

Capacitación Crédito PyME

Abril 2019

Análisis e Interpretación de Estados Financieros

Estados Financieros Básicos

Los Estados Financieros (EEFF) básicos y que generalmente se analizan para un crédito pyme-empresarial son:

- Balance General: Es una fotografía de la situación financiera de la empresa a una fecha determinada. Es por esto que se considera un estado financiero <u>estático</u>.
- 2. Estado de Resultados: Refleja la utilidad o pérdida que obtiene una empresa en un periodo de tiempo establecido. Es considerado un estado financiero dinámico.

Los EEFF se debe analizar de manera vertical (contra un mismo periodo) y de manera horizontal (contra periodos anteriores).



Balance General

El Balance General se conforma de 3 rubros principales:

Activo: Es todo lo que la empresa posee

Pasivo: Es todo lo que la empresa debe

<u>Capital:</u> Son las aportaciones que han hecho los socios para el funcionamiento de la empresa.

Todo lo que la empresa posee, solo pudo ser obtenido por aportaciones de los socios o por que alguien le prestó dinero. Es por esto que la ecuación básica del Balance General es:

Activo = Pasivo + Capital

En el Balance General las cuentas del **Activo** se ordenan de mayor a menor **liquidez**, es decir por que tan fáciles son de convertirse en efectivo y en el **Pasivo** por su **exigibilidad**, es decir, que tan rápido se tienen que pagar.



Balance General. Activo

Activo Circulante: Son los bienes y derecho	s que pueden convertirse en d	dinero (líquidez)
en menos de un año:		

- Caja y Bancos
- Inversiones temporales
- Clientes y deudores
- Inventarios.

Activo Fijo: Es un bien de la que no pueden convertirse en líquido a corto plazo y que generalmente son necesarios para el funcionamiento de la empresa:

- Equipo de transporte
- Maquinaria y equipo
- Terrenos
- Inmuebles



Balance General. Pasivo

Pasivo a Corto Plazo: Las obligaciones de la empresa a cumplirse en menos de 1 año:

- Proveedores
- Impuestos por pagar
- Acreedores Diversos
- Créditos Bancarios a C.P. (Pasivo Financiero)

Pasivo a Largo Plazo: Las obligaciones de la empresa a cumplirse en mas de 1 año:

- Créditos Bancarios a L.P. (Pasivo Financiero)
- Otros pasivos



Balance General. Capital Contable

Capital Social: Es el valor de los bienes o el dinero que los socios aportan a una empresa sin derecho a devolución.

Utilidades: Son las ganancias netas que obtiene la empresa en un ejercicio determinado.



Balance General

EMPRESA, S.A. de C.V.

Balance General al 31 de diciembre de 2013

ACTIVO

LIQUIDEZ

-Activo Circulante

-Activo Fijo

-Activo Intangible

PASIVO

- Pasivo No Financiero a C.P.

- Pasivo Financiero a C.P.

- Pasivo No Financiero a L.P.

- Pasivo Financiero a L.P.

- Otros Pasivos.

Total del Pasivo

CAPITAL CONTABLE

- Capital Social

- Utilidades

Total del Activo

Total Pasivo + Capital



Balance General

¿Cómo saber si una empresa requiere financiamiento de capital de trabajo/crédito revolvente?

R= A través de su Balance General

Clientes + Inventarios - Proveedores

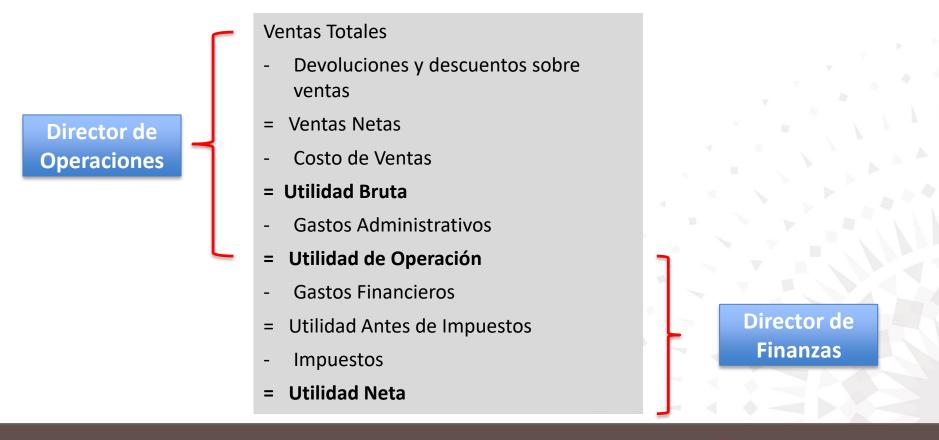
Si el resultado es positivo significa que la empresa requiere de financiamiento de capital de trabajo ya que ha invertido dinero en productos que tiene almacenados y/o vendidos que no ha recuperado.

Si el resultado es negativo significa que la empresa se está financiando a través de sus proveedores por lo que **NO** se justificaría solicitar un crédito para capital de trabajo (crédito revolvente).

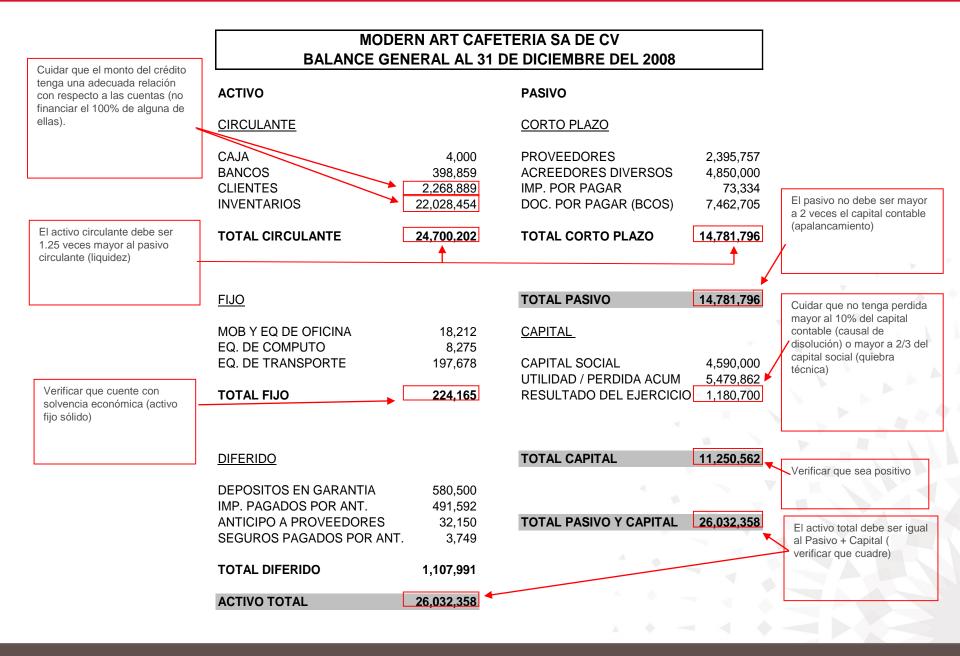


Estado de Resultados

El Estado de Resultados, o Estado de Pérdidas y Ganancias, nos muestra si una empresa está teniendo ganancias o pérdidas en un periodo determinado y nos puede mostrar desde donde la empresa está siendo o no eficiente con sus recursos.









MODERN ART CAFETERÍA SA DE CV ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE 2008 (CIFRAS EN PESOS)

VENTAS	204,987,543
COSTO DE VENTAS	-140,987,654
UTILIDAD BRUTA	63,999,889
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-44,235,321
UTILIDAD DE OPERACIÓN	19,764,567
AMORTIZACIÓN Y DEPRECIACIÓN	-5,327,542
COSTOS FINANCIEROS	-11,554,987
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	2,882,038
IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD	-1,702,491
UTILIDAD NETA	1,180,700



Estado de Resultados

Supongamos dos empresas que se dedican a lo mismo y que presentan la siguiente información financiera:

	A	В
Ventas	100	100
Utilidad de Operación	60	40
Utilidad Neta	10	20

¿Qué empresa es más eficiente?

