\$ 28,965.00
	40120010 IMPUESTO CAUSADO	\$ 91,295.00	\$ 46,011.00	\$ 97,008.00	\$ 40,184.00
	40120020 IMPUESTO DIFERIDO	\$ 20,155.00	\$ 13,708.00	\$ 28,716.00	\$ 11,219.00
40130000	UTILIDAD (PERDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	\$ 179,378.00	\$ 70,274.00	\$ 177,004.00	\$ 64,576.00
40140000	UTILIDAD (PERDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
40150000	UTILIDAD (PERDIDA) NETA	\$ 179,378.00	\$ 70,274.00	\$ 177,004.00	\$ 64,576.00
40160000	PARTICIPACION NO CONTROLADA EN LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA	\$ 35.00	\$ 19.00	\$ 35.00	\$ 17.00
40170000	PARTICIPACION CONTROLADA EN LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA	\$ 179,343.00	\$ 70,255.00	\$ 176,969.00	\$ 64,559.00
40180000	UTILIDAD (PERDIDA) NETA BASICA POR ACCION	\$ 3.00	\$ 0.57	\$ 2.76	\$ 0.52
40190000	UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR ACCION DILUIDA	\$ 3.00	\$ 0.57	\$ 2.76	\$ 0.52
	FLUJO DE EFECTIVO	\$ 1,356,910.00	\$ 1,217,367.00		

El estado de resultados nos refleja cuanto efectivo conserva Médica sur después de los gastos, intereses y el pago al capital.

3.1 Estudio de Porcentajes.

En los siguientes datos se elaboró el estudio del porcentaje al que equivale cada cuenta de activo, pasivo y capital en cada una de ellas por ejemplo:

(Tabla 3.7) Estudio de Porcentajes.

CUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE DEL AÑO ANTERIOR	SUMA PERIODO ACTUAL	SUMA AÑO ANTERIOR
ACTIVOS	\$	\$	\$7,007,048.00	6,671,616.00
TOTALES	3,521,524.00	3,335,808.00		
PASIVOS	\$	\$		
TOTALES	548,492.00	578,154.00		
CAPITAL	\$	\$		
CONTABLE	2,937,032.00	2,757,654.00		

El cual refleja la suma de los periodos actual y anterior eso nos va a ayudar a identificar qué porcentaje es lo que equivale en un 100% las cuentas de activo, pasivo y capital realizando lo siguiente:

$$\left(\frac{\text{activo total}}{\text{suma del periodo anterior}} \right) * 100 = \%$$

$$\left(\frac{\text{activo total}}{\text{suma del año anterior}} \right) * 100 = \%$$

Y así sucesiva mente con cada cuenta de activo total, pasivo total y capital contable.

(Tabla 3.8) Porcentajes.

CUENTA	ACTUAL	ANTERIO R	DIVICIÓN AÑO ACTUAL	DIVICIÓN N AÑO ANTERI OR	*100	% AÑO ACTU AL	% AÑO ATERI OR
ACTIVO	\$	\$	0.5025688	0.5000	100	50	50
TOTAL	3,521,524. 00	3,335,808. 00	42		%		
PASIVO	\$	\$	0.0782771	0.0867	100	8	9
TOTAL	548,492.0 0	578,154.0 0	86		%		
CAPITAL	\$	\$	0.4191539	0.4133	100	42	41
CONTAB LE	2,937,032. 00	2,757,654. 00	72		%		

Resultado del estudio de porcentajes en el año actual y anterior.

Ahora se calculara para cada una de las subcuentas de la siguiente manera:

(Tabla 3.9) Calculo para subcuentas.

		Clasificación	CUENTA/SUBCUE NTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE DEL AÑO ANTERIOR	ACTUA L %	ANTERIO R %
10000000		Cuenta	ACTIVOS TOTALES	\$ 3,521,524.0 0	\$ 3,335,808. 00	50%	50%
11000000		Subcuenta	ACTIVOS CIRCULANTES	\$ 623,846.00	\$ 443,640.00	18%	13%
11010000		Subcuenta	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 364,959.00	\$ 176,249.00	59%	40%
11030000		Subcuenta	CLIENTES (NETO)	\$ 176,195.00	\$ 180,854.00	28.2%	40.8%
*	11030010	Subcuenta de clientes(neto)	CLIENTES	\$ 255,642.00	\$ 253,976.00	145%	140%
*	11030020	Subcuenta de clientes(neto)	ESTIMACION PARA CUENTAS INCOBRABLES	-\$ 79,447.00	-\$ 73,122.00	45%	40%

Para determinar qué porcentaje es el activo circulante del 100% que en este caso es activo total se determina de la siguiente manera:

$$\left(\frac{\text{activo circulante}}{\text{activos totales}} \right) * 100 = \%$$

$$\left(\frac{\$ 623,846.00}{\$ 3,521,524.00} \right) * 100 = 18 \%$$

Eso expresa que el activo circulante es de un 18% del total de activos totales esta fórmula solo aplica para las subcuentas y en el caso de las sub subcuentas se realizara una operación de acuerdo a la subcuenta que pertenece en este caso utilizo como ejemplo la cuenta de activos totales con su subcuenta de clientes (neto) y esa subcuenta de clientes tiene sub subcuentas que se llaman clientes y estimación para

cuentas incomportables aclarando que son las únicas sub subcuentas en este ejercicio de la subcuenta de clientes (neto).

(Tabla 3.10) Calculo para sub subcuentas.

subcuenta		CUENTA/SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE DEL AÑO ANTERIOR
			IMPORTE	IMPORTE
		CAPITAL CONTABLE	\$ 2,937,032.00	\$ 2,757,654.00

De la siguiente forma se debe realizar el cálculo del porcentaje que equivale la sub subcuenta en la subcuenta:

$$\left(\frac{\text{clientes}}{\text{clientes neto}} \right) * 100 = \%$$

Dónde:

- Cliente es sub subcuenta
- Cliente (neto) es subcuenta

$$\left(\frac{\$255,642.00}{\$176,195.00} \right) * 100 = 145 \%$$

En esta operación es un 145% debido a que es mucho mayor el valor de sub subcuenta que la subcuenta.

De esta manera se llevaron a cabo los cálculos de todas las cuentas, subcuentas y sub subcuentas.

ACTIVO

(Tabla 3.11) Cuentas Activo con cierre de periodo actual y anterior.

cuenta	subcuenta	CUENTA/SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE DEL AÑO ANTERIOR	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE DEL AÑO ANTERIOR
			IMPORTE	IMPORTE	%	%
1000000		ACTIVOS TOTALES	\$ 3,521,524.00	\$ 3,335,808.00	50%	50%
1100000		ACTIVOS CIRCULANTES	\$ 623,846.00	\$ 443,640.00	18%	13%
1101000		EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 364,959.00	\$ 176,249.00	\$ 0.59	40%
1102000		INVERSIONES A CORTO PLAZO	\$ -	\$ -	\$ -	
	11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	\$ -	\$ -	\$ -	
	11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA LA NEGOCIACION	\$ -	\$ -	\$ -	
	11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	\$ -	\$ -	\$ -	
1103000		CLIENTES (NETO)	\$ 176,195.00	\$ 180,854.00	28.2%	40.8%
	11030010	CLIENTES	\$ 255,642.00	\$ 253,976.00	145%	140%
	11030020	ESTIMACION PARA CUENTAS INCOBRABLES	-\$ 79,447.00	-\$ 73,122.00	-45%	-40%
1104000		OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	\$ 21,828.00	\$ 260.00	3.5%	0.1%
	11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 21,828.00	\$ 260.00	100%	100%
	11040020	ESTIMACION PARA CUENTAS INCOBRABLES	\$ -	\$ -	0%	0%
1105000		INVENTARIOS	\$ 51,287.00	\$ 67,406.00	8.2%	15.2%
1105100		ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	\$ -	\$ -	0.0%	0.0%
1106000		OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	\$ 9,577.00	\$ 18,871.00	1.5%	4.3%
	11060010	PAGOS ANTICIPADOS	\$ 9,577.00	\$ 18,871.00	100%	100%
	11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	\$ -	\$ -	0%	0%
	11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	\$ -	\$ -	0%	0%
	11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	\$ -	\$ -	0%	0%
	11060060	OTROS	\$ -	\$ -	0%	0%
1200000		ACTIVOS NO CIRCULANTES	\$ 2,897,678.00	\$ 2,892,168.00	464.5%	651.9%
	12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	12020000	INVERSIONES	\$ 11,534.00	\$ 12,520.00	0.398%	\$ 0.00
	12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	\$ 11,534.00	\$ 12,520.00	\$ 0.00	\$ 0.00
	12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	12020040	OTRAS INVERSIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1203000		PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO (NETO)	\$ 2,466,939.00	\$ 2,463,741.00	395.4%	555.3%
	12030010	INMUEBLES	\$ 2,285,990.00	\$ 2,234,258.00	93%	91%
	12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	\$ 83,502.00	\$ 82,836.00	3%	3%
	12030030	OTROS EQUIPOS	\$ 1,013,459.00	\$ 975,935.00	41%	40%
	12030040	DEPRECIACION ACUMULADA	-\$ 1,177,532.00	-\$ 1,147,093.00	-48%	-47%
	12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	\$ 261,520.00	\$ 317,805.00	11%	13%
1204000		PROPIEDADES DE INVERSION	\$ 180,230.00	\$ 182,587.00	28.9%	41.2%
1205000		ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	\$ -	\$ -	0.0%	0.0%
1206000		ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	\$ 224,017.00	\$ 224,017.00	35.9%	50.5%
	12060010	CREDITO MERCANTIL	\$ 224,017.00	\$ 224,017.00	100%	100%
	12060020	MARCAS	\$ -	\$ -	0%	0%
	12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	\$ -	\$ -	0%	0%
	12060031	CONCESIONES	\$ -	\$ -	0%	0%
	12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	\$ -	\$ -	0%	0%
1207000		ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	0%	0%
1208000		OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	\$ 14,958.00	\$ 9,303.00	2%	2%
	12080001	PAGOS ANTICIPADOS	\$ -	\$ -	0%	0%
	12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	\$ -	\$ -	0%	0%
	12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	0%	0%
	12080021	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	\$ -	\$ -	0%	0%
	12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	\$ 14,958.00	\$ 9,303.00	100%	100%
	12080050	OTROS	\$ -	\$ -	0%	0%

PASIVO

(Tabla 3.12) Cuentas Pasivo con cierre de periodo actual y anterior.

20000000		PASIVOS TOTALES	\$ 548,492.00	\$ 578,154.00	8%	9%
21000000		PASIVOS CIRCULANTES	\$ 411,762.00	\$ 389,314.00	75%	67%
21010000		CREDITOS BANCARIOS	\$ -	\$ -	0%	0%
21020000		CREDITOS BERSATILES	\$ -	\$ -	0%	0%
21030000		OTROS PASIVOS CON COSTO	\$ -	\$ -	0%	0%
21040000		PROVEEDORES	\$ 148,309.00	\$ 163,911.00	36%	42%
21050000		IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 50,796.00	\$ 32,758.00	12%	8%
	21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	\$ 30,133.00	\$ 8,306.00	59%	25%
	21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 20,663.00	\$ 24,452.00	41%	75%
21060000		OTROS PASIVOS CIRCULANTES	\$ 212,657.00	\$ 192,645.00	52%	49%
	21060010	INTERESES POR PAGAR	\$ -	\$ -	0%	0%
	21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	\$ -	\$ -	0%	0%
	21060030	INGRESOS DIFERIDOS	\$ 2,595.00	\$ 2,939.00	1%	2%
	21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 19,027.00	\$ 6,355.00	9%	3%
	21060060	PROVISIONES	\$ 15,975.00	\$ 14,775.00	8%	8%
	21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MENTENIDOS PARA SU VEN	\$ -	\$ -	0%	0%
	21060080	OTROS	\$ 175,060.00	\$ 168,576.00	82%	88%
22000000		PASIVOS NO CIRCULANTES	\$ 172,730.00	\$ 188,840.00	42%	49%
22010000		CREDITOS BANCARIOS	\$ -	\$ -	0%	0%
22020000		CREDITOS BERSATILES	\$ -	\$ -	0%	0%
22030000		OTROS PASIVOS CON COSTO	\$ -	\$ -	0%	0%
22040000		PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 161,473.00	\$ 178,563.00	39%	46%
22050000		OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	\$ 11,257.00	\$ 10,277.00	3%	3%
	22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	\$ -	\$ -	0%	0%
	22050020	INGRESOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	0%	0%
	22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 11,257.00	\$ 10,277.00	100%	100%
	22050050	PROVISIONES	\$ -	\$ -	0%	0%
	22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MENTENIDOS PARA SU VEN	\$ -	\$ -	0%	0%
	22050070	OTROS	\$ -	\$ -	0%	0%

Las cuentas de activo y cuentas de pasivo con cierre de periodo actual y anterior tienen cada una de sus cuentas la cantidad que representan acorde a su importe al año.

CAPITAL (Tabla 3.12) Cuentas Capital con cierre de periodo actual y anterior.

30000000		CAPITAL CONTABLE	\$ 2,937,032.00	\$ 2,757,654.00	42%	41%
30010000		CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACION CONTROLADA	\$ 2,936,453.00	\$ 2,757,110.00	100%	100%
30030000		CAPITAL SOCIAL	\$ 517,869.00	\$ 517,869.00	18%	19%
30040000		ACCIONES COMPRADAS	\$ -	\$ -	0%	0%
30050000		PRIMA DE EMISION DE ACCIONES	\$ 121,281.00	\$ 121,281.00	4%	4%
30060000		APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	\$ 125.00	\$ 125.00	0%	0%
30070000		OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	\$ -	\$ -	0%	0%
30080000		UTILIDADES RETENIDA (PERDIDAS ACUMULADAS)	\$ 2,298,045.00	\$ 2,118,702.00	78%	77%
	30080010	RESERVA LEGAL	\$ 103,574.00	\$ 103,574.00	5%	5%
	30080020	OTRAS RESERVAS	\$ 200,000.00	\$ 200,000.00	9%	9%
	30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 1,815,128.00	\$ 1,435,363.00	79%	68%
	30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 179,343.00	\$ 379,765.00	8%	18%
	30080050	OTROS	\$ -	\$ -	0%	0%
30090000		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	-\$ 867.00	-\$ 867.00	0%	0%
	30090010	GANANCIAS POR REVALUACION DE PROPIEDADES	\$ -	\$ -	0%	0%
	30090020	GANANCIAS(PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	-\$ 867.00	-\$ 867.00	100%	100%
	30090030	RESULTADO POR CONVERSION DE MONEDAS EXTRANJERAS	\$ -	\$ -	0%	0%
	30090040	CAMBIOS EN LA VALUACION DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES	\$ -	\$ -	0%	0%
	30090050	CAMBIOS EN LA VALUACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	\$ -	\$ -	0%	0%
	30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	\$ -	\$ -	0%	0%
	30090070	PARTICIPACION DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS	\$ -	\$ -	0%	0%
	30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ -	\$ -	0%	0%
30020000		CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACION NO CONTROLADA	\$ 579.00	\$ 544.00	0%	0%

Representación en porcentaje cada una de las cuentas.

En el Estado de Resultados se realizaron los cálculos basándose en los Ingresos Netos de la empresa solo se hizo la división de cada una de las cuentas entre el Ingreso neto tanto como del periodo actual y del periodo del año anterior, se realizó para poder tener una visión más clara de la cantidad que representan cada una de ellas en los Ingresos Netos la formula es de la siguiente manera:

$$\left(\frac{\text{servicios}}{\text{ingresos netos}} \right) = \$ \text{ cantidad que representa de dinero}$$

(Tabla 3.13) Cantidad que representa cada una de las cuentas.

CUENTA o SUBCuenta	AÑO ACTUAL	TRIMESTRE 1	AÑO ANTERIOR	TRIMESTRE 2	DIFERENCIA			
					AÑO ACTUA L	TRIMESTR E	AÑO ANTERIO R	TRIMESTR E
INGRESOS NETOS	\$ 1,158,556.0 0	\$ 569,866.0 0	\$ 1,105,623.0 0	\$ 538,681.0 0	\$ 1.00	\$ 1.00	\$ 1.00	\$ 1.00
SERVICIOS	\$ 1,054,824.0 0	\$ 516,614.0 0	\$ 1,027,508.0 0	\$ 485,059.0 0	\$ 0.91	\$ 1.10	\$ 1.08	\$ 1.11
VENTA DE BIENES	\$ 52,190.00	\$ 26,958.00	\$ 28,649.00	\$ 27,158.00	\$ 22.20	\$ 21.14	\$ 38.59	\$ 19.84
COSTOS DE VENTA	\$ 748,842.00	\$ 380,974.0 0	\$ 703,059.00	\$ 358,004.0 0	\$ 1.55	\$ 1.50	\$ 1.57	\$ 1.50
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	\$ 409,714.00	\$ 188,892.0 0	\$ 402,564.00	\$ 180,677.0 0	\$ 2.83	\$ 3.02	\$ 2.75	\$ 2.98

De esta forma se realiza la diferencia que existe y su comportamiento de una forma más fácil de ver, por lo tanto se aplica así para cada una de las cuentas, tomemos en cuenta que para calcular la diferencia del año actual sería la cuenta de servicios del año actual entre los ingresos netos del año actual que nos da como resultado \$0.91, para el trimestre 1 sería entonces servicios del trimestre 1 entre ingresos netos del trimestre 1 lo que nos arroja de resultado \$1.10, así se calculó cada una de las cuentas o subcuentas, las cuales se presentan en la siguiente tabla.

Estado de Resultados

(Tabla 3.14) Estado de Resultados.

	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	\$ 1,158,556.00	\$ 569,866.00	\$ 1,105,623.00	\$ 538,681.00
	40010010 SERVICIOS	\$ 1,054,824.00	\$ 516,614.00	\$ 1,027,508.00	\$ 485,059.00
	40010020 VENTA DE BIENES	\$ 52,190.00	\$ 26,958.00	\$ 28,649.00	\$ 27,158.00
	40010030 INTERESES	0	0	0	0
	40010040 REGALIAS	0	0	0	0
	40010050 DIVIDENDOS	0	0	0	0
	40010060 ARRENDAMIENTO	\$ 51,542.00	\$ 26,294.00	\$ 49,466.00	\$ 26,464.00
	40010061 CONSTRUCCION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	40010070 OTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
40020000	COSTOS DE VENTA	\$ 748,842.00	\$ 380,974.00	\$ 703,059.00	\$ 358,004.00
40021000	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	\$ 409,714.00	\$ 188,892.00	\$ 402,564.00	\$ 180,677.00
40030000	GASTOS GENERALES	\$ 150,919.00	\$ 82,009.00	\$ 148,720.00	\$ 81,600.00
40040000	UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	\$ 258,795.00	\$ 106,883.00	\$ 253,844.00	\$ 99,077.00
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS) NETO	-\$ 13,695.00	-\$ 7,057.00	-\$ 12,226.00	-\$ 7,193.00
40060000	UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN	\$ 245,100.00	\$ 99,826.00	\$ 241,618.00	\$ 91,884.00
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	\$ 3,974.00	\$ 2,547.00	\$ 5,057.00	\$ 2,856.00
	40070010 INTERESES GANADOS	\$ 3,974.00	\$ 2,547.00	\$ 4,990.00	\$ 2,369.00
	40070020 UTILIDAD POR FLUCTUACION CAMBIARIA, NETO	\$ -	\$ -	\$ 67.00	\$ 487.00
	40070030 UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	40070040 UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	40070050 OTROS INGRESOS FINANCIEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
40080000	GASTOS FINANCIEROS	\$ 479.00	\$ 445.00	\$ 3,100.00	\$ 1,921.00
	40080010 INTERESES DEVANGADOS A CARGO	\$ 117.00	\$ 117.00	\$ 3,100.00	\$ 1,923.00
	40080020 PERDIDA DE FLUCTUACION CAMBIARIA, NETO	\$ 362.00	\$ 328.00	\$ -	\$ 2.00
	40080030 PERDIDA DE DERIVADOS, NETO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	40080050 PERDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	40080060 OTROS GASTOS FINANCIEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETOS	\$ 3,495.00	\$ 2,102.00	\$ 1,957.00	\$ 935.00
40100000	PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CO	\$ 1,923.00	\$ 649.00	\$ 1,721.00	\$ 722.00
40110000	UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	\$ 250,518.00	\$ 102,577.00	\$ 245,296.00	\$ 93,541.00
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	\$ 71,140.00	\$ 32,303.00	\$ 68,292.00	\$ 28,965.00
	40120010 IMPUESTO CAUSADO	\$ 91,295.00	\$ 46,011.00	\$ 97,008.00	\$ 40,184.00
	40120020 IMPUESTO DIFERIDO	-\$ 20,155.00	-\$ 13,708.00	-\$ 28,716.00	-\$ 11,219.00
40130000	UTILIDAD (PERDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	\$ 179,378.00	\$ 70,274.00	\$ 177,004.00	\$ 64,576.00
40140000	UTILIDAD (PERDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
40150000	UTILIDAD (PERDIDA) NETA	\$ 179,378.00	\$ 70,274.00	\$ 177,004.00	\$ 64,576.00
40160000	PARTICIPACION NO CONTROLADA EN LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA	\$ 35.00	\$ 19.00	\$ 35.00	\$ 17.00
40170000	PARTICIPACION CONTROLADA EN LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA	\$ 179,343.00	\$ 70,255.00	\$ 176,969.00	\$ 64,559.00
40180000	UTILIDAD (PERDIDA) NETA BASICA POR ACCION	\$ 3.00	\$ 0.57	\$ 2.76	\$ 0.52
40190000	UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR ACCION DILUIDA	\$ 3.00	\$ 0.57	\$ 2.76	\$ 0.52
	FLUJO DE EFECTIVO	\$ 1,356,910.00	\$ 1,217,367.00		

De esta manera quedo el resultado del estado financiero.

3.2 Razones financieras

Este indicador se empleó para medir la realidad económica y financiera de la empresa y su capacidad para poder asumir las diferentes variantes de las que se hace cargo Médica Sur, para conocer su comportamiento durante cierto tiempo y de esta forma se pueden hacer proyecciones de su comportamiento a corto, mediano y largo plazo.

(Tabla 3.15) Razones Financieras.

RAZONES FINANCIERAS						
	Balance general		Estado de resultados			Rango
	Actual	Anterior	actual acum	trimestre	año ant.acum	
Razon deliquidez			\$ 1.55	\$ 1.50	\$ 1.57	2 o 2.5
Prueba de acido	\$ 1.39	\$ 0.97				1.5 a 2
Deuda a inversion	\$ 0.19	\$ 0.21				0 a 0.5
Inversion decapital	\$ 0.99	\$ 1.05				1
Valor de capital	\$ 5.67	\$ 5.33				2 a 4
Ingresos x capital socios			\$ 0.14	\$ 0.14	\$ 1.79	1 a 3
Ingresos x capital trabajoss			\$ 1.94	\$ 7.17	-\$ 1.31	2 a 10
Ganancia x unidad inv. X socios	\$ 0.06	\$ 0.03				tasa int banc 3%
Ganancias x inv total	\$ 0.05	\$ 0.02				mayor tasa inv
Ganancia x unidad vendida	\$ 0.15	\$ 0.12				
Rotacion del activo	\$ 0.33	\$ 0.17				sup 1
Rotacion de inventario	25	64				Dias
Rotacion de cuentas x cobr.	79	160				Dias
Rotacion de proveedores	71	155				Dias
Ciclo fin o economico	33	69				Dias

Cada una de las cuentas tiene establecido un rango específico el cual se muestra en la tabla los valores con tinta roja son los números que en su comportamiento están fuera del rango de acuerdo a las características necesarias y los datos en color negro se encuentran dentro de su comportamiento normal.

Para elaborar las razones financieras se aplicaron diferentes operaciones para cada una de las cuentas, las formulas son las siguientes;

$$\text{razón de liquidez} = \frac{\text{ingresos}}{\text{costos de venta}}$$

$$\text{razón de liquidez} = \frac{\$ 1,158,556.00}{\$748842} = \$1.55$$

$$\text{prueba de acido} = \frac{(\text{activo circulante} - \text{inventario})}{\text{pasivo corto plazo}}$$

$$\text{prueba de acido} = \frac{(\$623846 - \$51287)}{\$411762} = \$1.39$$

$$\text{deuda a inversión} = \frac{\text{pasivo total}}{\text{capital contable}}$$

$$\text{deuda a inversión} = \frac{\$548492}{\$2937032} = \$ 0.19$$

$$\text{inversión de capital} = \frac{\text{activo fijo}}{\text{capital contable}}$$

$$\text{deuda a inversión} = \frac{\$2897678}{\$2937032} = \$0.99$$

$$\text{valor de capital} = \frac{\text{capital contable}}{\text{capital social}}$$

$$\text{inversión de capital} = \frac{\$2937032}{\$517869} = \$5.67$$

$$\text{ingresos por capital de socios} = \frac{\text{ventas netas}}{\text{capital contable}}$$

$$\text{ingresos por capital de socios} = \frac{\$411762}{\$2937032} = \$ 0.14$$

$$\text{ganancia por unidad invertida por socios} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{capital contable}}$$

$$\text{ganancia por unidad invertida por socios} = \frac{\$179378}{\$2937032} = \$ 0.06$$

$$\text{ganancia por inversion total} = \frac{\text{utilidad neta}}{(\text{pasivo} + \text{capital contable})}$$

$$\text{ganancia por inversion total} = \frac{\$179378}{(\$548492 + \$2937032)} = \$ 0.05$$

$$\text{ganancia por unidad vendida} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{ventas netas}}$$

$$\text{ganancia por unidad vendida} = \frac{\$179378}{\$ 569,866} = \$0.15$$

$$\text{rotación del activo} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{activo total}}$$

$$\text{rotación del activo} = \frac{\$ 569,866}{\$ 3521524} = 0.33$$

$$\text{rotación de inventario} = \left(\frac{\text{inventario}}{\text{costo de ventas}} \right) * 360 \text{ días}$$

$$\text{rotación de inventario} = \left(\frac{\$51287}{\$748842} \right) * 360 \text{ días} = 25 \text{ días}$$

$$\text{rotación de cuentas por cobrar} = \left(\frac{\text{clientes}}{\text{ventas netas}} \right) * 360 \text{ días}$$

$$\text{rotación de cuentas por cobrar} = \left(\frac{\$255642}{\$ 569,866} \right) * 360 \text{ días} = 79 \text{ días.}$$

$$\text{rotación de proveedores} = \left(\frac{\text{proveedores}}{\text{costo de venta}} \right) * 360 \text{ días}$$

$$\text{rotación de proveedores} = \left(\frac{\$364959}{\$748842} \right) * 360 \text{ días} = 71 \text{ días}$$

ciclo financiero o economico

$$= \left(\begin{array}{c} \text{días obtenidos de inventario} + \\ \text{días obtenidos en rotación} - \\ \text{cuentas por cobrar obtenidos en rotación de proveedores} \end{array} \right)$$

$$\text{ciclo financiero o economico} = 25 + 79 - 71 = 33 \text{ días}$$

Los costos fijos se encuentran en el estado de resultado como Gastos generales, en el estado de resultados podemos observar cuatro variables que se muestran en la siguiente imagen:

(Tabla 3.16) Gastos Generales

ESTADO DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS DE 6 Y 3 MESES TERMINADOS						
CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR			
	ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE		
134 INGRESOS NETOS	\$ 1.158.556,00	\$ 569.866,00	\$ 1.105.623,00	\$ 538.681,00	\$	\$
135 SERVICIOS	\$ 1.054.824,00	\$ 516.614,00	\$ 1.027.508,00	\$ 485.059,00	\$	\$
136 VENTA DE BIENES	\$ 52.190,00	\$ 26.958,00	\$ 28.649,00	\$ 27.158,00	\$	\$
137 INTERESES	0	0	0	0	\$	\$
138 REGALIAS	0	0	0	0	\$	\$
139 DIVIDENDOS	0	0	0	0	\$	\$
140 ARRENDAMIENTO	\$ 51.542,00	\$ 26.294,00	\$ 49.466,00	\$ 26.464,00	\$	\$
141 CONSTRUCCION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$	\$
142 OTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$	\$
143 COSTOS DE VENTA	\$ 748.842,00	\$ 380.974,00	\$ 703.059,00	\$ 358.004,00	\$	\$
144 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	\$ 409.714,00	\$ 188.892,00	\$ 402.564,00	\$ 180.677,00	\$	\$
145 GASTOS GENERALES	\$ 150.919,00	\$ 82.009,00	\$ 148.720,00	\$ 81.600,00	\$	\$
146 UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	\$ 258.795,00	\$ 106.883,00	\$ 253.844,00	\$ 99.077,00	\$	\$

Como se puede observar contamos con la clasificación de cuentas o subcuentas, año actual acumulado y primer trimestre después año anterior acumulado y el segundo trimestre, como también se muestran los gastos generales de cada uno en la celda 145.

Los cuales se colocaron de la siguiente manera:

(Tabla 3.17) Periodos de Gastos generales.

Punto de equilibrio en ingresos	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR		dif actual
	ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE	
	Costos Fijos	150.919	82.009	148.720	81.600

En cada una de las celdas se situó su valor en la tabla solamente para costos fijos, para costo variable se realiza una suma de cuentas que se obtienen del Estado de Resultados que son costo de venta más gastos financieros, de la misma forma se coloca su valor de cada clasificación, año actual, el primer trimestre, año anterior y segundo trimestre lo cual nos queda de la siguiente manera colocándonos en la celda 143 y 155.

(Tabla 3.18) Costos de venta y Gastos financieros.

ESTADO DE RESULTADOS		POR LOS PERIODOS DE 6 Y 3 MESES TERMINADOS			
CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL ACUMULADO	TRIMESTRE	AÑO ANTERIOR ACUMULADO	TRIMESTRE	
134 INGRESOS NETOS	\$ 1.158.556,00	\$ 569.866,00	\$ 1.105.623,00	\$ 538.681,00	
135 SERVICIOS	\$ 1.054.824,00	\$ 516.614,00	\$ 1.027.508,00	\$ 485.059,00	
136 VENTA DE BIENES	\$ 52.190,00	\$ 26.958,00	\$ 28.649,00	\$ 27.158,00	
137 INTERESES	0	0	0	0	
138 REGALIAS	0	0	0	0	
139 DIVIDENDOS	0	0	0	0	
140 ARRENDAMIENTO	\$ 51.542,00	\$ 26.294,00	\$ 49.466,00	\$ 26.464,00	
141 CONSTRUCCION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
142 OTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
143 COSTOS DE VENTA	\$ 748.842,00	\$ 380.974,00	\$ 703.059,00	\$ 358.004,00	
144 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	\$ 409.714,00	\$ 188.892,00	\$ 402.564,00	\$ 180.677,00	
145 GASTOS GENERALES	\$ 150.919,00	\$ 82.009,00	\$ 148.720,00	\$ 81.600,00	
146 UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	\$ 258.795,00	\$ 106.883,00	\$ 253.844,00	\$ 99.077,00	
147 OTROS INGRESOS Y (GASTOS) NETO	-\$ 13.695,00	-\$ 7.057,00	-\$ 12.226,00	-\$ 7.193,00	
148 UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN	\$ 245.100,00	\$ 99.826,00	\$ 241.618,00	\$ 91.884,00	
149 INGRESOS FINANCIEROS	\$ 3.974,00	\$ 2.547,00	\$ 5.057,00	\$ 2.856,00	
150 INTERESES GANADOS	\$ 3.974,00	\$ 2.547,00	\$ 4.990,00	\$ 2.369,00	
151 UTILIDAD POR FLUCTUACION CAMBIARIA, NETO	\$ -	\$ -	\$ 67,00	\$ 487,00	
152 UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
153 UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
154 OTROS INGRESOS FINANCIEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
155 GASTOS FINANCIEROS	\$ 479,00	\$ 445,00	\$ 3.100,00	\$ 1.921,00	
156 INTERESES DEVENGADOS A CARGO	\$ 117,00	\$ 117,00	\$ 3.100,00	\$ 1.923,00	
157 PERDIDA DE FLUCTUACION CAMBIARIA, NETO	\$ 362,00	\$ 328,00	\$ -	\$ 2,00	

De igual forma las colocamos en nuestro cuadro de punto de equilibrio.

(Tabla 3.19) Costos de venta y Gastos financieros en el punto de equilibrio.

Punto de equilibrio en ingresos	1-	ventas totales	\$ 1.158.556,00	\$ 569.866,00	\$ 1.105.623,00	\$ 538.681,00
		AÑO ACTUAL	TRIMESTRE	AÑO ANTERIOR	TRIMESTRE	dif actual
		ACUMULADO		ACUMULADO		
		Costos Fijos	150.919	82.009	148.720	81.600
		Costos Variable	749.321	381.419	706.159	359.925

Para obtener ventas totales solo se utilizan los datos de igual forma del estado de resultados como una cuenta de ingresos netos:

(Tabla 3.20) Ingresos Netos.

ESTADO DE RESULTADOS		POR LOS PERIODOS DE 6 Y 3 MESES TERMINADOS			
CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL ACUMULADO	TRIMESTRE	AÑO ANTERIOR ACUMULADO	TRIMESTRE	
INGRESOS NETOS	\$ 1.158.556,00	\$ 569.866,00	\$ 1.105.623,00	\$ 538.681,00	

Y se colocan en la tabla para empezar a realizar los cálculos para el punto de equilibrio.

(Tabla 3.21) Resultados Punto de Equilibrio.

29						
30		Costos fijos		\$ 150.919,00	\$ 82.009,00	\$ 148.720,00
31			costo variable total	\$ 749.321,00	\$ 381.419,00	\$ 706.159,00
32	Punto de equilibrio en ingresos	1-	ventas totales	\$1.158.556,00	\$ 569.866,00	\$1.105.623,00
33						
34						
35			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR		
36			ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
37		Costos Fijos	150.919	82.009	148.720	81.600
38		Costos Variables	749.321	381.419	706.159	359.925
39		Ventas totales	1.158.556	569.866	1.105.623	538.681
40		Punto de equilibrio Ingresos	427.256,01	247.996,20	411.622,21	245.901,51
41		Punto de equilibrio % de ventas	37	44	37	46
42						

De esta manera las formulas nos lanzan los resultados de PE en porcentajes.

Capítulo 4 Conclusiones y trabajo futuro

Médica Sur es una empresa consolidada que día a día va aumentando su demanda, tal y como se puede notar en el cuadro de razones financieras, la inversión es muy fuerte debido a los instrumentos que se utilizan, inmuebles, maquinaria y equipo que son básicos para llevar a cabo el servicio a sus clientes , el valor del capital se encuentra arriba del rango lo cual nos dice que se laborando cada vez más, los días de rotación de inventario, cuentas por cobrar y proveedores resalta que se disminuyó aproximadamente a la mitad la cantidad de días.

Bibliografía

- B., F. L., & Sachs, J. D. (2002). *Macroeconomía en la economía global*. Buenos Aires, Republica de Argentina: Copyrigh Pearson Education S.A.
- Bowlin Oswald D, M. J. (1984). *Análisis financiero, guía técnica para la toma de decisiones*. México: Mc GrawHill.
- Campillo, j. I. (1988). *Conceptos basicos de la Economía*. Mexico: Camino de Vera.
- Domínguez, P. R. (2007). *Manual de Análisis financiero*. Madrid : Publicaciones instituto Europeo de gestion empresarial.
- Grujarati, D. N. (1998). *Economía Basica*. Colombia: Tercera edición.
- Johnson RW, M. R. (2002). *Admionistración Financiera*. México: Editorial Continental.
- Krishna, P., & Paul, H. (2002). *Análisis y Evaluación de Negocios Mediante Estados Financieros*. México: Thomson.
- Lara Flores, E., & Lara Ramirez, L. (2008). Primer Curso de Contabilidad.--22a ed. En E. Lara Flores, & L. Lara Ramirez, *Primer Curso de Contabilidad* (pág. 424). Mexico: Trillas.
- Mankiw, N. G. (2002). *Principios de la Economía*. Madrid: McGraw-Hill/Interamericana de España S.A.U.

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 : Médica sur.

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 3.0 Activo circulante.

Tabla 3.1 Activo no circulante.

Tabla 3.2 Pasivo circulante.

Tabla 3.3 Pasivo no circulante.

Tabla 3.4 Capital contable.

Tabla 3.5 Datos informativos.

Tabla 3.6 Estado de resultados.

Tabla 3.7 Estudio de porcentajes.

Tabla 3.8 Porcentajes.

Tabla 3.9 Calculo para subcuentas.

Tabla 3.10 Calculo para sub subcuentas.

Tabla 3.11 Cuentas activo con cierre de periodo actual y anterior.

Tabla 3.12 Cuentas de pasivo con cierre de periodo actual y anterior.

Tabla 3.13 Cantidad que representa cada una de las cuentas.

Tabla 3.14 Estado de resultados.

Tabla 3.15 Razones financieras.

Tabla 3.16 Punto de equilibrio en ingresos.

Tabla 3.17 Periodo gastos generales.

Tabla 3.18 Costo de venta y gastos financieros.

Tabla 3.19 Costos de venta y gastos financieros en el punto de equilibrio.

Tabla 3.20 Ingresos netos.

Tabla 3.21 Resultados punto de equilibrio.

LISTADO DE FÓRMULAS

FÓRMULA 1 Razones de liquidez:

La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

$$\text{razón de liquidez} = \frac{\text{ingresos}}{\text{costos de venta}}$$

FÓRMULA 2 Prueba del ácido (ácido):

Esta prueba es semejante al índice de solvencia, pero dentro del activo circulante no se tiene en cuenta el inventario de productos, ya que este es el activo con menor liquidez.

$$\text{prueba de ácido} = \frac{(\text{activo circulante} - \text{inventario})}{\text{pasivo corto plazo}}$$

FÓRMULA 3 Deuda de inversión:

Estas razones indican el monto del dinero de terceros que se utilizan para generar utilidades, estas son de gran importancia ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.

$$\text{deuda a inversión} = \frac{\text{pasivo total}}{\text{capital contable}}$$

FÓRMULA 4 Inversión de capital

Herramientas financieras importantes para promover el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas.

$$\text{inversión de capital} = \frac{\text{activo fijo}}{\text{capital contable}}$$

FÓRMULA 5 Valor capital

Valor actualizado (descontado) del cash-flow que se espera genere una inversión, marca cuánto se gana por unidad invertida, o sea, cuantos pesos deja en un periodo, cada peso originalmente invertido.

$$\text{valor de capital} = \frac{\text{capital contable}}{\text{capital social}}$$

FÓRMULA 6 Ingresos por capital de socios.

Indican cuántos pesos se generan por cada peso invertido por los socios.

$$\text{ingresos por capital de socios} = \frac{\text{ventas netas}}{\text{capital contable}}$$

FÓRMULA 7 Ganancia por unidad invertida por los socios:

Marca cuántos pesos se ganan por cada peso invertido por ellos.

$$\text{ganancia por unidad invertida por socios} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{capital contable}}$$

FÓRMULA 8 Ganancia por inversión total:

Muestra cuánto se gana por peso invertido total.

$$\text{ganancia por inversion total} = \frac{\text{utilidad neta}}{(\text{pasivo} + \text{capital contable})}$$

FÓRMULA 9 Ganancia por unidad vendida:

Muestra cuánto se gana de utilidad por cada peso vendido.

$$\text{ganancia por unidad vendida} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{ventas netas}}$$

FÓRMULA 10 Rotación del activo:

Indica cuánto se generó, en relación con todos los recursos puestos en operación.

$$\text{rotación del activo} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{activo total}}$$

FÓRMULA 11 Rotación de inventario (RI):

Este mide la liquidez del inventario por medio de su movimiento durante el periodo.

$$\text{rotación de inventario} = \left(\frac{\text{inventario}}{\text{costo de ventas}} \right) * 360 \text{ días.}$$

FÓRMULA 12 Rotación de cuentas por cobrar:*rotación de cuentas por cobrar*

$$= \left(\frac{\text{clientes}}{\text{ventas netas}} \right) \\ * 360 \text{ días}$$

FÓRMULA 13 Rotación de proveedores:*rotación de proveedores*

$$= \left(\frac{\text{proveedores}}{\text{costo de venta}} \right) \\ * 360 \text{ días}$$

FÓRMULA 14 Ciclo financiero o económico:*ciclo financiero o economico =*

$$\left(\begin{array}{l} \text{días obtenidos de inventario} + \\ \text{días obtenidos en rotación} - \\ \text{cuentas por cobrar obtenidos en rotación de proveedores} \end{array} \right)$$

Punto de equilibrio en ingresos.

FÓRMULA 15 Punto de equilibrio:*punto de equilibrio*

$$= \left(\frac{\text{costo fijo}}{1 - \left(\frac{\text{costo variable}}{\text{ventas totales}} \right)} \right) \\ * 360 \text{ días}$$

GLOSARIO DE TÉRMINOS

Cuantitativo:

Procedimiento de decisión que pretende decir, entre ciertas alternativas, usando magnitudes numéricas que pueden ser tratadas mediante herramientas del campo de la estadística.

Cualitativo:

Se suele considerar técnicas cualitativas todas aquellas distintas a la encuesta y al experimento. Es decir, entrevistas abiertas, grupos de discusión o técnicas de observación y observación participante.

Flujo de efectivo:

Es un estado contable básico que informa sobre las variaciones y movimientos de efectivo y sus equivalentes en un período determinado.

Ortopédicos:

Adjetivo que describe una acción o un objeto del campo de la ortopedia, la especialidad quirúrgica que se ocupa del aparato locomotor.

Cardiovasculares:

Son enfermedades del corazón (cardio) y de las arterias (vascular) provocadas por un adelgazamiento en las arterias el cuál frecuentemente se debe a la acumulación de placa (formada por grasa y tejido) en las arterias.

Neuroquirúrgicos:

Las enfermedades neuroquirúrgicas afectan sobre todo al cerebro, cerebelo, médula espinal y desórdenes del nervio periférico.

Politraumatizados:

Paciente que ha sufrido un traumatismo violento, con compromiso de más de un sistema o aparato orgánico y a consecuencia de ello tiene riesgo de vida.

Análisis financieros:

Distinguir y separar las partes de un todo para llegar a conocer sus elementos y principios. Se trata del examen que se realiza de una realidad susceptible de estudio intelectual.

Razones financieras:

Permiten establecer comparaciones entre distintos datos financieros. Para que una razón financiera sea válida, debe cotejar informaciones que correspondan a un mismo periodo.

Estado de resultados:

El estado de resultados es dinámico y muestra los ingresos y egresos de un periodo de una empresa.

Razones de liquidez:

La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen.

Prueba del ácido (ácido):

Esta prueba es semejante al índice de solvencia, pero dentro del activo circulante no se tiene en cuenta el inventario de productos, ya que este es el activo con menor liquidez.

Deuda de inversión:

Estas razones indican el monto del dinero de terceros que se utilizan para generar utilidades, estas son de gran importancia ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.

Inversión de capital:

Herramientas financieras importantes para promover el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas.

Valor capital:

Valor actualizado (descontado) del cash-flow que se espera genere una inversión, marca cuánto se gana por unidad invertida, o sea, cuantos pesos deja en un periodo, cada peso originalmente invertido.

Ingresos por capital de socios:

Indican cuántos pesos se generan por cada peso invertido por los socios.

Ganancia por unidad invertida por los socios:

Marca cuántos pesos se ganan por cada peso invertido por ellos.

Ganancia por inversión total:

Muestra cuánto se gana por peso invertido total.

Ganancia por unidad vendida:

Muestra cuánto se gana de utilidad por cada peso vendido.

Rotación del activo:

Indica cuánto se generó, en relación con todos los recursos puestos en operación.

Rotación de inventario (RI):

Este mide la liquidez del inventario por medio de su movimiento durante el periodo.