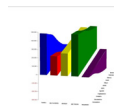


WWW.MADP.ES

## **10.- Ratios contables y análisis de balances**

**Hotel de Capricho, s.l.**

WWW.MADP.ES

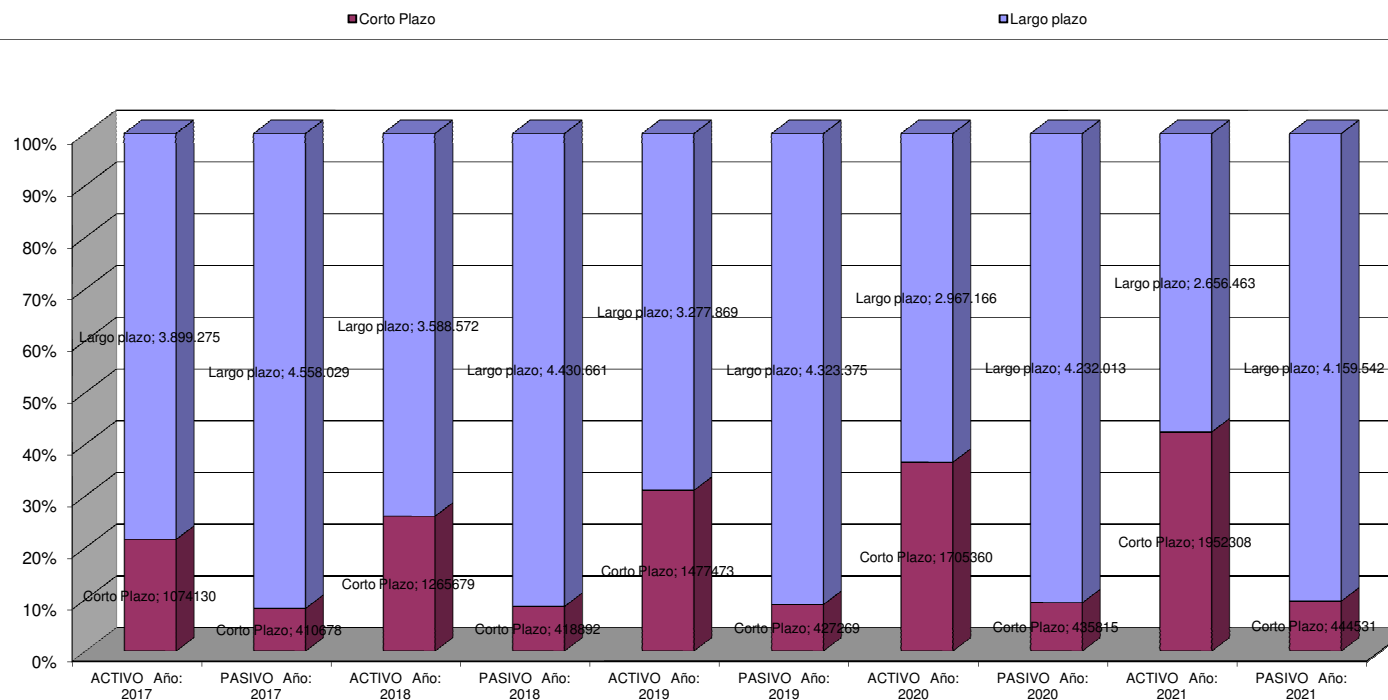


| ACTIVO                         | PERIODOS         |                  |                  |                  |                  |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                | Año: 2017        | Año: 2018        | Año: 2019        | Año: 2020        | Año: 2021        |
| <b>INMOVILIZADO</b>            | <b>3.899.275</b> | <b>3.588.572</b> | <b>3.277.869</b> | <b>2.967.166</b> | <b>2.656.463</b> |
| Terrenos y construcciones      | 1.605.114        | 1.605.114        | 1.605.114        | 1.605.114        | 1.605.114        |
| Otro inmovilizado material     | 2.371.837        | 2.371.837        | 2.371.837        | 2.371.837        | 2.371.837        |
| Inmovilizado Inmaterial        | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Amortización del inmovilizado. | 77.676           | 388.379          | 699.082          | 1.009.785        | 1.320.488        |
| <b>EXISTENCIAS</b>             | <b>45.416</b>    | <b>46.324</b>    | <b>47.250</b>    | <b>48.195</b>    | <b>48.195</b>    |
| <b>REALIZABLE</b>              | <b>617.151</b>   | <b>216.724</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| Clientes                       | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Otro realizable                | 617.151          | 216.724          | 0                | 0                | 0                |
| <b>DISPONIBLE</b>              | <b>411.563</b>   | <b>1.002.631</b> | <b>1.430.223</b> | <b>1.657.164</b> | <b>1.904.113</b> |
| Cuenta de caja                 | 41.156           | 100.263          | 143.022          | 165.716          | 190.411          |
| Bancos                         | 370.407          | 902.368          | 1.287.201        | 1.491.448        | 1.713.701        |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>            | <b>4.973.405</b> | <b>4.854.251</b> | <b>4.755.343</b> | <b>4.672.526</b> | <b>4.608.771</b> |

| PASIVO                          | PERIODOS         |                  |                  |                  |                  |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                 | Año: 2017        | Año: 2018        | Año: 2019        | Año: 2020        | Año: 2021        |
| <b>FONDOS PROPIOS</b>           | <b>1.558.029</b> | <b>1.594.520</b> | <b>1.653.305</b> | <b>1.734.990</b> | <b>1.840.385</b> |
| Capital                         | 1.589.059        | 1.589.059        | 1.589.059        | 1.589.059        | 1.589.059        |
| Reservas                        | 0                | 0                | 36.491           | 95.276           | 176.961          |
| Perdidas y ganancias            | -31.030          | 36.491           | 58.785           | 81.685           | 105.396          |
| Otros recursos                  | 0                | -31.030          | -31.030          | -31.030          | -31.030          |
| <b>ACREEDORES A LARGO PLAZO</b> | <b>3.000.000</b> | <b>2.836.141</b> | <b>2.670.070</b> | <b>2.497.023</b> | <b>2.319.157</b> |
| Deudas con entidades de crédito | 3.000.000        | 2.836.141        | 2.670.070        | 2.497.023        | 2.319.157        |
| Otras dudas a largo plazo       | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>ACREEDORES A CORTO PLAZO</b> | <b>410.678</b>   | <b>418.892</b>   | <b>427.269</b>   | <b>435.815</b>   | <b>444.531</b>   |
| Proveedores                     | 99.914           | 101.913          | 103.951          | 106.030          | 108.151          |
| Entidades de crédito            | 67.418           | 163.859          | 166.071          | 0                | 0                |
| Otras deudas a corto            | 243.345          | 153.120          | 157.247          | 329.785          | 336.381          |
| <b>TOTAL PASIVO</b>             | <b>4.968.707</b> | <b>4.849.553</b> | <b>4.750.644</b> | <b>4.667.828</b> | <b>4.604.073</b> |

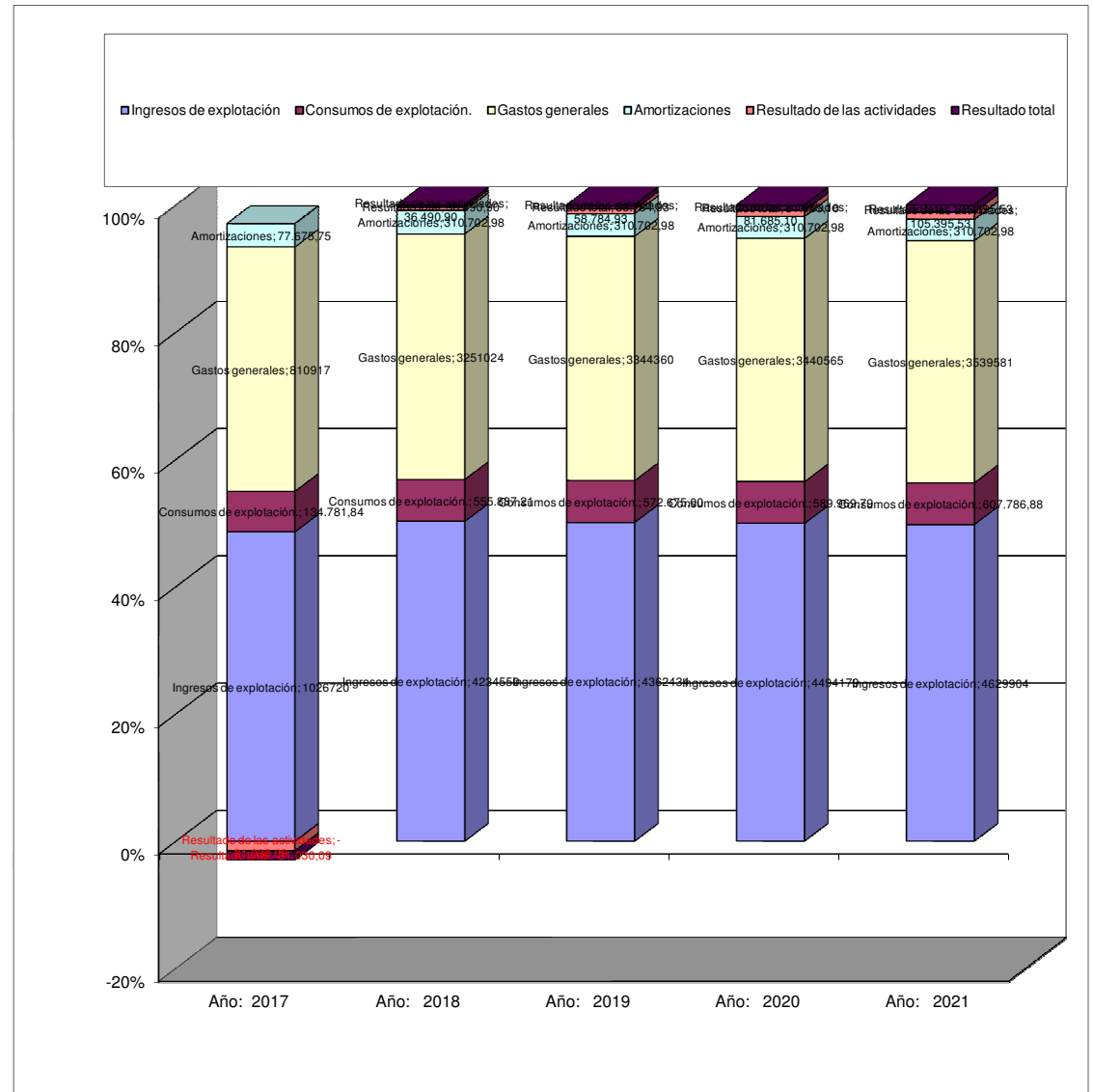
|             | ACTIVO Año: 2017 | PASIVO Año: 2017 | ACTIVO Año: 2018 | PASIVO Año: 2018 | ACTIVO Año: 2019 | PASIVO Año: 2019 | ACTIVO Año: 2020 | PASIVO Año: 2020 | ACTIVO Año: 2021 | PASIVO Año: 2021 |
|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Largo plazo | 3.899.275        | 4.558.029        | 3.588.572        | 4.430.661        | 3.277.869        | 4.323.375        | 2.967.166        | 4.232.013        | 2.656.463        | 4.159.542        |
| Corto Plazo | 1.074.130        | 410.678          | 1.265.679        | 418.892          | 1.477.473        | 427.269          | 1.705.360        | 435.815          | 1.952.308        | 444.531          |

Análisis de balances



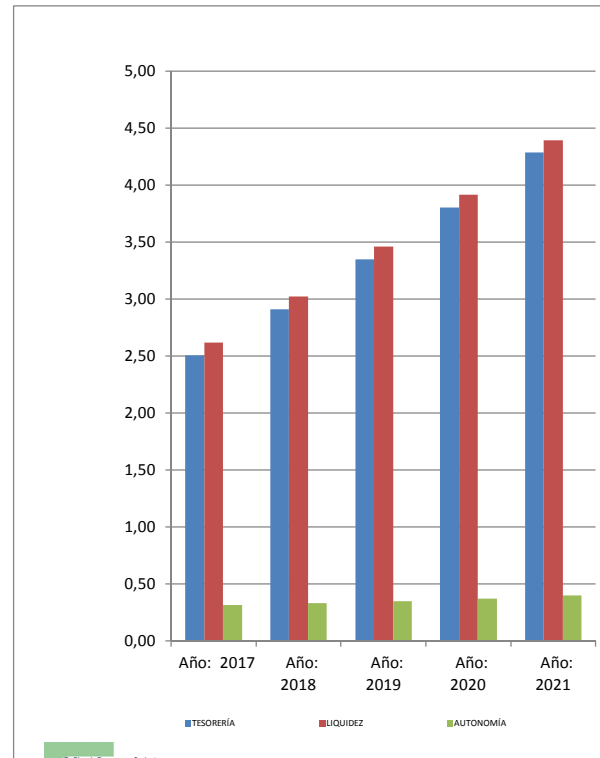
Composición de las partidas de la cuenta de resultados de los 5 primeros ejercicios

| CUENTA DE RESULTADOS              | PERIODOS         |                  |                  |                  |                  |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                   | Año: 2017        | Año: 2018        | Año: 2019        | Año: 2020        | Año: 2021        |
| <b>INGRESOS</b>                   | <b>1.026.720</b> | <b>4.234.550</b> | <b>4.362.434</b> | <b>4.494.179</b> | <b>4.629.904</b> |
| Ingresos de explotación           | 1.026.720        | 4.234.550        | 4.362.434        | 4.494.179        | 4.629.904        |
| Otros ingresos                    | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>CONSUMOS</b>                   | <b>134.782</b>   | <b>555.887</b>   | <b>572.675</b>   | <b>589.970</b>   | <b>607.787</b>   |
| Consumos de explotación.          | 134.782          | 555.887          | 572.675          | 589.970          | 607.787          |
| Variación de existencias          | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>GASTOS</b>                     | <b>810.917</b>   | <b>3.251.024</b> | <b>3.344.360</b> | <b>3.440.565</b> | <b>3.539.581</b> |
| Sueldos y Salarios                | 521.598          | 2.118.131        | 2.182.098        | 2.247.997        | 2.315.887        |
| Seguros Sociales                  | 167.691          | 680.922          | 701.391          | 722.479          | 744.204          |
| Servicios y suministros           | 117.334          | 447.679          | 456.404          | 465.532          | 474.843          |
| Otros tributos                    | 4.294            | 4.294            | 4.467            | 4.556            | 4.648            |
| Otros Gastos                      | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>GENERACIÓN BRUTA DE FONDOS</b> | <b>81.021</b>    | <b>427.639</b>   | <b>445.399</b>   | <b>463.645</b>   | <b>482.536</b>   |
| Gastos Financieros                | 34.375           | 80.445           | 75.911           | 71.257           | 66.437           |
| <b>CASH FLOW</b>                  | <b>46.646</b>    | <b>347.194</b>   | <b>369.488</b>   | <b>392.388</b>   | <b>416.099</b>   |
| Amortizaciones                    | 77.676           | 310.703          | 310.703          | 310.703          | 310.703          |
| <b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>   | <b>-31.030</b>   | <b>36.491</b>    | <b>58.785</b>    | <b>81.685</b>    | <b>105.396</b>   |
| Resultados extraordinarios        | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Impuesto sobre beneficios         | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>RESULTADO NETO</b>             | <b>-31.030</b>   | <b>36.491</b>    | <b>58.785</b>    | <b>81.685</b>    | <b>105.396</b>   |
| <b>RESULTADO EXTRAORDINARIO</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>RESULTADO TOTAL</b>            | <b>-31.030</b>   | <b>36.491</b>    | <b>58.785</b>    | <b>81.685</b>    | <b>105.396</b>   |



| RATIOS            | Año: 2017 | Año: 2018 | Año: 2019 | Año: 2020 | Año: 2021 | FÓRMULA   | EXPLICACIÓN  |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---|--|
| TESORERÍA         | 2,50      | 2,91      | 3,35      | 3,80      | 4,28      | $\frac{\text{DISPONIBLE} + \text{REALIZABLE}}{\text{EXIGIBLE A CORTO PLAZO}}$ | Capacidad para atender las obligaciones de pago a corto plazo sin vender las existencias                       |
| LIQUIDEZ          | 2,62      | 3,02      | 3,46      | 3,91      | 4,39      | $\frac{\text{ACTIVO CIRCULANTE}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}}$                   | Capacidad para hacer frente a las obligaciones a corto plazo basándose en la realización del activo circulante |
| AUTONOMÍA         | 0,31      | 0,33      | 0,35      | 0,37      | 0,40      | $\frac{\text{RECURSOS PROPIOS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$                      | Autonomía financiera. Indica el nivel de autofinanciación  |
| ENDEUDAMIENTO     | 2,19      | 2,04      | 1,87      | 1,69      | 1,50      | $\frac{\text{PASIVO EXIGIBLE}}{\text{RECURSOS PROPIOS}}$                      | Relación entre financiación propia y ajena   |
| ESTABILIDAD       | 0,86      | 0,81      | 0,76      | 0,70      | 0,64      | $\frac{\text{INMOVILIZADO}}{\text{EXIGIBLE LARGO} + \text{RECURSOS PROPIOS}}$ | Estructura de financiación del inmovilizado  |
| Fondo de maniobra | 658.754   | 842.089   | 1.045.506 | 1.264.847 | 1.503.079 | RECURSOS A LARGO - INMOVILIZADO   | Fondo de maniobra. Parte de activo circulante financiado con recursos a largo plazo.                           |

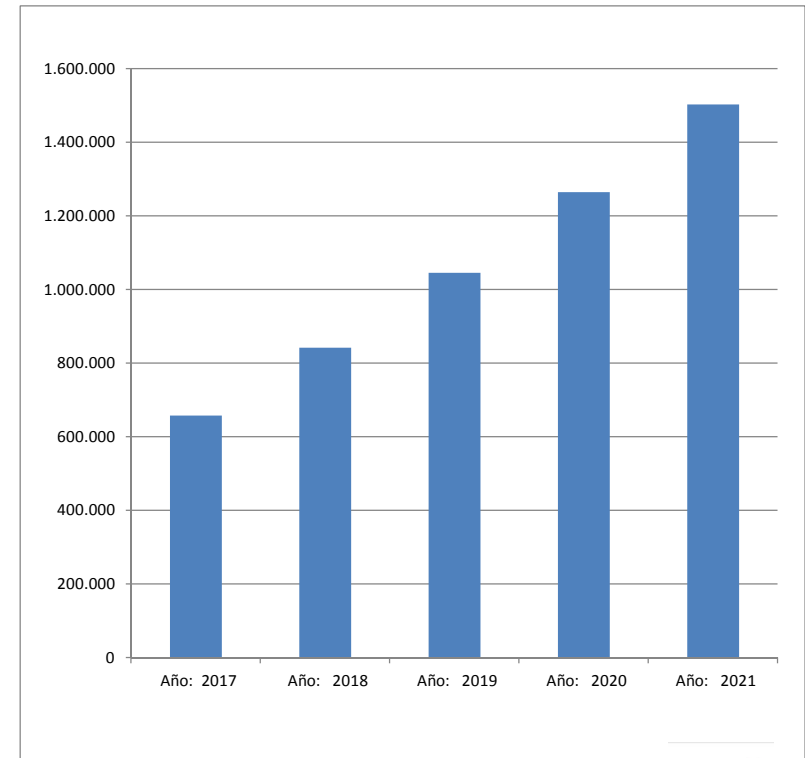
RATIOS: CUANTO MAYOR = MEJOR SITUACIÓN



RATIOS: CUANTO MAYOR, PEOR SITUACIÓN

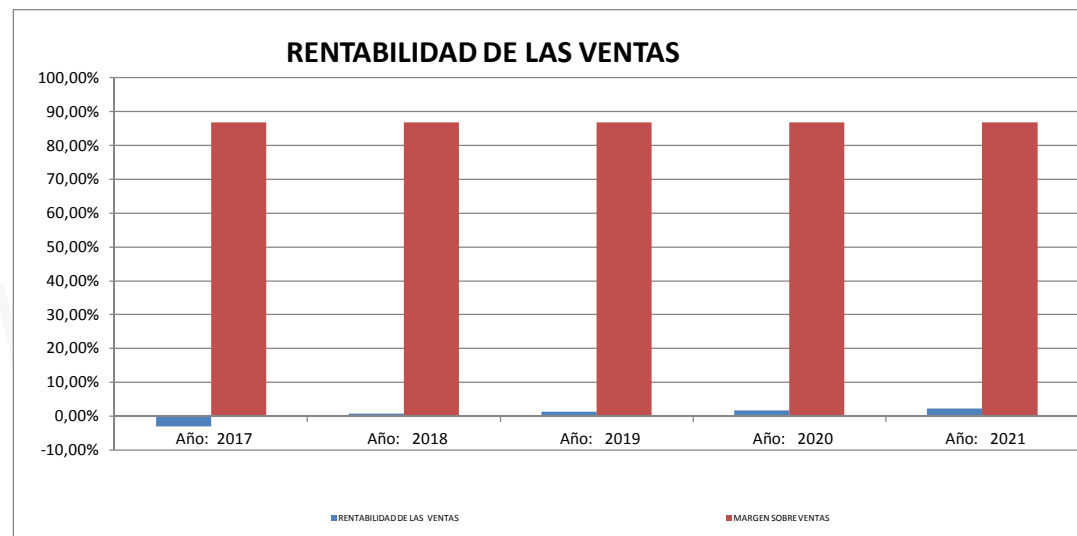
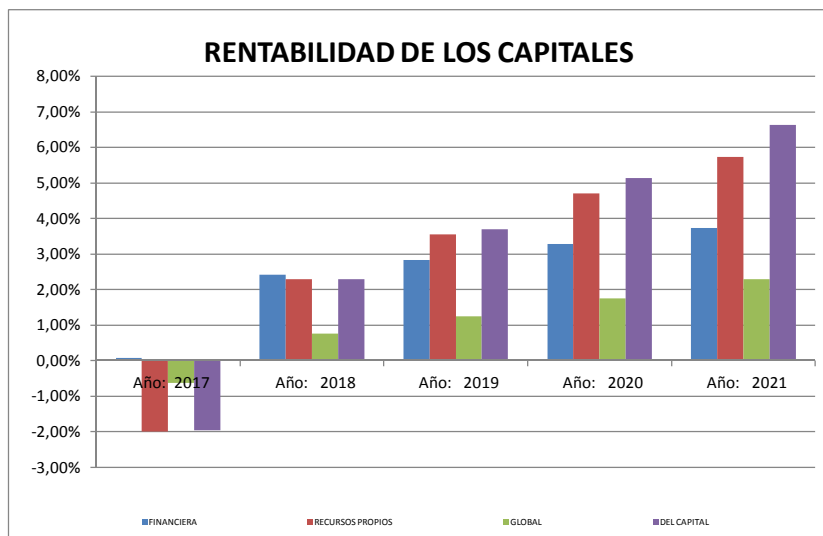


FONDO DE MANIOBRA



## 10.4.- Análisis de rentabilidad

| RATIOS                     | Año: 2017 | Año: 2018 | Año: 2019 | Año: 2020 | Año: 2021 | FÓRMULA   | EXPLICACIÓN   |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---|---|
| FINANCIERA                 | 0,07%     | 2,41%     | 2,84%     | 3,28%     | 3,73%     | $\frac{\text{BENEFICIO} + \text{GASTOS FINANCIEROS} \times 100}{\text{RECURSOS TOTALES}}$ | Rentabilidad financiera de todos los recursos empleados en la empresa |
| RECURSOS PROPIOS           | -1,99%    | 2,29%     | 3,56%     | 4,71%     | 5,73%     | $\frac{\text{RESULTADO NETO} \times 100}{\text{RECURSOS PROPIOS}}$                        | Rentabilidad de los recursos propios                                  |
| GLOBAL                     | -0,62%    | 0,75%     | 1,24%     | 1,75%     | 2,29%     | $\frac{\text{RESULTADO NETO} \times 100}{\text{RECURSOS TOTALES}}$                        | Rentabilidad económica de todos los recursos empleados                |
| DEL CAPITAL                | -1,95%    | 2,30%     | 3,70%     | 5,14%     | 6,63%     | $\frac{\text{RESULTADO NETO} \times 100}{\text{CAPITAL SOCIAL}}$                          | Rentabilidad del capital social                                       |
| RENTABILIDAD DE LAS VENTAS | -3,02%    | 0,86%     | 1,35%     | 1,82%     | 2,28%     | $\frac{\text{RESULTADO NETO} \times 100}{\text{VENTAS}}$                                  | Rentabilidad del capital social                                       |
| MARGEN SOBRE VENTAS        | 86,87%    | 86,87%    | 86,87%    | 86,87%    | 86,87%    | $\frac{\text{MARGEN} \times 100}{\text{VENTAS}}$  | Rentabilidad de la ventas   |



## 10.5.- Análisis de gestión

| RATIOS                                 | Año: 2017 | Año: 2018 | Año: 2019 | Año: 2020 | Año: 2021 | FORMULA   | EXPLICACIÓN  |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---|--|
| PLAZO DE DÍAS DE COMPRA DE EXISTENCIAS | 123       | 30        | 30        | 30        | 29        | $\frac{365 \times \text{EXISTENCIAS}}{\text{CONSUMOS}}$         | Número de días que tardan en vaciarse el saldo en inventarios      |
| DÍAS DE PAGO A PROVEEDORES             | 271       | 67        | 66        | 66        | 65        | $\frac{365 \times \text{PROVEEDORES}}{\text{COMPRAS}}$          | Número de días concedidos por proveedores                          |
| DÍAS DE COBRO A CLIENTES               | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | $\frac{365 \times \text{CLIENTES}}{\text{VENTAS}}$              | Plazo medio concedido a clientes                                   |
| ROTACIÓN DE TESORERÍA                  | 1115      | 658       | 912       | 1025      | 1143      | $\frac{365 \times \text{DISPONIBLE}}{\text{COMPRAS}}$           | Días de compra cubiertos con el saldo disponible                   |
| PRODUCTIVIDAD                          | 1,12      | 1,15      | 1,15      | 1,16      | 1,16      | $\frac{\text{RESULTADO DE GESTIÓN}}{\text{GASTOS DE PERSONAL}}$ | Relación entre el resultado de la gestión y los gastos de personal |

