



We underwrite
opportunity.™

Fundamentos de Líneas Comerciales

Entendiendo las Medidas Financieras del Sector
Asegurador

Parte 1- Estados Financieros



¿Por qué evaluamos los estados financieros?

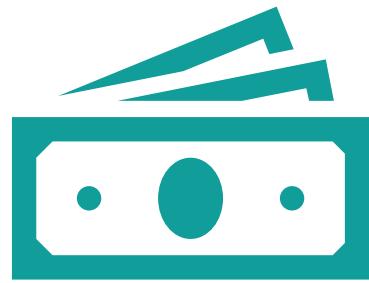
Razones internas

- Para medir el desempeño de la empresa, a veces entre varias unidades de negocio o divisiones.
- Para planificar a futuro - ¿Hacia dónde se dirige la empresa?

Razones externas

- La información de los estados financieros es utilizada por:
 - **Acreedores** - para determinar la solvencia crediticia.
 - **Inversionistas** - para evaluar si es una buena inversión.
 - **Proveedores** - para establecer una relación comercial sólida.
 - **Competidores** - para evaluar ventajas o desventajas comparativas.
 - **Otros** - cualquier parte interesada en analizar la estabilidad de una empresa.
 - Everest utiliza los estados financieros para verificar la estabilidad de las empresas que aseguramos y reaseguramos.

Estados financieros



Estado de resultados



Balance general

Balance general

- **Activos y pasivos**
 - Representación en un momento determinado del tiempo
- **Activos**
 - Generalmente se presentan en el lado Izquierdo de la página
 - Se enumeran en orden de liquidez decreciente
 - Activos totales = activos corrientes + activos fijos
- **Pasivos**
 - Generalmente se presentan en el lado derecho de la página
 - Pasivos = pasivos corrientes + deuda a largo plazo
 - Incluye el patrimonio de los accionistas
- **¿Por qué se llama Balance General?**
 - Porque activos = pasivos + patrimonio de los accionistas

Corporación XYZ

Septiembre 2022

Balance General

Activos

Efectivo e inversiones de corto plazo	8,938
Deudores a corto plazo	1,649
Inventarios	1,401
Otros Activos Corrientes	507
Total de Activos Corrientes	12,494

Propiedades, Planta y Equipo, neto	5,929
Inversiones y anticipos totales	602
Activos intangibles	4,584
Activos por impuestos diferidos	135
Otros Activos	412
Total de Activos	24,156

Pasivos y Patrimonio de los Accionistas

Deuda a corto plazo y porción corriente de deuda a largo plazo	354
Cuentas por pagar	1,179
Impuestos sobre la renta por pagar	287
Otros Pasivos Corrientes	3,864
Total de Pasivos Corrientes	5,684

Deuda a largo plazo	9,144
Provisión para riesgos y cargos	82
Passivos por impuestos diferidos	495
Otros Pasivos	7,575
Total de Pasivos	22,981

Capital común	1,170
Patrimonio total de los Accionistas	1,170
Participación minoritaria acumulada	6
Patrimonio Total	1,176
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas	24,156

Estado de resultados

- Mide el rendimiento a lo largo de un período de tiempo
- Resultado neto = ingresos - gastos

Corporación XYZ	
Septiembre 2022	
Estado de resultados	
Ventas	24,720
Costo de ventas	19,105
Utilidad bruta	5,615
Gastos de venta, generales y administrativos	1,755
Ganancias antes de intereses e impuestos (Ingresos operativos)	3,860
Ingresos no operativos - Netos	1,026
Gastos por interés	175
Gastos extraordinarios - Netos	-1,070
Impuestos sobre la renta	1,262
Resultado neto	4,518



We underwrite
opportunity.™

Gracias por completar este módulo.

Para más, por favor completa la parte 2 de
[Fundamentos de Líneas Comerciales:](#)
[Entendiendo las Métricas Financieras de la industria de](#)
[seguros](#)