

# Fundamentos de Líneas Comerciales

Entendiendo las Medidas Financieras del Sector  
Asegurador

Parte 1- Estados Financieros



# ¿Por qué evaluamos los estados financieros?

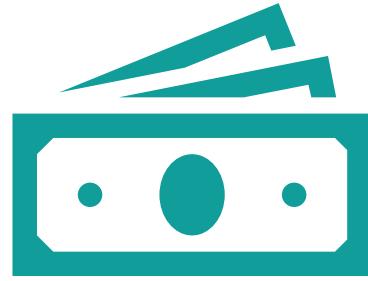
## Razones internas

- 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
<b>Total de Activos Corrientes</b>	<b>12,494</b>

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

**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
<b>Total de Pasivos Corrientes</b>	<b>5,684</b>

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

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

# 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
<b>Utilidad bruta</b>	<b>5,615</b>
Gastos de venta, generales y administrativos	1,755
<b>Ganancias antes de intereses e impuestos (Ingresos operativos)</b>	<b>3,860</b>
Ingresos no operativos - Netos	1,026
Gastos por interés	175
Gastos extraordinarios - Netos	-1,070
Impuestos sobre la renta	1,262
<b>Resultado neto</b>	<b>4,518</b>

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**