



Análisis Horizontal

A diferencia del análisis vertical que se utiliza para analizar estados financieros de un mismo ejercicio, el análisis horizontal se utiliza cuando se quieren estudiar estados financieros de dos o más ejercicios.

El análisis horizontal comprende entre otros:

- Aumentos y disminuciones
- Tendencias
- Estado de cambios en la posición financiera
- Control presupuestal.



Aumentos Y Disminuciones

Este método de análisis consiste en determinar las variaciones absolutas y relativas (%) entre dos cantidades que conforman los estados financieros a diferentes fechas o de diferentes periodos. Estas variaciones pueden ser positivas o negativas.

Ejemplo:

Cia. Sección “___”, S. A. de C. V.
Estado de Resultados Comparativo
Por los Ejercicios 200a-200b.

	200a	Variación Absoluta	Variación Relativa	200b
Ventas	\$ 9,500,000.-	\$ 500,000.-	5.2%	\$ 10,000,000.-
Costo De Ventas	<u>\$ 4,000,000.-</u>	0.-	-	<u>\$ 4,000,000.-</u>
Utilidad En Venta	\$ 5,500,000.-	500,000.-	9.0%	\$ 6,000,000.-
Gastos De Operación	<u>\$ 1,900,000.-</u>	100,000.	5.2%	<u>\$ 2,000,000.-</u>
Utilidad De Operación	\$ 3,600,000.-	400,000.	11.1%	\$ 4,000,000.-
Gastos Financieros	<u>\$ 1,000,000.-</u>	0.-	-	<u>\$ 1,000,000.-</u>
Utilidad. A/ ISR Y PTU	\$ 2,600,000.-	400,000.	15.33%	\$ 3,000,000.-
I.S.R. Y P.T.U.	<u>\$ 1,000,000.-</u>	(200,000)	(20 %)	<u>\$ 800,000.-</u>
Utilidad Neta	<u>\$ 1,600,000.-</u>	600,000.-	37.5%	<u>\$ 2,200,000.-</u>

Interpretación:

- Las ventas se incrementaron con respecto al año 200a, en un 5.2%
- Respecto al año 200^a, el costo de ventas no tuvo variación
- La utilidad en ventas fue superior en un 9%, con relación al año 200a
- La utilidad de operación aumento en un 11.1%, con respecto al año 200a
- La utilidad antes de impuestos incremento en un 15.33%, comparada con el año 200a
- Los impuestos disminuyeron en un 20%, con respecto al año 200a



- La utilidad neta tuvo un incremento del 37.5% con relación al año 200a.

La variación absoluta se determina comparando las cifras de cada estado financiero correspondientes a un mismo concepto o rubro, y la variación relativa se obtiene comparando la variación absoluta contra la cifra del año base expresando el resultado en porcentajes.

Ejemplo:

$$\begin{array}{l} \text{Variación} \\ \text{Relativa} \end{array} = \frac{\text{Variación de Ventas}}{\text{Cifra Base de Ventas}} (100)$$

$$\begin{array}{l} \text{Variación} \\ \text{Relativa} \end{array} = \frac{500}{9,500} (100)$$

$$\begin{array}{l} \text{Variación} \\ \text{Relativa} \end{array} = (.052) (100)$$

$$\begin{array}{l} \text{Variación} \\ \text{Relativa} \end{array} = 5.2\%$$



Cia. Sección ____ S. A. de C. V.

Estado de Posición Financiera Comparativo

Por los Ejercicios 2007 y 2008

Cuentas	2007	Variación Absoluta	Variación Relativa	2008
Activo				
Circulante				
Efectivo	\$51,000.00			\$25,500.00
Cuentas Por Cobrar	204,000.00			484,500.00
Inventarios	255,000.00			1,032,800.00
Total Activo Circulante	\$510,000.00			\$1,542,800.00
Terrenos Y Edificios	\$76,500.00			\$153,000.00
Maquinaria	102,000.00			127,500.00
Otros Activos Fijos	61,200.00			7,600.00
Total Activos	\$749,700.00			\$1,830,900.00
Pasivo				
Corto Plazo				
Proveedores	0.00			\$357,000.00
Acreedores Bancarios C/P	\$112,200.00			382,500.00
Pasivos Acumulados	51,000.00			96,900.00
Total Pasivo C/P	\$163,200.00			\$836,400.00
Pasivo A Largo Plazo				
Acreedores Hipotecarios	\$76,500.00			\$45,900.00
Total Pasivo	\$239,700.00			\$882,300.00
Capital Contable				
Capital Social	\$459,000.00			\$459,000.00
Utilidades Retenidas	51,000.00			489,600.00
Total Capital Contable	\$510,000.00			\$948,600.00
Pasivo Y Capital Contable	\$749,700.00			\$1,830,900.00



*FACULTAD DE CONTADURÍA Y CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
FINANZAS I
ANÁLISIS FINANCIERO
AUMENTOS Y DISMINUCIONES*

Bibliografía consultada: