

N-103
2 Ejem



**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA
DE MEXICO**

**FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES
CUAUTITLAN**



**" TIPOS DE CREDITOS BANCARIOS Y POLITICAS
QUE SIGUEN LOS BANCOS PARA OTORGAR
PRESTAMOS, ESTUDIO DE UN CREDITO SIMPLE "**

T E S I S

**QUE PARA OBTENER EL TITULO DE
LICENCIADO EN CONTADURIA**

PRESENTA :

JAIME NAVARRO MEJIA

A S E S O R :

C. P. JESUS E. DAVALOS ROJAS

CUAUTITLAN IZCALLI, EDO. DE MEX.

**TESIS CON 1994
FALLA DE ORIGEN**



UNAM – Dirección General de Bibliotecas Tesis Digitales Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS © PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis está protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.



UNIVERSIDAD NACIONAL
AVANZADA DE
MÉXICO

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES CUAUTITLÁN
UNIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN ESCOLAR
DEPARTAMENTO DE EXÁMENES PROFESIONALES

U. N. A. M.
FACULTAD DE ESTUDIOS
SUPERIORES-CUAUTITLÁN

ASUNTO: VOTOS APROBATORIOS



DEPARTAMENTO DE
EXÁMENES PROFESIONALES

DR. JAIME KELLER TORRES
DIRECTOR DE LA FES-CUAUTITLÁN
P R E S E N T E .

AT'N: Ing. Rafael Rodríguez Ceballos
Jefe del Departamento de Exámenes
Profesionales de la F.E.S. - C.

Con base en el art. 28 del Reglamento General de Exámenes, nos permitimos comunicar a usted que revisamos la TESIS TITULADA:
"Tipos de créditos bancarios y políticos que siguen los bancos para otorgar préstamos, estudio de un crédito simple".

que presenta Al pasantes Jaime Navarro Mejía
con número de cuentas 7810126-9 para obtener el TÍTULO de:
Licenciado en Contaduría.

Considerando que dicha tesis reúne los requisitos necesarios para ser discutida en el EXÁMEN PROFESIONAL correspondiente, otorgamos nuestro VOTO APROBATORIO.

A T E N T A M E N T E .
"POR MI RAZA HABLARA EL ESPIRITU"
Cuautitlán Izcalli, Edo. de Méx., a 22 de Junio de 1992

PRESIDENTE	<u>C.P. Jesús E. Dávalos Rojas</u>	
VOCAL	<u>C.P. Rafael Mejía Rodríguez</u>	
SECRETARIO	<u>C.P. Rafael Delgado Colón</u>	
PRIMER SUPLENTE	<u>C.P. Carlos Román Rivera</u>	
SEGUNDO SUPLENTE	<u>C.P. Pedro Checa Chávez</u>	

Doy gracias a Dios por iluminarme para poder llegar a terminar mis estudios.

A mis Padres con amor porque siempre me apoyaron e impulsaron a terminar mi Carrera Profesional.

A mis Hermanos y en Especial a José Antonio mi agradecimiento porque con su apoyo y consejos logré terminar lo que anhelé

A la Universidad mi gratitud por que me abrió sus puertas para que estudiara mi carrera.

A la Facultad de Estudios Superiores, Cuautitlán por que en ella realicé mi formación profesional, a los maestros y todo el personal que en ella labora mi sincero reconocimiento.

Con cariño y respeto a mis maestros porque con su preparación y experiencia me brindaron todo su apoyo y enseñanza.

A todas las personas que me apoyaron en la realización de mi tesis, gracias Matilde Acevedo, Norma A. Becerril, Sara Muñoz y Diana Enríquez.

INDICE

INTRODUCCION..... 1

OBJETIVO..... 3

HIPOTESIS..... 3

GENERALIDADES

I. HISTORIA DE LA BANCA (MARCO HISTORICO)

1.1. ANTECEDENTES DE LA BANCA MUNDIAL..... 4

1.2. ANTECEDENTES DE LA BANCA MEXICANA 7

1.3. SISTEMA FINANCIERO MEXICANO..... 9

II. OPERACION CREDITICIA

2.1. CONCEPTO DE CREDITO..... 26

**2.2. POLITICAS PARA OTORGAMIENTO DE
CREDITO..... 27**

2.3. TIPOS DE CREDITO..... 31

III. EVALUACION DEL CREDITO

**3.1 GUIA DE REQUISITOS BANCARIOS PARA
OBTENCION DE CREDITO..... 54**

3.2 SOLICITUD Y DOCTOS..... 59

CASO PRACTICO.....	87
3.3 ANALISIS E INTERPRETACION DE LA SITUACION FINANCIERA DE LA EMPRESA	
3.4 PRINCIPALES INDICADORES EN LA SITUACION FINANCIERA DE UNA EMPRESA	
3.5 OPINION Y CONCLUSION DEL ANALISTA DE CREDITO.....	139
CONCLUSIONES.....	145
BIBLIOGRAFIA	

INTRODUCCION

Para una mejor comprensión de nuestro sistema financiero y de algunos préstamos que otorgan los bancos encontrarán algunas Ilustraciones.

Un renglón básico en la economía del país, lo constituye el crédito dado el cual se relaciona con las actividades productivas y de fomento, que es un factor importante en las estrategias financieras de las empresas Mexicanas, por su trascendencia el crédito es una de las principales actividades de la Banca.

La cartera de crédito es el activo más valioso y a la vez riesgoso. Pero si es bien manejada es muy productiva, pero si no se vigila se puede deteriorar y esto puede ocasionar quebrantos y pérdidas para las Instituciones de Crédito.

El Gobierno Federal en su lucha por proteger la planta industrial del país, ha hecho esfuerzos para mejorar la producción agropecuaria y satisfacer la demanda de vivienda, aunque ésta ha sido difícil, por consiguiente las Instituciones de Crédito se han apegado más a sus políticas para otorgar créditos, por los altos costos del dinero las empresas no pueden soportarlo, además de que no tienen suficiente liquidez y algunas ya han desaparecido. De lo anterior el presente trabajo mostrará las políticas que siguen los bancos para poder otorgar un crédito de acuerdo a las necesidades del cliente y

documentos que éste deberá aportar en el otorgamiento de un CREDITO SIMPLE para que los analistas valúen su necesidad.

En el Capítulo I haré una semblanza de la Banca Mundial y la trascendencia y repercusión en nuestra Banca Mexicana, así también mencionaré la estructura de nuestro Sistema Financiero.

En el Capítulo II daré el concepto de crédito y su definición, asimismo las políticas que siguen los Bancos para el otorgamiento de crédito, los tipos de crédito que existen y de acuerdo a las necesidades del cliente se le otorgará el crédito que se ajuste más a él.

En el Capítulo III mencionaré la evaluación del crédito que es el punto importante del analista de crédito dado que él solicita información del cliente como son, en un crédito simple : solicitud de crédito y documentación financiera y contable para poder interpretarla y dar su opinión del cliente si es o no sujeto de crédito.

Haré un desarrollo de un Crédito Simple con todos los elementos que requiere el analista para poder dar una opinión.

Objetivos : Que las personas físicas y morales cuenten con una guía para facilitar el trámite de créditos bancarios.

Hipótesis : Las personas físicas y morales obtendrán créditos bancarios si la situación financiera que presentan está bien estructurada y cumple con las políticas que éstos establecen.

1.1. ANTECEDENTES DE LA BANCA MUNDIAL

Las operaciones bancarias datan desde tiempos muy remotos donde los pueblos tienen la necesidad de realizar intercambio de bienes y Servicios.

La primera operación de que se tiene conocimiento es el trueque, el cual se sustituye al surgir el dinero (moneda) y así nace el intercambio comercial.

En la época de los babilonios su economía estaba en manos de los reyes quienes eran sacerdotes, motivo por el cual las operaciones de crédito y comerciales se hacen en los templos y éstos se ubicaban en los centros de las plazas comerciales, también de Egipto y Grecia se tienen antecedentes comerciales, en Italia se constituye el Banco de Venecia.

Existen dos versiones sobre la palabra Banco, el vocablo Aleman Bank que significa acumulación o amontonamiento para definir el fondo de acciones de capital; otros autores mencionan que la palabra viene de muchos años atrás donde los cambistas utilizaban un banco de madera para sus operaciones y cuando éstas no eran satisfactorias rompían el banco. En el año 1401 surge la primera Institución Bancaria " El Banco de Barcelona " quien introduce y usa el cheque bancario, posteriormente surgen los bancos en

diversas partes del mundo. En el año 1609 se generaliza el uso del cheque; En Inglaterra en el año 1676 la casa " Hoare and Co " era un banco privado.

En Italia en el año 1587 en la Ciudad de Venecia nace el Banco de Rialto; y en el año 1609 en Holanda surge el banco de Amsterdam.

En la Ciudad de Roma los banqueros recibían el nombre de "Argentarius " quienes recibían depósitos regulares sin percepción de interés, depósitos irregulares, otorgaban préstamos, realizaban cobros por cuenta de terceros, mediaban en las cuentas públicas, etc., lo que venía siendo una forma rudimentaria de actividad bancaria ya que su función era considerada pública y estaba sometida a la vigilancia del " Prefectur-urbi ", según el texto de Ulpiano. Cervantes Ahumada considera este hecho, como el antecedente más remoto de la banca como actividad de interés público y de la intervención del estado en su manejo (1).

En esta época surge en Italia el Biglietti (el billete de Banco); La casa de San Gregorio era una especie de empresa Bancaria que realizaba la circulación del talón de depósito entre los comerciantes y la nobleza.

En 1694 es creado el banco de Inglaterra con lo que da origen a la banca organizada, pero regida por ciertas normas porque sus primeras operaciones fueron auspiciadas por la Corona Británica.

(1) Raúl Cervantes Ahumada.- Título Operaciones de Crédito. Editorial Herrero, 1966, Pág. 213.

En el año 1800, en Francia Napoleón Bonaparte funda el Banco de Francia, su función principal era restaurar la desorganización y la anarquía del crédito público y regular el crédito para fomentar las actividades económicas del país.

Todo este desarrollo que había alcanzado se ve deteriorado por la revolución de 1848, pero este acontecimiento no los desestabilizó en su totalidad sino que se crearon nuevas instituciones. En el continente americano los bancos aparecen a semejanza y experiencia de como eran en Europa.

En Estados Unidos los bancos surgen en la época de la colonia y su actividad específica era de tipo hipotecario (bienes inmuebles y terrenos).

En el año de 1891 se funda el Banco de Norteamérica en la Ciudad de Filadelfia, la finalidad de esta Institución era de contar con ayuda financiera para apoyar los objetivos de la guerra de revolución.

En el año 1900 ya habían 58 instituciones de crédito y en el año de 1913 se crea el sistema de reserva federal, donde quedan comprendidos los bancos comerciales y del estado, sus funciones principales eran de bancos emisores, de crédito, redescuentos y servicios bancarios.

1.2. ANTECEDENTES DE LA BANCA MEXICANA

La actividad Bancaria en nuestro país viene desde tiempos muy remotos como eran los " Positos " almacenes de grano que prestaban granos a los campesinos pobres y éstos pagaban un interés módico al obtener su cosecha.

B. García Solorzano decía que había cajas de comunidades Indígenas, que debieron su fracaso al mal manejo de los españoles (2)-

En la colonia las operaciones crediticias las realizaban básicamente las organizaciones eclesásticas y los comerciantes.

El monte de piedad de ánimas fundada por Don Pedro Romero de Terreros en el año 1774, su función principal fué hacer préstamos prendarios a las personas necesitadas. Esta Institución es la antecesora del Banco Nacional de Monte de Piedad, hubo casas comerciales que se dedicaban a prestar dinero a rédito como la de Gregorio Mier y Terán, Rosas Hnos. Drusena y Cia., etc. En el año 1830 fué creado el Banco de Avío por Don Lucas Alamán, y su función principal era fomentar a la industria y básicamente la textil. En 1837 se funda el Banco Nacional de Amortización su propósito principal fué quitar de la circulación la moneda de cobre.

Estos Bancos fueron los antecesores de las Instituciones de crédito dado que por malas administraciones y la situación económica política del País desaparecieron.

El banco de Londres y México y Sudamérica nace en el año de 1864 durante el imperio de Maximiliano, y asimismo se establecieron varias instituciones de crédito a lo largo y ancho del país.

En el año 1881 gente de negocios que eran representantes del Banco Franco Egipcio Fundan el Banco Nacional Mexicano en virtud que el gobierno mexicano les otorgó una concesión.

Un dato importante que sucede en esta época es que los bancos que existían emitían billetes y esto ocasionaba un descontrol en esta actividad, pero en el año 1897 se dicta la primera ley de Instituciones de crédito.

A principios de 1900 la banca Mexicana sufre una serie de crisis que se ve acentuada con la revolución de 1910 y debido a esto en 1925 se dan las bases para el moderno Sistema Bancario Mexicano, promulgándose la Ley General de Instituciones de Crédito y Establecimientos bancarios el 24 de Diciembre de 1924 y se publicó en el diario oficial del 7 de Enero de 1925, en éste mismo año nace la Comisión Nacional Bancaria y el Banco de México, S.A. que fué el único facultado para emitir moneda.

1.3. SISTEMA FINANCIERO MEXICANO

Primero comenzaré por definir como se constituye un Banco que consta de 3 elementos fundamentales: 1.- la concesión que otorga el Gobierno Federal de acuerdo al artículo 20 de la Ley General de Instituciones de Crédito y Organizaciones Auxiliares que dice que para dedicarse al ejercicio de la banca y Crédito a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público con opinión de la Comisión Nacional Bancaria y de Seguros así como la del Banco de México, S.A., las aportaciones económicas de los accionistas de la sociedad; la protocolización y registro de los Estatutos Sociales, que están en la escritura constitutiva. Un Banco es un punto de contacto entre personas que confían su dinero y otras que lo solicitan a base de crédito.

Entidades constituídas como sociedades Anónimas que practican el crédito en forma masiva y profesional. La característica básica de las instituciones de crédito es la intermediación de captar recursos públicos y ponerlos a disposición de otras personas que lo necesitan para sus actividades productivas, de distribución o consumo (Captación de recursos - Inversión de recursos).

Operaciones pasivas son las que realiza un banco para allegarse de dinero del público en general por lo tanto se convierte en deudor de las personas que se lo facilitan es decir que a excepción de los depósitos a la vista, los demás parte de cubrir el capital más un

interés que representa su costo financiero, de operaciones pasivas podemos mencionar :

- 1) Depósitos a la vista.
- 2) Depósitos a plazo.
- 3) Depósitos de ahorro.
- 4) Préstamos de empresas y particulares.
- 5) Emisión de bonos bancarios
- 6) Préstamos de bancos.
- 7) Títulos de capitalización

Por operaciones activas entendemos invertir el dinero que recibió de otras personas poniéndolo a producir, por consiguiente se convierte en acreedor de las personas de quienes proporcionaron el dinero.

Por lo tanto podemos definir que el Banco lleva a cabo la función de recibir los recursos de su clientela y efectuar por otra la inversión productiva de los recursos por consiguiente al conceder créditos el Banco aplica determinado interés que sirve para recuperar sus gastos operativos.

- 1) Inversiones en valores
- 2) Descuentos
- 3) Préstamos Quirografarios
- 4) Préstamos Prendarios
- 5) Créditos Simples y en Cuenta Corriente

- 6) Créditos de Habilitación o Avío
- 7) Créditos Refaccionarios
- 8) Préstamos Inmobiliarios
- 9) Créditos Comerciales
- 10) Préstamos Personales
- 11) Inversiones en Muebles e Inmuebles

Nuestro sistema Bancario está integrado por autoridades representadas por Dependencias del Gobierno, Organismos Oficiales, Bancos Nacionales, Bancos Privados y Organizaciones auxiliares de crédito, parte esencial de nuestra estructura financiera, económica política y social de nuestro país.

Estas entidades en forma coordinada fomentan el desarrollo económico financiero del país, dado que los instrumentos que integran el sistema se capta el ahorro público y se direcciona hacia el fomento de actividades productivas.

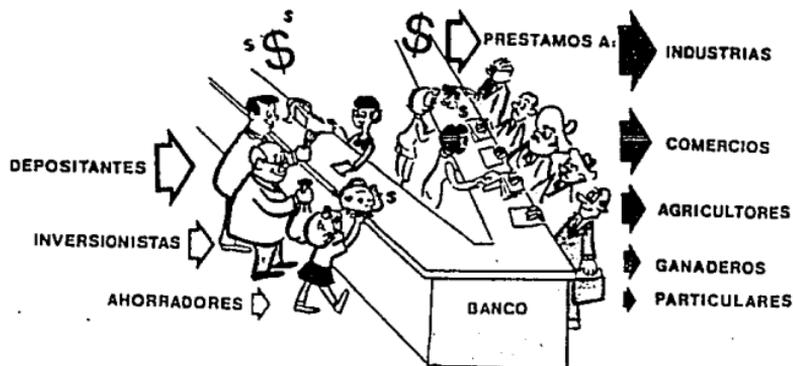
Nuestro sistema se basa en el régimen de " Banca Central " donde interviene una Institución Oficial (Banco de México) quien regula y controla la política monetaria y crediticia del país.

La Secretaría de Hacienda y Crédito Público en representación del Gobierno Federal, es quien otorga las concesiones para poder dedicarse al ejercicio de la Banca y Crédito, oyendo las opiniones de la Comisión Nacional Bancaria y de Seguros y del Banco de

CONSTITUCION DE UN BANCO



...QUE ES UN BANCO?



OPERACIONES PASIVAS

Captación de recursos

DEPOSITOS A LA VISTA

CUENTAS DE CHEQUES

DEPOSITOS A PLAZO

A PLAZO FIJO
RETIRABLES EN DIAS PRE-ESTABLECIDOS
PRESTAMOS DE EMPRESAS Y PARTICULARES
DEPOSITOS Y PRESTAMOS INTERBANCARIOS

DEPOSITOS DE AHORRO

EMISION DE VALORES

FONDOS BANCARIOS

TITULOS DE CAPITALIZACION



OPERACIONES ACTIVAS



INVERSIONES EN VALORES

DESCUENTOS

PRESTAMOS OUTROGRAFADOS

PRESTAMOS COLATERALES

PRESTAMOS PRENDARIOS

CREDITOS DE HABILITACION O AVIO

CREDITOS REFACCIONARIOS

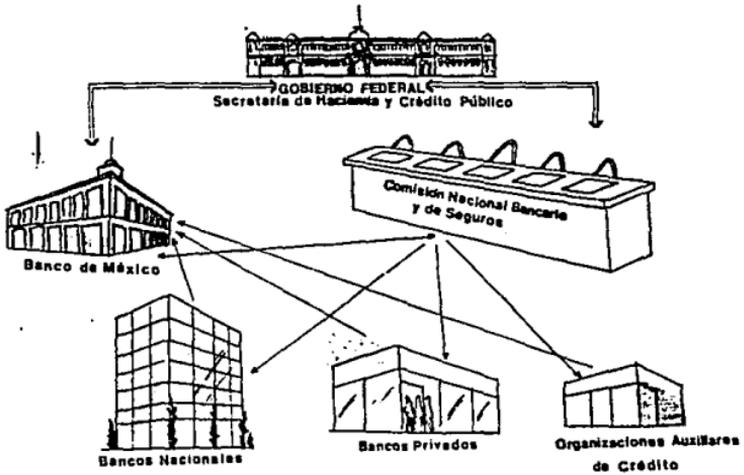
PRESTAMOS INMOBILIARIOS

PRESTAMOS PARA LA VIVIENDA

CREDITOS SIMPLES Y CREDITOS DE CUENTA CORRIENTE

CREDITOS COMERCIALES

SISTEMA BANCARIO MEXICANO



México, S.A. Las concesiones que otorgue el Gobierno se referirán a algunos de lo siguientes grupos de operaciones de Banca y Crédito.

- a) Ejercicio de la banca de depósito**
- b) Operaciones de depósitos de ahorro financiero, de crédito hipotecario, de capitalización, fiduciarios y de banca múltiple.**

Se consideran Organizaciones Auxiliares de Crédito :

- a) Almacenes Generales de Depósito**
- b) Uniones de Crédito**
- c) Instituciones de Fianzas**

Para los Almacenes Generales de Depósito e Instituciones de Fianzas la concesión la otorga la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y para las Uniones de Crédito la autorización la confiere la Comisión Nacional Bancaria y de Seguros.

La Secretaría es el órgano competente para reglamentar Ley General de Instituciones de Crédito y Organizaciones Auxiliares y en general todo lo referente a dichas Instituciones. Es de la competencia de la Secretaría adoptar las medidas referentes a la creación y funcionamiento de Instituciones Nacionales y Organizaciones Auxiliares Nacionales de Crédito.

En la aplicación de la Ley General de Instituciones de Crédito y Organizaciones Auxiliares Nacionales de Crédito.

La Secretaría de Hacienda y Crédito Público, la Comisión Nacional Bancaria y de Seguros y el Banco de México, S.A.; cada una en la esfera de su competencia, deberá procurar un desarrollo equilibrado del sistema bancario y una competencia sana entre las Instituciones de Crédito y Organizaciones Auxiliares que lo integran (Art. 1o. L.G.I.C.O.A.) (3).

Las facultades más relevantes de las Secretaría de Hacienda y Crédito Público son :

- 1) Dar concesiones para el ejercicio de Banca y Crédito.
- 2) Fijar el Capital Social para que se puedan constituir las Instituciones de Crédito y Organizaciones Auxiliares, de acuerdo a lo que establece la Ley General de Instituciones de Crédito y Organizaciones Auxiliares.
- 3) Revocar concesiones de las Instituciones y Organizaciones Auxiliares de Crédito, cuando éstas se coloquen en los supuestos por el artículo 100 de la Ley antes citada.
- 4) Autorizar a personas o grupos de personas físicas o morales que quieran adquirir el 15 % o más de las acciones del Capital Social de alguna Institución de Crédito.
- 5) Permitir la fusión de Instituciones de Crédito.
- 6) Aprobar escrituras constitutivas y sus modificaciones.

- 7) Autorizar la cesión de activos entre las instituciones de crédito
- 8) Determinar por medio de reglas generales, los límites máximos del importe de las responsabilidades directas o contingentes de una misma persona o entidad o grupo de personas que por sus relaciones patrimoniales constituyan riesgos comunes.
- 9) Dar prórrogas para la enajenación de los bienes y derechos que las instituciones de crédito lleguen a adjudicarse en pago del mismo (Delegada a C.N.B.S.).
- 10) Aplicar sanciones en que incurran las Instituciones observadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Seguros.
- 11) Fijar las cuotas que anualmente deben cubrir las Instituciones de Crédito y Organizaciones Auxiliares.
- 12) Otorgar autorizaciones para el establecimiento de Sucursales o Agencias oyendo opinión de la Comisión Nacional Bancaria y de Seguros y Banco de México, S.A.
- 13) Autorizar el cambio o clausura de cualquier oficina bancaria.

Banco de México, S.A. es el eje de nuestro sistema bancario y su función es de vital importancia para el desarrollo de la economía general del país.

Mencionaré algunos objetivos importantes.

- a) Regula la emisión y circulación de la moneda y del crédito, y los cambios sobre el exterior.
- b) Es un banco de reserva con respecto de las Instituciones de

Crédito y Organizaciones auxiliares y proporciona también el servicio de Cámara de compensación.

- c) Actuar como agente financiero del Gobierno Federal en operaciones de Crédito interno y externo y en la emisión de empréstitos públicos, y prestarle servicio de tesorería.
- d) Representa al Gobierno Federal en el Fondo Monetario Internacional, en el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento.

Otras facultades : Interviene en operaciones de redescuento, ser prestamistas en última instancia de Instituciones de Crédito y Organizaciones Auxiliares, custodiar las reservas de los Bancos afiliados, las reservas internacionales de la Nación y emitir, comprar y vender valores a cargo y por cuenta del Gobierno Federal.

Ahora hablaré de la Comisión Nacional Bancaria y de Seguros; que es un órgano de inspección; que son las que realiza directamente en las oficinas de Instituciones de Crédito bajo su control, por medio de visitas sorpresivas que ordena este organismo a través de las cuales se tiene acceso a los libros de contabilidad, a los títulos, documentos y contratos que acreditan o representan los activos sujetos a exámen; otra de sus labores son de vigilancia y éstas se realizan en las propias oficinas de la Comisión, por medio de exámenes de la documentación e información que periódicamente se solicita a los bancos y que en la revisión de los balances de fin de ejercicio, los estados mensuales de contabilidad y datos adicionales

sobre sus operaciones, otras Instituciones que están sujetas a vigilancia e inspección por la comisión son el Infonavit, Fovissste y el Fondo para la Vivienda Militar.

Estas actividades se realizan por disposiciones expresas contenidas en la Ley General de Instituciones de Crédito y Organizaciones Auxiliares, la Inspección y Vigilancia de las Instituciones de Crédito, Organizaciones Auxiliares, Instituciones de Seguros y Compañías de Fianzas se ejercerá a través de la Comisión Nacional Bancaria y de Seguros . (Art. 160 L.G.I.C.O.A.) (4)

De otras facultades que realiza ya hemos mencionado que opina sobre las concesiones que otorga el Gobierno Federal por medio de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y las renovaciones de las mismas, aprobar los créditos Hipotecarios que las Sociedades de Crédito conceden, la de señalar las reglas que deben seguir los bancos en microfilmación de documentos para si es el caso tengan valor probatorio en juicio, el de formular el calendario de vacaciones donde se señale los días que cerrarán y suspenderán operaciones las Instituciones de crédito y Organizaciones Auxiliares.

Reglamentar como deberá llevar su contabilidad, los libros y documentos que deben ser conservados, cuales se destruirán después de microfilmarnos en rollos autorizados por la comisión, y que otros se destruirán sin necesidad de microfilmarnos, el plazo que

se conservarán los libros, documentos, etc. una vez que las Instituciones hayan sido liquidadas.

También pueden intervenir las Instituciones de Crédito y Organizaciones Auxiliares cuando se comprueben que están corriendo peligro los intereses del público inversionista, por causas de estabilidad o solvencia.

Dicta también las reglas de como agrupar las cuentas para que puedan elaborar sus estados de contabilidad y balances anuales conforme a lo que la comisión ordene, asimismo fija las reglas máximas para estimación de activos y las Instituciones de Crédito y Organizaciones Auxiliares evita que personas o sociedades que no se les haya otorgado concesión por parte del Estado no se dediquen a captar recursos del público para su lucro ya que la comisión podrá solicitar revisar la contabilidad para verificar que están realizando operaciones y así podrá intervenir administrativamente al negocio, empresa o establecimiento de la persona física o moral hasta que ésta liquide las operaciones que realizó ilegalmente, también tiene el poder de clausurar los negocios que usen en su denominación palabras reservadas para los Instituciones de crédito para que el público no las confunda. Aprueba la emisión de Bonos bancarios que emiten los Bancos Múltiples y comprueba que estas emisiones se sujeten a las disposiciones legales y administrativas que se aplican, revisa las balanzas de fin de ejercicio, en los términos que nos indica el artículo 95 de Ley General de Instituciones de Crédito

SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO

GOBIERNO FEDERAL



Secretaría de Hacienda y Crédito Público

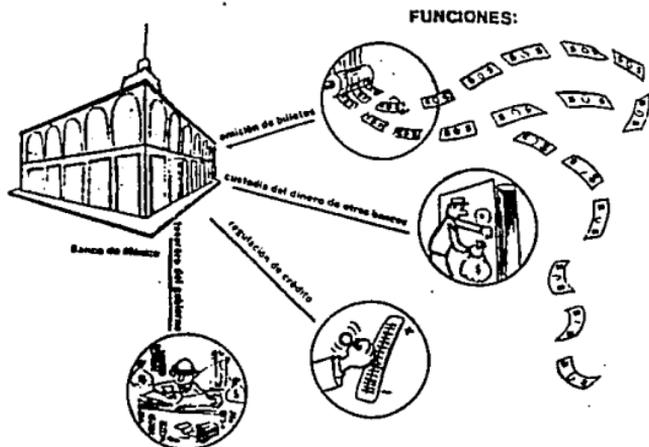


Banco de México

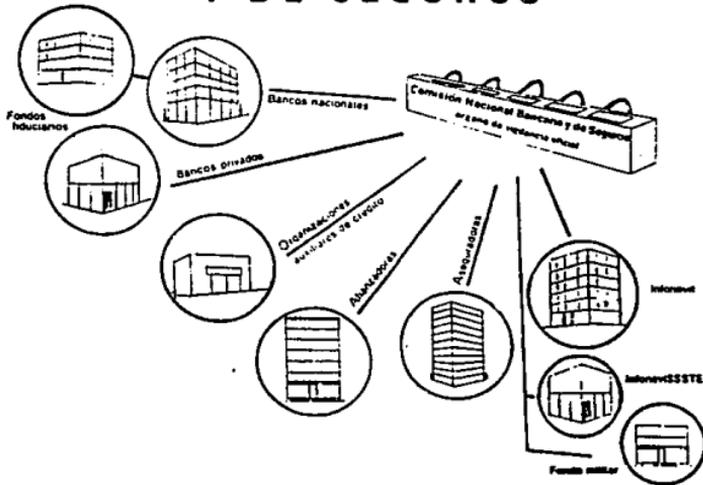
OPINIONES



BANCO DE MEXICO S. A.



COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE SEGUROS



y Organizaciones Auxiliares de dichas Instituciones, vigila que se cumpla el Secreto Bancario que establece el artículo 105 de la Ley arriba citada.

De las Instituciones Oficiales independientemente de las privadas, nuestro Sistema Financiero se integra por Instituciones Nacionales de Crédito que fueron creadas por el Gobierno Federal con la finalidad de brindar apoyo financiero a varias actividades necesarias para el desarrollo económico del país y que la iniciativa privada no está en posibilidad de atender sus necesidades crediticias, fundamentalmente por la cuantía de las inversiones que se requieren para su fomento, así como los riesgos excesivos que implica por su naturaleza.

Por ejemplo el Banco Nacional de Crédito Rural S.A., atiende las necesidades de crédito de los agricultores, ganaderos, avicultores etc., por lo tanto cada uno de los Bancos Nacionales tiene una finalidad específica que atender.

El Gobierno Federal en estos bancos tiene una participación mayor en el capital, se reserva el derecho de nombrar a sus administradores y los recursos con los que trabajan, la mayoría de los recursos los captan del Gobierno Federal no como en los bancos privados que la mayoría es del público.

Algunos bancos manejan recursos adicionales que les proporciona el Gobierno Federal, para apoyar específicamente actividades como: Agricultura, Ganadería, Avicultura, Industria pequeña y mediana, vivienda, turismo, artesanías, importaciones, etc., a estos recursos

INSTITUCIONES OFICIALES



BANCO NACIONAL DE CRÉDITO RURAL



EJERCITO Y ARMADA

CINEMATOGRAFICO

FOMENTO COMERCIO

OBRAS Y SERVICIOS



JUBILADO

NACIONAL FINANCIERA

FINANCIERA
AGRICOLA
AZUCARERAALMACENES
NACIONALES
DE DEPÓSITOUNION NACIONAL DE
PRODUCTORES
DE AZUCAR

COMERCIO EXTERIOR

POSTUARIO

se les conoce como "FONDOS FIDUCIARIOS DE FOMENTO Y APOYO " .

La mayoría de estas actividades de estos bancos, se encuentran reguladas por sus leyes orgánicas que enmarcan claramente su cometido.

2.1. CONCEPTO DE CREDITO

De las diferentes definiciones de crédito tomaremos del latín (CREDITUM), creer o dar por cierta una cosa, aún cuando no se tenga comprobación de ella, tener fe o confianza en algo.

Posibilidad de obtener un capital ajeno por medio de convenio, que es la obligación de devolver a quien lo presta, más un interés justo que se establece al inicio de la operación.

Crédito implica prestar determinados servicios a una persona física o moral, adquirir obligaciones; traspasar determinada cantidad de dinero o bienes mediante una obligación de pago por medio de un documento suscrito.

Para las instituciones bancarias, el crédito es un servicio o instrumento de desarrollo económico y social en nuestro país, como factor dinámico para hacer frente a oportunidades y situaciones cambiantes que desarrollan la Industria, Agricultura, Ganadería y Comercio; es un servicio que se debe promover activamente con prudencia decisiva de manera activa, más no atrayendo más solicitantes; sino orientar esfuerzos a campos más prometedores.

Podemos deducir que la relación comercial no existiría sin el CREDITO, dado que con ésto se desenvuelven y multiplican los capitales realizándose el fenómeno fundamental de la producción, luego entonces el crédito es el resorte de progreso de la Sociedad.

2.2. POLITICAS PARA OTORGAMIENTO DE CREDITO.

Los puntos principales que se deben analizar son:

MORALIDAD MERCANTIL.-

Permite medir la conducta del hombre de empresa en el campo profesional ante sus compromisos económicos, sociales y morales. Verificar el tiempo que lleva trabajando la empresa en su ramo, de qué prestigio goza, antigüedad en la misma de sus propietarios y administradores, que concepto tienen las compañías que se relacionan con ella con respecto a su moralidad mercantil, como manejan sus compromisos con sus proveedores, clientes y con las instituciones de crédito.

PROPOSITO DEL CREDITO.-

Mientras más se conozca sobre este aspecto, se podrá determinar las características de crédito, en cuanto a tipo, plazo, los términos de pago y utilización de recursos, etc., por lo tanto para poder precisar esta información, debemos seguir los siguientes pasos: ¿Qué hechos

o eventos dan origen a la solicitud de crédito?, el monto que se solicita para cubrir la necesidad; ¿ En qué tiempo y forma será aplicada la inversión?, ¿Cuándo y como la recuperaremos? y por último, el beneficio que obtendrá el cliente con el crédito que se otorgue.

Nota: En base a este punto podemos analizar si el crédito solicitado es razonable, y que los efectos que resulten sean positivos tanto para el solicitante como para la institución.

POSICION Y PERSPECTIVAS DEL NEGOCIO.-

Es importante verificar los antecedentes de la empresa, su penetración actual en el mercado y perspectivas de desarrollo. Asimismo los elementos externos que afectan el desarrollo de la empresa: medio ambiente del que forma parte, los precios y condiciones de venta, de qué prestigio goza la marca, calidad del producto que fabrica. Por consiguiente tendremos que hacernos la siguientes preguntas ¿conocemos la trayectoria del negocio, su posición actual en el mercado y sus posibilidades futuras?, ¿es uno o varios sus productos?, ¿cuales son sus precios y condiciones de venta?, ¿están en el nivel de competencia del mercado?, etc.

RECURSOS MATERIALES, TECNICOS Y HUMANOS.-

Entendamos por materiales que son con los que cuenta la administración para poder alcanzar los objetivos de la empresa como son maquinaria y equipo, edificio etc., como técnicos los

sistemas, asesoría, ubicación de la empresa etc. y como recursos humanos los más importantes ya que de ellos depende el éxito o fracaso de la empresa.

Para que una empresa funcione eficazmente, es importante la interacción de estos elementos dado que forman parte de su estructura.

ESTUDIO FINANCIERO.-

El hacerlo permite preveer el cumplimiento de la deuda de la empresa; ver capacidad de pago, y además se debe considerar el tipo de crédito que solicita; para la adquisición de activos circulantes; para los créditos a corto plazo la capacidad de pago la basaremos en su ciclo de producción, actividad y monto y su flujo de efectivo. Para adquirir bienes de capital, consolidaciones de pasivo e incluso en apoyo de capital de trabajo. Créditos a mediano y largo plazo para su evaluación se tiene que tomar en cuenta, plazo, actividad, monto, utilidades y depreciaciones. Para poder realizar dicho estudio la información se obtiene a través del Balance General y del Estado de Pérdidas y Ganancias para proyectarlas al plazo que se quiera fijar y dependiendo de la operación de que se trate.

Después que se han analizado los puntos anteriores se evalúa conjuntamente, para poder tomar una decisión bien fundamentada que asegurará tanto al cliente como a la institución y así se logrará el objetivo principal del crédito y el cumplimiento de la obligación. La evaluación nos permitirá determinar las características del

crédito para beneficio mutuo; plazo, tasa de interés, la utilización de recursos propios o ajenos, la garantía y condiciones en general.

Para asegurar el crédito que se otorgue, hablaré sobre las garantías que deberán constituirse basándonos en el aspecto legal del caso: de acuerdo a lo que establece nuestra legislación que nos menciona todo crédito contará con garantía real o personal.

GARANTE.-

Entendamos como persona que responde ante otra persona física o moral; firmando documentos o contratos que garantizan la deuda u obligación de un tercero.

AVALISTA.-

Persona física que se compromete solidariamente con otra a pagar en forma total o parcial un título de crédito estampando su firma en el mismo.

FIADOR.-

Persona que adquiere el compromiso de pagar o cumplir por otra las deudas que éste haya contraído.

GARANTE HIPOTECARIO.-

Persona que hipoteca un bien inmueble de su propiedad para garantizar el cumplimiento de las obligaciones que haya contraído ésta o la de un tercero.

GARANTE PRENDARIO.-

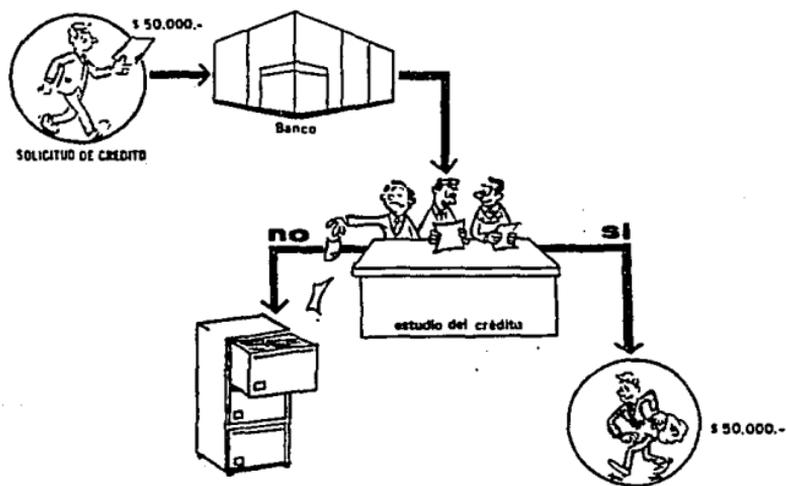
Persona que constituye prenda de un bien mueble enajenable de su propiedad para así garantizar el cumplimiento de la deuda propia o de un tercero.

Nota: Una garantía nunca deberá reemplazar la moralidad mercantil ni tampoco la capacidad de pago o inducirnos por ella misma a la concesión del préstamo.

2.3. TIPOS DE CREDITO.**DOCUMENTOS DE COBRO INMEDIATO .-**

Son documentos que se reciben, de girados contra instituciones de crédito de la misma plaza, como son giros postales o telegráficos, para abono en cuenta de cheques del cliente o pago de algún servicio, y se reciben salvo buen cobro.

COMITE DE CREDITO



REMESAS EN CAMINO.-

Es la disposición de fondos que hace el cliente por medio de aceptación en firme de las instituciones bancarias, de cheques y giros postales y telegráficos expedidos sobre plazas foráneas ya sea Nacional o Extranjera, a la vista, salvo buen cobro de los títulos menos una comisión y situación que cobran los bancos.

DESCUENTO.-

Es una operación sobre la cual el acreditado ya sea persona física o moral, cede en propiedad al banco sus títulos de crédito que aceptó y que no han vencido pagarés, letras de cambio a un plazo mayor a 15 días que provengan de la compra-venta de mercancías o uso de servicios, y el cedente recibe a cambio el importe de dicho documento anticipadamente menos los intereses que el banco recibe por efectuar la operación.

DESCUENTO DE CREDITOS EN LIBROS.-

Operación que realiza la empresa al ceder a las instituciones bancarias, de sus ventas no documentadas con títulos de crédito, y reciben a cambio el importe menos intereses y comisiones anticipadamente.

Este financiamiento se realiza por medio del traspaso a los bancos, de notas de remisión, contrarecibos o facturas, y éstas deberán estar acompañadas de una letra de cambio sin aceptar, girada por el

cedente a favor del banco y por cuenta del deudor, quien manifestará por escrito su conformidad del adeudo.

PRESTAMO QUIROGRAFARIO.-

Es la entrega de dinero por parte de una institución de crédito a corto plazo a una persona sin una garantía real o tangible, dado que la única garantía que existe es la solvencia moral y económica del cliente mediante la suscripción de un pagaré.

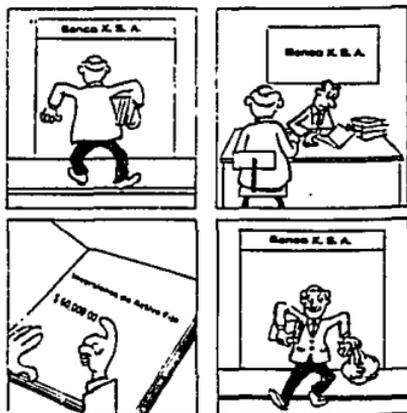
PRESTAMO CON COLATERAL.-

Es la entrega de dinero a un tanto por ciento del valor nominal de los títulos de crédito (Pagarés o Letras) que el acreditado endosa en garantía, y éstos deben provenir de su operación normal y cuando proceda, deberán acompañarse de los documentos que le dieron origen, (Contratos de Compra -Venta, facturas u otros).

PRESTAMO PRENDARIO.-

Entrega de dinero que hacen las instituciones de crédito equivalente a un porcentaje del valor de la prenda que se cede en garantía por cuenta del prestatario quien firma un pagaré por medio del cual se obliga a pagar a una fecha el importe del préstamo. En el pagaré se anotarán los datos y valor de la prenda como valores de renta fija o variable o mercancías no perecederas que son propiedad del prestatario.

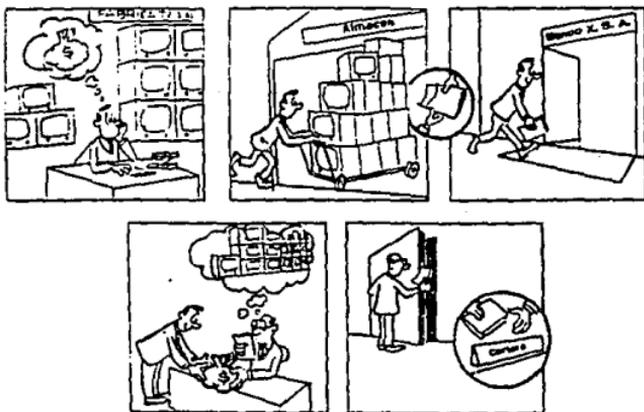
DESCUENTOS

CREDITO EN LIBROS

PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS



PRESTAMOS PRENDARIOS



FINANCIAMIENTO EN PLAN PISO.-

Es un financiamiento a los distribuidores automotrices y la finalidad es proporcionarles recursos para mantener en sus locales comerciales una exhibición de unidades nuevas.

Esto es en base a los acuerdos que tienen los bancos con las armadoras, el banco les entregará la liquidación de las unidades por cuenta del distribuidor y éste se encargará únicamente de recoger las mismas.

Nota: Se trata de un préstamo prendario.

FINANCIAMIENTO DE VENTAS.-

Crédito destinado a financiar parte de la cartera que proviene de las ventas a plazo o en abonos de los distribuidores automotrices, línea blanca y electrónica, bienes de capital, maquinaria y equipo en general; al amparo de un contrato de apertura de crédito.

CREDITO DE HABILITACION O AVIO.-

Financiamiento destinado para inversión en el activo circulante, con el cual se apoya el ciclo productivo de las empresas: industrial para adquirir materias primas y materiales, pago de jornales, salarios y gastos directos de explotación indispensables para el fomento del negocio industrial, ganadera el destino será para la compra de ganado de engorda, forrajes, pasturas y alimentos concentrados,

pago de jornales, servicios veterinarios y todos aquellos gastos directos de explotación y operación necesarios para los fines del negocio ganadero; agrícola para adquirir semillas para siembra, pago de jornales y sueldos, pago de combustibles y energía eléctrica, gastos de cultivo de cosecha y recolección, compra de fertilizantes y agroquímicos, materiales de empaque y todos aquellos gastos directos de explotación y operación necesarios para los fines del negocio agrícola.

CREDITO REFACCIONARIO.-

Financiamiento a largo plazo destinado a la adquisición de bienes que aumenten los activos fijos de las empresas y que estén destinados a actividades productivas, más no es aplicable a actividades comerciales. Los activos que generalmente se financian son maquinaria y equipo, realización de obras de ampliación de la unidad industrial, aperos, ganado para pie de cría, ganado lechero, instrumentos y útiles de labranza, plantaciones, apertura de tierra para cultivo, construcciones, realización de obras materiales necesarias para la empresa acreditada, así como adeudos fiscales que pesen sobre la negociación, también para amortizar adeudos que tuviesen un año antes de la fecha del contrato, hasta por el 50% del monto del crédito.

CREDITOS DE HABILITACION O AVIO



CREDITOS REFACCIONARIOS

CREDITO SIMPLE.-

Se trata de un crédito, que el banco pone a disposición del acreditado una cierta cantidad de dinero del cual dispondrá en una sola exhibición y el destino es facilitar las operaciones de compra-venta, inversiones en activos fijos necesidades de capital de trabajo, consolidaciones de pasivos, también para crear fideicomisos para la aportación de primas de antigüedad. Para que estas operaciones se lleven a cabo, es necesario poner condiciones especiales en el crédito, para que éstas queden estipuladas será necesario que se haga un contrato, dado que estas condiciones no están contempladas en los préstamos quirografarios o descuentos.

CREDITO EN CUENTA CORRIENTE.-

Es una línea de crédito que se establece al acreditado por determinado tiempo y por un límite máximo del crédito (El importe no debe exceder del 10% de su capital contable ajustado). También recibe el nombre de crédito revolvente por medio de disposiciones y pagos con cargo y abono a su cuenta corriente, cuantas veces le sea necesario, dentro del límite máximo de su línea de crédito.

Operación de crédito en cuenta corriente por medio de la cual el banco acepta letras de cambio giradas por el cliente a su propia orden, endosándolas en blanco con la leyenda "SIN PROTESTO" y

se colocan en el mercado de valores de acuerdo a la situación de la tesorería de cada banco.

Se trata de un instrumento de crédito flexible operativo dadas sus características y permite a la banca aumentar sus apoyos a los clientes, la emisión de estos documentos se puede hacer masiva contando con el apoyo de los agentes de valores, casas de bolsa que intervienen en el mercado de dichos títulos.

Estos documentos se enmarcan en el contexto del mercado de valores y financiero a corto plazo. El mercado de valores está esencialmente constituido por instrumentos de bajo riesgo y alta liquidez a un plazo no mayor de un año.

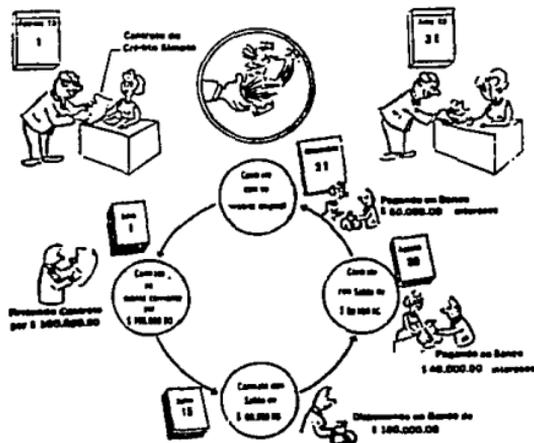
En nuestro país, este mercado está formado principalmente por los certificados de la tesorería (CETES), el papel comercial, los pagarés y las aceptaciones bancarias.

Los recursos captados en este instrumento, pueden utilizarse en un 100% porque no están sujetos a encaje legal.

PRESTAMO CON GARANTIA DE UNIDADES INDUSTRIALES.-

Se trata de un crédito a mediano y largo plazo que debe ser invertido en el fomento de operaciones propias de la empresa, como son inversiones en activo fijo (con excepción de inmuebles), para necesidades de capital de trabajo, además para consolidación de pasivos.

CREDITOS SIMPLES Y EN CUENTA CORRIENTE



PRESTAMO INMOBILIARIO A EMPRESAS DE PRODUCCION DE BIENES O SERVICIOS.-

Se trata de una operación por medio de la cual las instituciones de crédito proporcionan al acreditado una cantidad de dinero que se destinará para la adquisición y construcción de bienes inmuebles, y a obras o mejoras de los mismos, que apoyen el objeto social de las empresas.

PRESTAMO PARA LA VIVIENDA.-

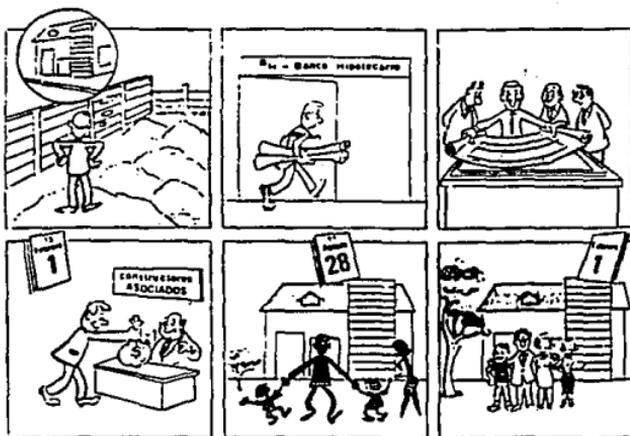
Es una operación por la cual se le proporciona al acreditado una determinada cantidad de dinero para la adquisición, construcción o mejora de la vivienda.

OTROS CREDITOS CON GARANTIA INMOBILIARIA.-

Es una operación contractual mediante la cual una institución de crédito entrega al acreditado una determinada cantidad de dinero contando con una garantía de inmuebles, y el destino del crédito será para adquisición, construcción, reparación y mejora de bienes inmuebles.

PRESTAMO PERSONAL.-

PRESTAMOS INMOBILIARIOS



Es una operación a través de la cual una institución de crédito facilita una cantidad de dinero a personas físicas de recursos medios o modestos, para solventar necesidades de efectivo para gastos médicos, viajes, vacaciones, etc.

PRESTAMO DE CONSUMO DURADERO.-

Es una operación por medio de la cual una institución de crédito facilita dinero a una persona física para que ésta pueda adquirir bienes de consumo duradero (línea blanca, línea negra y vehículos de motor).

LINEA DE RECURSOS PROPIOS PARA EXPORTACION.-

Es un financiamiento a corto plazo en Moneda Nacional, para la exportación de productos manufacturados, existencias y/o producción de bienes de manufactura nacional, que son destinados a la venta en el extranjero.

CREDITO POR AVAL.-

Consiste que previa autorización de Banco de México, la institución se obliga a garantizar firmando por aval el pago de títulos de crédito a cargo del avalado.

TARJETA DE CREDITO.-

Crédito que se otorga a personas físicas o morales de reconocida solvencia moral y económica que representan conveniencia o posibilidad para la institución de promover la venta de los diversos servicios que el banco proporciona. Al tarjeta-habiente le permite adquirir bienes, servicios y disponer de efectivo hasta por un límite concedido, además que la tarjeta deberá ser recibida en los establecimientos y empresas afiliadas al servicio, en las sucursales y cajeros automáticos para disposiciones.

La tarjeta individual es la que se expide a nombre de una persona física.

Tarjeta empresarial es aquella en la que el titular de la cuenta es una persona moral, quien designará a los funcionarios que harán uso del crédito por medio de tarjetas expedidas a su nombre y el límite de crédito se fijará por medio del capital social pagado.

CREDITO COMERCIAL.-

Se trata de un instrumento bancario más que se utiliza para facilitar las operaciones de comercio exterior, dentro del país y en la misma plaza, agiliza la ejecución correcta de operaciones contratadas entre el comprador y vendedor y la garantía es la seriedad y responsabilidad del banco emisor y el banco corresponsal que intervienen en la transacción.

La intervención del banco solo se limitará exclusivamente al trámite de emisión, notificación, confirmación, negociación, pago aceptación y financiamiento en su caso, sin intervenir en la operación comercial que la origina. La institución de crédito unicamente deberá conocer las condiciones esenciales de la operación, el comprador está en libertad de exigir los documentos que considere necesarios, ejemplo: conocimiento de embarque, facturas comerciales, certificados de origen etc., y la institución bancaria solo cuidará que los documentos que solicite el comprador estén dentro de los usos bancarios.

Al realizar la apertura de crédito comercial implica que al otorgar el crédito una vez determinada su solvencia, liquidez y conveniencia por los funcionarios autorizados para ello.

Cuando un banco establece crédito comercial por medio de un corresponsal extranjero o del país, o directamente del beneficiario, la institución contrae la responsabilidad y obligación de pagar, negociar o aceptar, letras de cambio que al amparo del crédito se expidan, hasta el monto que previamente se fijó y dentro de la vigencia del mismo, siempre y cuando las letras vengan acompañadas de los documentos que se requieran y son aquellos que deben garantizarnos el control de la mercancía dado que ésta es la garantía adicional del depósito en efectivo que en ciertos casos es conveniente tomar.

A continuación les daré la diferencia entre crédito revocable que es aquel que no establece vínculo jurídico entre un banco y el beneficiario, por tal motivo este crédito no constituye una garantía firme para el beneficiario, dado que éste puede ser modificado o

cancelado en cualquier momento, y el crédito irrevocable es aquel que no se puede modificar sin consentimiento de todas las partes interesadas, por consiguiente ésta si es una garantía efectiva para el beneficiario dado que no puede ser revocado o modificado sin el consentimiento de las partes contratantes (comprador, vendedor, banco emisor del crédito y banco corresponsal).

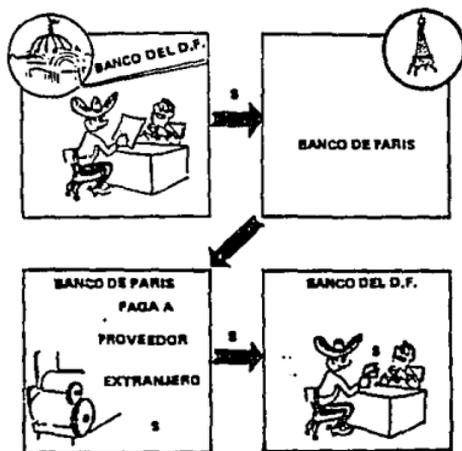
REPORTO.-

Operación por medio de la cual el reportador, adquiere por una suma de dinero, la propiedad de títulos de crédito y se compromete u obliga a transferir al reportado, la propiedad de otros títulos de la misma especie en el plazo convenido y contra reembolso del mismo precio más un premio que queda a beneficio del reportador. Esta operación ofrece la posibilidad de invertir a plazo fijo con un rendimiento conocido y sin riesgo, por alguna eventual baja en el precio de los títulos, ya que este riesgo queda a cargo del reportado.

LINEA DE RECURSOS DE BANCO DE MEXICO PARA EXPORTACION.-

Se trata de un financiamiento a corto plazo en dólares de los Estados Unidos, otorgado para financiar exportaciones de productos manufacturados a países no tradicionales.

CREDITOS COMERCIALES



Existen dos programas básicos: Financiamiento a las existencias; su objetivo es apoyar a la empresa exportadora en el mantenimiento de inventarios y de esta forma cuenta con capital de trabajo necesario para seguir con sus actividades de exportación. Financiamiento de las ventas, es apoyar al exportador de la empresa para colocarla en actitud de competir en el Mercado Internacional y que se mantenga en él, y para el importador apoyar al negocio con la finalidad de hacer más atractiva la compra de sus productos en relación con otros proveedores internacionales, liberando de esta forma del crédito a la empresa exportadora.

GUIA DE REQUISITOS BANCARIOS PARA LA OBTENCION DE CREDITO

- 1.- Carta solicitud del cliente**
- 2.- Tipo de crédito**
- 3.- Importe**
- 4.- Plazo y forma de pago**
- 5.- Recursos**
- 6.- Destino**
- 7.- Programa de inversión**
- 8.- Garantías**

DATOS GENERALES

- 1.- Informe confidencial (Antigüedad máxima 6 meses)**
- 2.- Referencias comerciales, Bancarias**
- 3.- Datos del Registro Público de Comercio**
- 4.- Relación de seguros vigentes**
- 5.- Programa ventas exportación (N/A)**
- 6.- Programa compras importación (N/A)**
- 7.- Cédula Registro Federal de Contribuyentes**

INFORMACION FINANCIERA

- 1.- Estados financieros (Antigüedad máxima 3 meses)
- 2.- Firmados por representantes de la empresa
- 3.- Relaciones analíticas (Principales cuentas)
- 4.- Estados financieros 2 últimos ejercicios terminados
(Dictaminados / internos).
- 5.- Firmados por representantes de la empresa
- 6.- Dictamen notas aclaratorias
- 7.- Estados Financieros Proyectados por la vigencia del crédito
(Anualizado) N/A
- 8.- Firmados por representantes de la empresa N/A
- 9.- Bases de las proyecciones N/A
- 10.- Flujo de efectivo proyectado N/A
- 11.- Explicación de pérdidas N/A
- 12.- Bases de revaluación N/A

**DETALLE DE INMUEBLES PROPIEDAD DE LA FIRMA
(GARANTIA HIPOTECARIA)**

- 1.- Descripción, ubicación
- 2.- Verificación del Registro Público de la Propiedad (máximo 3
meses)
- 3.- Avalúo ó bases de las revaluaciones

DETALLE DE PASIVO BANCARIO

- 1.- Institución acreedora
- 2.- Tipos de créditos
- 3.- Vigencia
- 4.- Gravámenes

MONEDA EXTRANJERA

- 1.- Posición en moneda extranjera N/A
- 2.- Aplicación pérdida cambiaria N/A

ESCRITURAS

- 1.- Constitutiva
- 2.- Datos del Registro Público de la Propiedad y Comercio (Folio mercantil)
- 3.- Reformas y aumentos de Capital Social
- 4.- Datos del Registro Público de la Propiedad y Comercio

AVALES

- a) Persona Física (*)

- 1.- Relación Patrimonial (Antigüedad máxima 3 meses)
- 2.- Firmados
- 3.- Informe de referencias comerciales
- 4.- Acta de matrimonio

b) Persona Moral (*)

- 1.- Estados financieros recientes (Antigüedad máxima 3 meses)
- 2.- Firmados por representantes de la empresa
- 3.- Relaciones analíticas
- 4.- Detalle de pasivos bancarios
- 5.- Detalle de inmuebles
- 6.- Datos del Registro Público de la Propiedad
- 7.- Verificación
- 8.- Facultades para avalar
- 9.- Referencias comerciales

(*) Detalle de sus inmuebles

- Ubicación N/A
- Valor comercial N/A
- Datos del Registro Público de la Propiedad N/A

- Verificación N/A
- Avalúo N/A

**** Nota : N/A (No aplica).**

México, D.F. 9 de Junio de 1993.

BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
5 DE MAYO No. 57 SUC. 100
MEXICO, D.F.

Por este conducto me permito presentarles los estados financieros con datos y cifras al 31 de diciembre de 1992. Y proforma por los ejercicios de 1993, 1994 y 1995 de la C. EMILIA MARGARITA DOMINGUEZ ALONSO con Dom. en Guatemala No. 10 local 112 pasaje Catedral, en México, D.F. con una actividad de : compra venta de artículos de joyería en general.

Por lo que pongo a su consideración los mismos para evaluarlos, para el crédito simple que solicita y que destinará para la compra de mercancía, por un monto de :

N\$ 200,000.00 (Doscientos Mil Nuevos Pesos 00/100 M.N.),
a un plazo de 3 años.

Sin más por el momento y esperando que la información cumpla con los requisitos solicitados, quedo a sus órdenes para cualquier aclaración al respecto.

ATENTAMENTE

REFERENCIAS COMERCIALES

SR. AGUSTIN SANCHEZ BARAJAS.

PRODUCTOS ROAL
CALLE 17 No. 205
COL. IGNACIO ZARAGOZA
TEL. 512-63-72 518-55-24
ATN. SRA. LUZ MA. ORTEGA

DISTRIBUIDORA ARVI
PALMA No. 9 - 205
COL. CENTRO
TEL. 512-96-52 521-23-22
ATN. SR. VICTOR V. ARCEGA VIEYRA

DIAMANTE X
I. LA CATOLICA No. 24 2o. PISO
COL. CENTRO
TEL. 518-14-88 AL 91 521-49-14

GOLD PLATING, S.A. DE C.V.
ESMERALDA No. 26 FRACC. PEDREGAL
DE ATIZAPAN CD. LOPEZ MATEOS
TEL. 822-09-70

MAC, S.A. DE C.V.
MADERO No. 28
COL. CENTRO
TEL. 521-74-42
ATN. SR. ALFREDO MONTIEL

BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.**ANALISIS CUALITATIVO**

La Sra. Domínguez es propietaria del establecimiento denominado "JOYERIA AGUS " para lo cual está dada de alta en S.H.C.P. como Persona Física con Actividad Empresarial. El domicilio de la empresa es Guatemala No. 10- Pasaje Catedral local 112 1o. piso donde están establecidos desde hace 3 años.

Nos solicita un Crédito Simple con Garantía Hipotecaria del local donde está establecido el negocio para la adquisición de mercancía por N\$ 200,000.00 a un plazo de 3 años con pagos mensuales de capital e intereses.

Este cliente es prospecto en Crédito, aunque la cuenta de cheques tiene 2 meses aproximadamente, sin contar con experiencia negativa.

El cliente lo está solicitando debido al incremento en los costos de los artículos que vende, para comprar volúmenes importantes de mercancías, y así abaratar sus costos.

JOYERIA AGUS, se dedica a la comercialización de instrumental específico para joyeros, como pinzas, motores, laminados con mucho éxito en la zona, puesto que al efectuar la visita ocular que fué de 1 hora aproximadamente, vendieron alrededor de N\$ 800.00.

Asímismo la negociación efectúa sus ventas en un local del 1er. piso de un edificio muy visitado por distinto público, por lo que son conocidos. Además todas sus ventas se efectúan de contado y sus inventarios tienen la característica de la rápida realización.

Por lo tanto, no creo que exista un riesgo fuera de lo normal en autorizar el Crédito Simple con Garantía Hipotecaria del mismo inmueble donde se ubica el negocio; por la cantidad de N\$ 200,000.00.

ATENTAMENTE

MA. JOSEFA GONZALEZ RUY-DIAZ
GERENTE
SUC. 5 DE MAYO (100)

BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.

Por este conducto me permito informarles sobre la relación civil que mantengo con la Sra. Emilia Margarita Domínguez Alonso que es en unión libre. Desde hace 10 años, por tal motivo y sino existe ningún inconveniente por parte de ustedes. En ser aval de la persona arriba citada.

Anexo relación patrimonial.

A T E N T A M E N T E

SR. AGUSTIN SANCHEZ BARAJAS

C. AGUSTIN SANCHEZ BARAJAS**RELACION PATRIMONIAL****LOCALES COMERCIALES**

- CALLE GUATEMALA No 10 PASAJE CATEDRAL MEXICO, D.F.	N\$ 150,000.00
- CALLE 12 No. 114 PATRIMONIO FAMILIA MEXICO, D.F.	400,000.00

CASA - HABITACION

- CALLE DE GIRON No. 26 COL. CENTRO MEXICO, D.F.	350,000.00
--	------------

AUTOMOVIL

- COUGAR MODELO 1991	70,000.00
----------------------	-----------

PATRIMONIO**N\$ 970,000.00**

C. DOMINGUEZ ALONSO EMILIA MARGARITA
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991.
(MILES DE PESOS)

ACTIVO

CIRCULANTE

CAJA	N\$	5,700.00
BANCOS		23,400.00
INVENTARIOS		180,200.00
		209,300.00
SUMA		N\$ 209,300.00

FLUJO

EQUIPO DE TRANS.	N\$	18,000.00
DEP.ACUM.EQ.DE T.	(1,800.00)
		16,200.00
SUMA		N\$ 16,200.00

DIFERIDO

GTOS. DE INST.	N\$	30,000.00
GTOS. DE ORG.		15,000.00
AMORT.ACUM. DE GTOS. (3,150.00)
PAPELERIA		3,000.00
		44,850.00
SUMA		N\$ 44,850.00

TOTAL ACTIVO

N\$ 270,350.00

PASIVO

CIRCULANTE

ACREEDORES DIVS.	N\$	11,500.00
------------------	-----	-----------

TOTAL PASIVO		N\$ 11,500.00
--------------	--	---------------

CAPITAL

CAPITAL CONTABLE

CAPITAL SOCIAL	N\$	141,470.00
UTILIDAD DEL EJERC.		117,380.00

TOTAL CAPITAL		N\$ 258,850.00
---------------	--	----------------

SUMA PASIVO MAS CAPITAL		<u>N\$ 270,350.00</u>
-------------------------	--	-----------------------

C.P. ANTONIO BAUTISTA CASABLANCA
CED.PROF. 1253600

C. DOMINGUEZ ALONSO EMILIA MARGARITA**ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991.
(MILES DE PESOS)**

INGRESOS		N\$ 576,000.00
COSTO DE VENTAS		345,600.00
INV. INICIAL	N\$ 80,600.00	
+ COMPRAS	445,200.00	
- INV. FINAL	(180,200.00)	
UTILIDAD BRUTA		<hr/> 230,400.00
GASTOS DE OPERACION		113,020.00
SALARIOS	N\$ 81,600.00	
HONORARIOS	10,800.00	
MANTENIMIENTO	13,500.00	
DIVERSOS	7,120.00	
UTILIDAD NETA		<hr/> <u>N\$ 117,380.00</u>

**C.P. ANTONIO BAUTISTA CASABLANCA
CED.PROF. 1253600**

C. DOMINGUEZ ALONSO EMILIA MARGARITA
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992.
(MILES DE PESOS)

ACTIVO

CIRCULANTE

CAJA	N\$ 7,500.00	
BANCOS	30,400.00	
INVENTARIOS	138,480.00	
	<hr/>	
SUMA		N\$ 176,380.00

FIJO

EQUIPO DE TRANS.	N\$ 22,000.00	
DEP.ACUM.EQ.DE T.	(4,000.00)	
	<hr/>	
SUMA		N\$ 18,000.00

DIFERIDO

GTOS. DE INST.	N\$ 30,000.00	
GTOS. DE ORG.	18,000.00	
AMORT.ACUM. DE GTOS. (4,100.00)	
PAPELERIA	4,700.00	
	<hr/>	
SUMA		N\$ 48,600.00

TOTAL ACTIVO

N\$ 242,980.00

PASIVO		
CIRCULANTE		
ACREEDORES DIVS.	N\$	15,800.00
		<hr/>
TOTAL PASIVO		N\$ 15,800.00
CAPITAL		
CAPITAL CONTABLE		
CAPITAL SOCIAL	N\$	88,680.00
UTILIDAD DEL EJERC.		138,500.00
		<hr/>
TOTAL CAPITAL		N\$ 227,180.00
SUMA PASIVO MAS CAPITAL		<u>N\$ 242,980.00</u>

C.P. ANTONIO BAUTISTA CASABLANCA
CED.PROF. 1253600

C. DOMINGUEZ ALONSO EMILIA MARGARITA
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992
(MILES DE PESOS)

INGRESOS	N\$ 886,400.00
COSTO DE VENTAS	620,480.00
INV. INICIAL	N\$ 180,200.00
+ COMPRAS	578,760.00
- INV. FINAL	(138,480.00)
	<hr/>
UTILIDAD BRUTA	265,920.00
	<hr/>
GASTOS DE OPERACION	127,420.00
SALARIOS	N\$ 93,840.00
HONORARIOS	12,420.00
MANTENIMIENTO	15,000.00
DIVERSOS	6,160.00
	<hr/>
UTILIDAD NETA	N\$ 138,500.00
	<hr/> <hr/>

C.P. ANTONIO BAUTISTA CASABLANCA
CED.PROF. 1253600

C. DOMINGUEZ ALONSO EMILIA MARGARITA**RELACIONES ANALITICAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992.
(MILES DE PESOS)**

CAJA		NS	7,500.00
FONDO FIJO DE CAJA	NS	7,500.00	
BANCOS			30,400.00
SALDO EN CTA. 7057577	30,400.00		
INVENTARIOS			138,480.00
MERCANCIA EN EXISTENCIA	138,480.00		
EQUIPO DE TRANSPORTE			22,000.00
AUTOMOVIL MONTE CARLO MOD. 81	22,000.00		
GASTOS DE INSTALACION			30,000.00
ACONDICIONAMIENTO DEL LOCAL	30,000.00		
GASTOS DE ORGANIZACION			18,000.00
GASTOS VARIOS	18,000.00		
ACREEDORES DIVERSOS			15,800.00
IMPUESTOS POR PAGAR	15,800.00		

**C. ANTONIO BAUTISTA CASA BLANCA
CED.PROF. 1253600**

C. DOMINGUEZ ALONSO EMILIA MARGARITA
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DE 1993.
(NUEVOS PESOS)

ACTIVO

CIRCULANTE

CAJA	N\$	8,100.00
BANCOS		38,600.00
INVENTARIOS		133,576.00
		180,276.00
SUMA		N\$ 180,276.00

FIJO

EQUIPO DE TRANS.	N\$	22,000.00
DEP.ACUM.EQ.DE T.		(5,400.00)
		16,600.00
SUMA		N\$ 16,600.00

DIFERIDO

GTOS. DE INST.	N\$	30,000.00
GTOS. DE ORG.		18,000.00
AMORT.ACUM. DE GTOS. (4,950.00)
PAPELERIA		1,600.00
		44,650.00
SUMA		N\$ 44,650.00

TOTAL ACTIVO	N\$ 241,526.00
	241,526.00

PASIVO	
CIRCULANTE	
ACREEDORES DIVS.	NS 5,300.00
	<hr/>
TOTAL PASIVO	NS 5,300.00
CAPITAL	
CAPITAL CONTABLE	
CAPITAL SOCIAL	NS 183,137.00
UTILIDAD DEL EJERC.	53,089.00
	<hr/>
TOTAL CAPITAL	NS 236,226.00
SUMA PASIVO MAS CAPITAL	NS <u>241,526.00</u>

C.P. ANTONIO BAUTISTA CASABLANCA
CED.PROF. 1253600

C. DOMINGUEZ ALONSO EMILIA MARGARITA**ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1o. DE ENERO AL 30 DE ABRIL DE 1993.
(NUEVOS PESOS)**

INGRESOS		N\$ 339,780.00
COSTO DE VENTAS		237,846.00
INV. INICIAL	N\$ 138,480.00	
+ COMPRAS	232,942.00	
- INV. FINAL	(133,576.00)	
UTILIDAD BRUTA		<u>N\$101,934.00</u>
GASTOS DE OPERACION		48,845.00
SALARIOS	N\$ 35,972.00	
HONORARIOS	4,761.00	
MANTENIMIENTO	5,750.00	
DIVERSOS	2,362.00	
UTILIDAD NETA		<u><u>N\$ 53,089.00</u></u>

C.P. ANTONIO BAUTISTA CASABLANCA
CED.PROF. 1253600

C. DOMINGUEZ ALONSO EMILIA MARGARITA
RELACIONES ANALITICAS AL 30 DE ABRIL DE 1993.
(NUEVOS PESOS)

CAJA		N\$	8,100.00
FONDO FIJO DE CAJA	N\$	8,100.00	
BANCOS			38,600.00
SALDO EN CTA. 7057577		38,600.00	
INVENTARIOS			133,576.00
MERCANCIA EN EXISTENCIA		133,576.00	
EQUIPO DE TRANSPORTE			22,000.00
AUTOMOVIL MONTE CARLO MOD. 81		22,000.00	
GASTOS DE INSTALACION			30,000.00
ACONDICIONAMIENTO DEL LOCAL		30,000.00	
GASTOS DE ORGANIZACION			18,000.00
GASTOS VARIOS		18,000.00	
ACREEDORES DIVERSOS			5,300.00
IMPUESTOS POR PAGAR		5,300.00	

C.P. ANTONIO BAUTISTA CASABLANCA
CED.PROF. 1253600

C. DOMINGUEZ ALONSO EMILIA MARGARITA

BALANCE GENERAL PROFORMA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993.
(NUEVOS PESOS)

ACTIVO

CIRCULANTE

CAJA	N\$	9,750.00	
BANCOS		39,500.00	
INVENTARIOS		159,000.00	
			<hr/>
SUMA			N\$ 208,250.00

FIJO

EQUIPO DE TRANS.	N\$	28,600.00	
DEP.ACUM.EQ.DE T.	(6,700.00)	
			<hr/>
SUMA			N\$ 21,900.00

DIFERIDO

GTOS. DE INST.	N\$	34,700.00	
GTOS. DE ORG.		21,100.00	
AMORT.ACUM. DE GTOS. (5,700.00)	
PAPELERIA		5,300.00	
			<hr/>
SUMA			N\$ 55,400.00

TOTAL ACTIVO

N\$ 285.550.00

PASIVO		
CIRCULANTE		
ACREEDORES DIVS.	NS	21,800.00
		<hr/>
TOTAL PASIVO		NS 21,800.00
 CAPITAL		
CAPITAL CONTABLE		
CAPITAL SOCIAL	NS	98,250.00
UTILIDAD DEL EJERC.		165,500.00
		<hr/>
TOTAL CAPITAL		NS 263,750.00
 SUMA PASIVO MAS CAPITAL		 NS 285,550.00
		<hr/>

C.P. ANTONIO BAUTISTA CASABLANCA
CED.PROF. 1253600

C. DOMINGUEZ ALONSO EMILIA MARGARITA

**ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993.
(NUEVOS PESOS)**

INGRESOS		N\$1,033,000.00
COSTO DE VENTAS		720,200.00
INV. INICIAL	N\$ 138,480.00	
+ COMPRAS	740,720.00	
- INV. FINAL	(159,000.00)	
		<hr/>
UTILIDAD BRUTA		N\$312,800.00
GASTOS DE OPERACION		147,300.00
SALARIOS	N\$ 107,900.00	
HONORARIOS	14,300.00	
MANTENIMIENTO	17,300.00	
DIVERSOS	7,800.00	
		<hr/>
UTILIDAD NETA		<u><u>N\$ 165,500.00</u></u>

C.P. ANTONIO BAUTISTA CASABLANCA
CED.PROF. 1253600

C. DOMINGUEZ ALONSO EMILIA MARGARITA**FLUJO DE EFECTIVO PROFORMA DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DIC. 1993.**

EFFECTIVO INICIAL		N\$ 9,750.00
<u>ENTRADAS</u>		
INGRESOS POR VENTAS	N\$1'033,000.00	
TOTAL ENTRADAS	<hr/>	1'033,000.00
<u>SALIDAS</u>		
COMPRAS	740,720.00	
GASTOS DE OPERACION	195,030.00	
- SUELDOS	N\$ 107,900.00	
- HONORARIOS	14,300.00	
- MANTTO.	17,300.00	
- DIVERSOS	7,800.00	
- GTOS. FINANC.	47,730.00	
 ABONO AL CAPITAL		
TOTAL DE SALIDAS		N\$ 935,750.00
DISPONIBILIDAD DE EFECTIVO		<hr/> <hr/> 107,000.00

C.P. ANTONIO BAUTISTA CASABLANCA
CED.PROF.1253600

C. DOMINGUEZ ALONSO EMILIA MARGARITA
BALANCE GENERAL PROFORMA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994.
(NUEVOS PESOS)

ACTIVO

CIRCULANTE

CAJA	N\$	12,700.00
BANCOS		51,300.00
INVENTARIOS		181,900.00
		245,900.00
SUMA		N\$ 245,900.00

FIJO

EQUIPO DE TRANS.	N\$	32,890.00
DEP.ACUM.EQ.DE T.		(7,050.00)
		25,840.00
SUMA		N\$ 25,840.00

DIFERIDO

GTOS. DE INST.	N\$	36,500.00
GTOS. DE ORG.		22,100.00
AMORT.ACUM. DE GTOS. (6,100.00)
PAPELERIA		6,300.00
		58,800.00
SUMA		N\$ 58,800.00

TOTAL ACTIVO	N\$ 330,540.00
---------------------	-----------------------

**ESTA TESIS NO DEBE
SALIR DE LA BIBLIOTECA**

PASIVO	
CIRCULANTE	
ACREEDORES DIVS.	N\$ 23,100.00
<hr/>	
TOTAL PASIVO	N\$ 23,100.00
CAPITAL	
CAPITAL CONTABLE	
CAPITAL SOCIAL	N\$ 102,840.00
UTILIDAD DEL EJERC.	204,600.00
<hr/>	
TOTAL CAPITAL	N\$ 307,440.00
SUMA PASIVO MAS CAPITAL	<u>N\$ 330,540.00</u>

C.P. ANTONIO BAUTISTA CASABLANCA
CED.PROF. 1253600

C. DOMINGUEZ ALONSO EMILIA MARGARITA
ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994.
(NUEVOS PESOS)

	N\$ 1,319,600.00
INGRESOS	
COSTO DE VENTAS	940,000.00
INV. INICIAL	N\$ 159,000.00
+ COMPRAS	962,900.00
- INV. FINAL	(181,900.00)
	N\$379,600.00
UTILIDAD BRUTA	
GASTOS DE OPERACION	175,000.00
SALARIOS	N\$ 121,900.00
HONORARIOS	18,600.00
MANTENIMIENTO	23,500.00
DIVERSOS	11,000.00
	N\$ 204,600.00
UTILIDAD NETA	

C.P. ANTONIO BAUTISTA CASABLANCA
CED.PROF. 1253600

C. DOMINGUEZ ALONSO EMILIA MARGARITA

FLUJO DE EFECTIVO PROFORMA DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DIC. 1994.

EFFECTIVO INICIAL		N\$12,700.00
<u>ENTRADAS</u>		
INGRESOS POR VENTAS	N\$1'319,600.00	
TOTAL ENTRADAS	<hr/>	1'319,600.00
<u>SALIDAS</u>		
COMPRAS	962,900.00	
GASTOS DE OPERACION	206,500.00	
- SUELDOS	N\$ 121,900.00	
- HONORARIOS	18,600.00	
- MANTTO.	23,500.00	
- DIVERSOS	11,000.00	
- GTOS. FINANC.	31,500.00	
ABONO AL CAPITAL	100,000.00	
TOTAL DE SALIDAS	<hr/>	N\$1'269,400.00
DISPONIBILIDAD DE EFECTIVO		<hr/> <hr/> 62,900.00

C.P. ANTONIO BAUTISTA CASABLANCA
CED.PROF.1253600

C. DOMINGUEZ ALONSO EMILIA MARGARITA
BALANCE GENERAL PROFORMA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995.
(NUEVOS PESOS)

ACTIVO

CIRCULANTE

CAJA	N\$	16,500.00
BANCOS		66,750.00
INVENTARIOS		211,700.00
		294,950.00
SUMA		N\$ 294,950.00

FIJO

EQUIPO DE TRANS.	N\$	37,900.00
DEP.ACUM.EQ.DE T.	(8,700.00)
		29,200.00
SUMA		N\$ 29,200.00

DIFERIDO

GTOS. DE INST.	N\$	38,400.00
GTOS. DE ORG.		23,200.00
AMORT.ACUM. DE GTOS. (6,700.00)
PAPELERIA		7,100.00
		62,000.00
SUMA		N\$ 62,000.00

TOTAL ACTIVO

N\$ 386,150.00

PASIVO	
CIRCULANTE	
ACREEDORES DIVS.	N\$ 26,500.00
	<hr/>
TOTAL PASIVO	N\$ 26,500.00
 CAPITAL	
CAPITAL CONTABLE	
CAPITAL SOCIAL	N\$ 129,650.00
UTILIDAD DEL EJERC.	230,000.00
	<hr/>
TOTAL CAPITAL	N\$ 359,650.00
 SUMA PASIVO MAS CAPITAL	 <u>N\$ 386,150.00</u>

C.P. ANTONIO BAUTISTA CASABLANCA
CED.PROF. 1253600

C. DOMINGUEZ ALONSO EMILIA MARGARITA
ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995.
(NUEVOS PESOS)

		N\$ 1,679,400.00
INGRESOS		
COSTO DE VENTAS		1,221,900.00
INV. INICIAL	N\$ 181,900.00	
+ COMPRAS	1,251,700.00	
- INV. FINAL	(211,700.00)	
		N\$457,500.00
UTILIDAD BRUTA		
GASTOS DE OPERACION		227,500.00
SALARIOS	N\$ 158,500.00	
HONORARIOS	24,200.00	
MANTENIMIENTO	30,500.00	
DIVERSOS	14,300.00	
		N\$ 230,000.00
UTILIDAD NETA		

C.P. ANTONIO BAUTISTA CASABLANCA
 CED.PROF. 1253600

C. DOMINGUEZ ALONSO EMILIA MARGARITA

FLUJO DE EFECTIVO PROFORMA DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DIC. 1995.

EFFECTIVO INICIAL		N\$16,500.00
<u>ENTRADAS</u>		
INGRESOS POR VENTAS	N\$1'679,400.00	
TOTAL ENTRADAS	<hr/>	1'679,400.00
<u>SALIDAS</u>		
COMPRAS	1'251,700.00	
GASTOS DE OPERACION	232,945.00	
- SALARIOS	N\$ 158,500.00	
- HONORARIOS	24,200.00	
- MANTTO.	30,500.00	
- DIVERSOS	14,300.00	
- GTOS. FINANC.	5,445.00	
ABONO AL CAPITAL	<hr/> 58,333.00	
TOTAL DE SALIDAS		N\$1'542,978.00
DISPONIBILIDAD DE EFECTIVO		<hr/> <u>N\$ 152,922.00</u>

C.P. ANTONIO BAUTISTA CASABLANCA
CED.PROF.1253600

BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

SOLICITUD DE CREDITO

AREA : METROPOLITANA
 SUCURSA 5 MAYO (100) REF : DOAE-4500720TAO

DATOS DEL SOLICITANTE

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMINGUEZ ALONS GRUPO :

DOMICILI REP. DE GUATEMALA (PASAJE CATEDRAL) No. 10-112 CE TEL : 583-33-87
 PART. GIRON No. 26 COL. CENTRO MEXICO D.F. C.P. 06020 521-18-04

ACTIVIDA COMERCIANTE DE ARTICULOS PARA JOYERO DENOMINADA "JOYERIA AGUS"

ACCIONISTAS O PROPIETARIO :

ADMINISTRADORES :

CARACTERISTICAS DEL CREDITO

TIPO DE CREDITO	DIVISA	IMPORTE	PLAZO Y FORMA DE TASA AN	RECURSOS
C.SIMPLE		200,000	A 3 AÑOS CON PAG MERCAD MENSUALES DE CAPITAL E INTERES	GPO. FINANCIERO BANCO DE CREDITO

DESTINO

ADQUISICION DE MERCANCIA A PRECIOS DE OPORTUNIDAD, DE ACUERDO A RELACION
 INTEGRADA EN ANEXO (1).

GARANTIAS

HIPOTECA EN PRIMER LUGAR Y GRADO DE LOCAL COMERCIAL DE GUATEMALA No. 10
INTERIOR 112 Y 118 DEL REGIMEN DE PROPIEDAD EN CONDOMINIO FRACC. 93
PASAJE CATEDRAL, COL. CENTRO MEXICO, D.F. DELEGACION CUAUHEMOC
CON SUPERFICIE DE 41.60 M2. Y 20 M2. RESPECTIVAMENTE. AMBOS LIBRES DE GRAVAMEN
AL PRIMERO DE OCTUBRE DEL 93.
PROPIEDAD DE AGUSTIN SACHEZ BARAJAS QUIEN ESTIMA UN VALOR PARA LAS DOS PRIPIEDADES
DE N\$ 150,000.00
LA PROPORCION DE LA GARANTIA CON RESPECTO AL CREDITO SOLICITADO ES 0.75 A 1.

RESOLUCION

FECHA :

AUTORIZADO POR : SRA. MA. JOSEFA GONZALEZ RUY - DIA GERENTE SUC. (100)

CON LAS SIGUIENTES CONDICIONES.

BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMINGUEZ ALONSO

BALANCE : 31 DE DICIEMBRE

FECHA ACTIVO	31/12/91	31/12/92	30/04/93	FECHA PASIVO Y CAPITAL	31/12/91	31/12/92	30/04/93
CARTERA NETA				PASIVO CIRCULANTE	11	16	6
INVENTARIOS	180	138	133	PASIVO FIJO			
OTROS CIRCULANTES	29	38	47	OTROS PASIVOS			
TOTAL ACTIVO CIRCULANTES	209	176	180	TOTAL PASIVO	11	16	6
ACTIVO FIJO	18	22	22	CAPITAL SOCIAL	142	89	183
DEP. ACTIVO FIJO	-2	-4	-5	RESERVAS			
REVAL. O ACTUALIZACION				ACT. CAPITAL CONTABLE			
TOTAL ACTIVO FIJO	16	18	17	CAPITAL CONTABLE	142	89	183
OTROS ACTIVOS	45	49	45	UTILIDAD DEL EJERC.	117	138	53
TOTAL ACTIVO	270	243	242	TOTAL PASIVO Y CAP.	270	243	242
MESES DE OPERACION	12	12	4	PASIVO MONEDA EXT. DIVISA			
VENTAS NETAS	576	886	340	PASIVO BANC. TOTAL			

REFERENCIAS Y EXPERIENCIA

AL DIA 23/06/93

ANTIGÜEDAD EN CHEQUES	BANCO DE CREDITO		PROSPECTO	GOLD PLATING	"A"
ANTIGÜEDAD EN CREDITO	PROSPECTO	DOXA, S.A.	"A"	RUBEN MALDONADO	"A"

CONSULTORES FISCALES Y ASOCIADOS S.C.

MEXICO, D.F. A 9 JULIO 1993.

C. EMILIA MARGARITA DOMINGUEZ ALONSO
PROGRAMA DE INVERSION

CANTIDAD	PRODUCTO	PRECIO UNITARIO	IMPORTE TOTAL
15	PIEZAS LAMINADORES	N\$632.00	N\$9,480.00
10	PIEZAS MOTOR FOREDOM	703.60	7036.00
10	PIEZAS PEDAL ELECTRONICO	104.82	1049.00
10	PIEZAS MANERAL FOREDOM	205.00	2050.00
20	PIEZAS FUNDA P/FOREDOM	35.00	700.00
10	PIEZAS CHICOTE P/FOREDOM	40.00	400.00
100	GRAMOS SIERRAS	40.00	4000.00
50	PIEZAS PINZAS	24.00	1200.00
50	PIEZAS TIJERAS CIZALAS	26.00	1300.00
10	PIEZAS CUÑETE DE INVEST. KEER	240.70	2707.00
10	PIEZAS HORNO	185.00	1850.00
10	PIEZAS CENTRIGUGA	180.00	1800.00
10	PIEZAS VULCATRONES	190.00	1900.00
	ESTUCHES VARIOS	10000.00	10000.00
	SOLUCIONES (VARIAS)	6000.00	6000.00

10	KG.	LIGA P/ORO AMARILLO	280.00	2800.00
10	PIEZAS	CALIBRADOR DE LAMINA	61.05	15000.00
10	PIEZAS	LIMAS P/JOYERO	58.50	611.00
10	PIEZAS	BASCULAS TANIA	272.00	585.00
10	PIEZAS	VIBROGRABADORAS	81.64	2720.00
500	GRAMOS	PALADIUM	15.00	817.00
20	KG.	PLATA	479.00	9580.00
2	KG.	ORO LAMINADO	34357.58	68716.00
		ARTICULOS VARIOS		47699.00
T O T A L				200000.00

FRANCISCO M. OLAGUIBEL No. 126
 COL. COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 TEL. 17.29.14 TOLUCA MEXICO.

BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.

INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

CUADRO DE RIESGOS Y CONVENIENCIAS

NOMBRE DEL GRUPO : MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMINGUEZ ALONSO

NOMBRE	AUTORIZACIONES		RESPONS. SOLIC.	M.NAC.	RIESGO		TOTAL	
	FECHA	TIPO DE C MONTO			AL 22/11/93	M.EXT.		
EMILIA M. DOMIGUEZ A.		C. SIMPLE	200	200			200	
		TOTALES	0	0	200	200	0	200

NOTAS : NO REPORTA RESPONSABILIDADES CON FILIALES DE BANCO DE CREDITO

(MILES)

PROMEDIOS	SEMESTRE ANTERIOR		ULTIMO TRIMESTRE		CONCEPTO SENICREB AL : 31/07/93	ASEGURADORA M.EXT.	SEGUROS RIESGO IMPORTE
	FIRMA	GRUPO	FIRMA	GRUPO			
DEPOSITOS	0	0	0	0	0	0 NO TIENE	0
CARTERA	0	0	0	0			0
RECIPROCIDA	0%	0%	0%	0%			0
INVERSIONES							
NO TIENE					0	0 TOTAL	0

	DIVISAS	CLAVE T. CAMBIO
		0.00
		0.00
TOTAL	0	0.00

BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

COMPARATIVO DE BALANCES

MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

FECHA DE CIERRE : 31/DIC

DICTAMINADOS : NO

C.P. INTERNOS

NUEVOS PESOS

BALANCE AL	HISTORICOS		PROYECTADOS
	31/12/91	31/12/92	30/04/93
ACTIVO CIRCULANTE			
CAJA Y BANCOS	29	38	47
INVERSIONES TEMPORALES			
CUENTAS POR COBRAR			
INVENTARIOS	180	138	133
ACTUALIZACION DE INVENTARIOS			
CTAS. POR COBRAR FILIALES			
DEUDORES DIVERSOS			
OTROS CIRCULANTES			
SUMA ACTIVO CIRCULANTE	209	176	180

ACTIVO FIJO

EQUIPO DE TRANSPORTE	18	22	22
OTROS ACTIVOS FIJOS			
(-) DEPREC. HISTORICA	-2	-4	-5
ACTIVO FIJO NETO HISTORICO	16	18	17
ACTUALIZACION ACTIVO FIJO			
(-) DEPREC. DE ACTUALIZACION			
SUMA ACTIVO FIJO	16	18	17
OTROS ACTIVOS			
DIFERIDO	45	48	48
(-) AMORTIZACION ACUMULADA	-3	-4	-5
ACTUALIZACION OTROS ACTIVOS			
(-) AMORT. DE ACTUALIZACION			
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	3	5	2
SUMA OTROS ACTIVOS	45	49	45
ACTIVO TOTAL	270	243	242

**BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

COMPARATIVO DE BALANCES

MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

FECHA DE CIERRE : 31/DIC

DICTAMINADOS : NO

C.P. INTERNOS

NUEVOS PESOS

HISTORICOS

PROYECTADOS

BALANCE AL

31/12/91

31/12/92

30/04/93

PASIVO CIRCULANTE

PRESTAMOS BANCARIOS

BANCO DE CREDITO

PROVEEDORES

DOCUMENTOS DESCONTADOS

DOCUMENTOS POR PAGAR

CTAS. POR PAGAR FILIALES

ACREEDORES DIVERSOS

11

16

6

FINANCIAMIENTO

DIVIDENDOS POR PAGAR

IMPUESTOS Y PTU POR PAGAR

SUMA PASIVO CIRCULANTE

11

16

6

**PRESTAMOS BANCARIOS
BANCO DE CREDITO**

SUMA PASIVO FIJO

OTROS PASIVOS

APORT. P/FUTUROS AUMENTOS C.S.
EST. PASIVO PERD. EN CAMBIOS
PASIVO DIFERIDO

SUMA OTROS PASIVOS

PASIVO TOTAL	11	16	6
---------------------	-----------	-----------	----------

CAPITAL

CAPITAL SOCIAL	142	89	183
RESERVAS			
UTILIDADES ACUMULADAS			
ACTUALIZACION CAP. CONTABLE			
RESULTADOS POR POSICION MONET.			
RESULTADO ACUM. X POSIC. MONET.			
RETANOM			
RESULTADOS MON. PATRIMONIAL			

CAPITAL CONTABLE	142	89	183
RESULTADOS DEL EJERCICIO	117	138	53
SUMA PASIVO CAPITAL	270	243	242

**BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

COMPARATIVO DE ESTADO DE RESULTADOS

MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

FECHA MESES DE OPERACION	HISTORICOS						PROYECTADOS	
	31/12/91		31/12/92		30/04/93			
	12	12	12	12	4			
		%		%		%		
VENTAS	576	100	886	100	340	100		
(-) COSTO DE VENTAS	346	60	620	69	238	70		
(=) UTILIDAD BRUTA	230	40	266	31	102	30		
(-) GASTOS DE OPERACION	113	19	128	14	49	14		
(-) DEPRECIACION		0		0		0		
(-) CTO. INT. FINANC.		0		0		0		
(- +) OTROS GASTOS (PROD.)		0		0		0		
(=) UTILID. ANTES ISR Y PTU	117	20	138	15	53	15		
(-) ISR Y PTU		0		0		0		
(=) UTILIDAD NETA	117	20	138	15	53	15		
PROMEDIO MENSUAL DE VENTAS		48		73		85		

COSTO INTEGRAL DE FINANC.**COSTO INTEGRAL DE FINANC.****INTERESES****PERDIDA CAMBIARIA****PROV. PERDIDA CAMBIARIA****RESUL. MON. OPERACIONAL**

**BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

INDICADORES FINANCIEROS

MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

FECHA	HISTORICOS			PROYECTADOS
	31/12/91	31/12/92	30/04/93	
LIQUIDEZ				
ACTIVO CIRCULANTE/PASIVO CIRC.	19.00	11.00		30.00
ACTIVO DISPONIBLE /PASIVO CIRC.	2.64	2.37		7.83
CTAS. X COB. / PROM. MENSUAL VTAS.				
INV. X No. DIAS DEL PER. /COSTO VTAS.	187 d	82d		67d
CAP. TRAB. / PROM. MENS. VTAS.	123d	65d		61d
SOLVENCIA				
PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	0.04	0.07		0.02
CAPITAL CONT/ ACTIVO FIJO	16.19	12.61		13.88
ACTIVO TOTAL / PASIVO FIJO				
PRODUCTIVIDAD				

UTILIDAD NETA / CAP. SOCIAL	0.82	1.55	0.29
UTILIDAD NETA / CAP. CONT. PROM.		1.19	0.39
UTILIDAD NETA / ACTIVO TOTAL	0.43	0.57	0.22
UTILIDAD NETA / VENTAS	0.20	0.16	0.16

SUMARIO FINANCIERO

CICLO FINANCIERO	187d	82d	67d
CAPITAL DE TRABAJO	198	160	174
APALANCAMIENTO FINANCIERO	0.04	0.07	0.02
CTAS. POR PAGAR PROVEEDORES			
CAP. CONTABLE TANGIBLE	214	178	191
VENTAS / ACTIVO TOTAL	2.13	3.65	1.40
INCREMENTO EN VENTAS %		42.00	12.00
UTILIDAD (PERDIDA) CAMBIARIA			
DIVIDENDOS DECRETADOS			
INDICE DE COBERTURA DE LA DEUDA			
INDICE DE SERVICIO DE LA DEUDA			

BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

FECHA MESES DE OPERACION	31/12/82 12	30/04/83 4
ESTADO DE VARIACIONES DE CAP. CONTABLE		
CAPITAL CONTABLE AL INICIO DEL EJERCICIO	259	227
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	138	53
(+) AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL EN EFEC.		
(+) CAPITALIZACION DE UTILIDADES ACUM.		94
(+) AUMENTO A LA RESERVA		
RESULTADO MONETARIO PATRIMONIAL		
(+) ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE		
TOTAL ADICIONES	138	147
DIVIDENDOS DECRETADOS	170	44
(+) UTILIDADES ACUM. CAPITALIZADAS		94
(+) OTRAS DEDUCCIONES		
TOTAL DEDUCCIONES	170	138
INCREMENTO (DECRM) NETO CAP.CONT.	32	9
CAPITAL CONTABLE AL FINAL DEL EJERC.	227	236

ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NO CIRC.

ACTIVOS FIJOS	16	18
(-) DEPRC. Y AMORTIZ. DEL EJERCICIO	2	1

(=) SUBTOTAL	14	17
(+) ACTUALIZACION EN EL EJERCICIO		
(-) AMORT. DE LA ACT. DEL ACT. FIJO DEL EJ.		
(=) SUBTOTAL	14	17
(-) ACT. FIJOS Y OTROS ACT. NO CIRC. AL FIN DE EJ.	18	22
(=) SUBTOTAL	-4	-5
(+) VENTA O BAJA DE ACT. FIJOS NETOS		
INVERSIONES NO CIRCULANTES	-4	-5

NOTAS RELEVANTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

FECHA	31/12/92	30/04/93
MESES DE OPERACION	12	4
(+) FUENTES NO OPERATIVAS		
AUMENTO CAPITAL SOCIAL (EFECTIVO)		
AUMENTO PASIVO BANCARIO CORTO PLAZO		
AUMENTO PASIVO BANCO DE CREDITO CORTO PLAZO		
AUMENTO PASIVO BANCARIO LARGO PLAZO		
AUMENTO PASIVO BANCO DE CREDITO LARGO PLAZO		
AUMENTO (DISM.) FINANCIAMIENTO ADIC.		
AUMENTO (DISM.) DOCUMENTOS DESCONT.		
AUMENTO (DISM.) ACREEDORES DIV. CTAS. PAG. FIL.	5	-10
AUMENTO (DISM.) ACTUALIZACION CAP. CONT.		
AUMENTO (DISM.) OTROS PASIVOS NO OPERAT.		
DIVIDENDOS POR PAGAR		
APORTACIONES P/FUTUROS AUMENTOS C.S.		
TOTAL FUENTES NO OPERATIVAS	5	-10
(-) USOS NO OPERATIVOS		
DIVIDENDOS PAGADOS	170	44
DISMINUCION PASIVO BANCARIO CORTO PLAZO		

DISMINUCION PASIVO BANCO DE CREDITO CORTO PLAZO		
DISMINUCION PASIVO BANCARIO LARGO PLAZO		
DISMINUCION PASIVO BANCO DE CREDITO LARGO PLAZO		
COMPRA (VENTA O BAJA) DE ACTIVOS FIJOS	4	
AUMENTO (DISM.) DEUD. DIV. CTAS. POR COB. FIL.		
AUMENTO (DISM.) ACTUALIZACION ACTIVO FIJO		
AUMENTO (DISM.) ACTIVOS DIFERIDOS	3	
AUMENTO (DISM.) OTROS ACTIVOS NO OPERATIVOS		
AUMENTO (DISM.) INVERSIONES TEMPORALES		
TOTAL USOS NO OPERATIVOS	177	44
GENERACION NETA NO OPERATIVA	-172	-54
AUM. (DISM.) EN CAJA Y ACTIVOS LIQUIDOS	9	9

BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

FECHA	31/12/92	30/04/93
MESES DE OPERACION	12	4
FONDOS DE OPERACION		
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	138	53
DEPRECIACION Y AMORTIZACION DEL AÑO	3	2
OTROS CARGOS NO MONETARIOS		
EFFECTO MON. QUE NO REPRESENTA MOV. DE EFECTIVO		
AJUSTE POR ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS		
GENERACION BRUTA OPERATIVA	141	55
(+) FUENTES OPERATIVAS		
AUMENTO (DISM.) CTAS. POR PAGAR PROVEEDORES		
AUMENTO (DISM.) IMPUESTOS Y PTU POR PAGAR		
AUMENTO (DISM.) DOCUMENTOS POR PAGAR		
TOTAL FUENTES OPERATIVAS		
TOTAL FONDOS DE OPERACION	141	55
(-) USOS OPERATIVOS		

AUMENTO (DISM.) CTAS. POR COBRAR		
AUMENTO (DISM.) DE INVENTARIOS	-42	-5
AUMENTO (DISM.) DE GASTOS PAG. POR ANTICIPADO	2	-3
AUMENTO (DISM.) OTROS ACTIVOS OPERATIVOS		
EFFECTO MONT. FAV. (DESFAV.) QUE NO CAUSEN INTERESES		
TOTAL USOS OPERATIVOS	-40	-8
GEN. NETA OPERATIVA (CAPACIDAD DE PAGO)	181	63

BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

COMPARATIVO DE BALANCES

MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

FECHA DE CIERRE : 31/DIC

C.P. PROYECTADOS NUEVOS PESOS

	HISTORICOS		PROYECTADOS
BALANCE AL	30/04/93	31/12/93	31/12/94
ACTIVO CIRCULANTE			
CAJA Y BANCOS	47	49	64
INVERSIONES TEMPORALES			
CUENTAS POR COBRAR			
INVENTARIOS	133	159	182
ACTUALIZACION DE INVENTARIOS			
CTAS. POR COBRAR FILIALES			
DEUDORES DIVERSOS			
OTROS CIRCULANTES			
SUMA ACTIVO CIRCULANTE	180	208	246
ACTIVO FIJO			
EDIFICIO Y TERRENOS			
MAQUINARIA Y EQUIPOS			
EQUIPO DE TRANSPORTE	22	29	33
OTROS ACTIVOS FIJOS			
(-) DEPREC. HISTORICA	-5	-7	-7
ACTIVO FIJO NETO HISTORICO	17	22	26

ACTUALIZACION ACTIVO FIJO
 (-) DEPREC. DE ACTUALIZACION
 SUMA ACTIVO FIJO

17 22 26

OTROS ACTIVOS

DIFERIDO
 (-) AMORTIZACION ACUMULADA
 ACTUALIZACION OTROS ACTIVOS
 (-) AMORT. DE ACTUALIZACION

48 56 59
 -5 -6 -6

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO
 SUMA OTROS ACTIVOS

2 5 6
 45 55 59

ACTIVO TOTAL

242 285 331

BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

COMPARATIVO DE BALANCES

MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

FECHA DE CIERRE : 31/DIC

C.P. PROYECTADOS NUEVOS PESOS

HISTORICOS PROYECTADOS

BALANCE AL 30/04/93 31/12/93 31/12/94

PASIVO CIRCULANTE

PRESTAMOS BANCARIOS

BANCO DE CREDITO

PROVEEDORES

DOCUMENTOS DESCONTADOS

DOCUMENTOS POR PAGAR

CTAS. POR PAGAR FILIALES

ACREEDORES DIVERSOS

FINANCIAMIENTO

6 22 23

DIVIDENDOS POR PAGAR

IMPUESTOS Y PTU POR PAGAR

SUMA PASIVO CIRCULANTE

6 22 23

PASIVO FIJO

PRESTAMOS BANCARIOS

BANCO DE CREDITO

SUMA PASIVO FIJO**OTROS PASIVOS**

APORT. P/FUTUROS AUMENTOS C.S.
 EST. PASIVO PERD. EN CAMBIOS
 PASIVO DIFERIDO

SUMA OTROS PASIVOS

PASIVO TOTAL	6	22	23
---------------------	----------	-----------	-----------

CAPITAL

CAPITAL SOCIAL	183	38	103
-----------------------	------------	-----------	------------

RESERVAS

UTILIDADES ACUMULADAS

ACTUALIZACION CAP. CONTABLE

RESULTADOS POR POSICION MONET.

RESULTADO ACUM. X POSIC. MONET.

RETANOM

RESULTADOS MON. PATRIMONIAL

CAPITAL CONTABLE	183	98	103
-------------------------	------------	-----------	------------

RESULTADOS DEL EJERCICIO	53	165	205
---------------------------------	-----------	------------	------------

SUMA PASIVO Y CAPITAL	242	285	331
------------------------------	------------	------------	------------

BANCO DE CREDITO, S. A. DE C.V.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

COMPARATIVO DE ESTADO DE RESULTADOS

MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

FECHA MESES DE OPERACION	HISTORICOS				PROYECTADOS	
	30/04/93 4		31/12/93 12		31/12/94 12	
	%		%		%	
VENTAS	340	100	1,033	100	1,320	100
{ - } COSTO DE VENTAS	238	70	720	69	940	71
{ = } UTILIDAD BRUTA	102	30	313	31	380	29
{ - } GASTOS DE OPERACION	49	14	148	14	175	13
{ - } DEPRECIACION		0		0		0
{ - } CTO. INT. FINANC.		0		0		0
{ - + } OTROS GASTOS (PROD.)		0		0		0
{ = } UTILID. ANTES ISR Y PTU	53	15	165	15	205	15
{ - } ISR Y PTU		0		0		0
{ = } UTILIDAD NETA	53	15	165	15	205	15
PROMEDIO MENSUAL DE VENTAS		85		86		110
COSTO INTEGRAL DE FINANC.						
COSTO INTEGRAL DE FINANC.						

INTERESES
PERDIDA CAMBIARIA
PROV. PERDIDA CAMBIARIA
RESUL. MON. OPERACIONAL

**BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

INDICADORES FINANCIEROS

MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

	HISTORICOS		PROYECTADOS
FECHA	30/04/93	31/12/93	31/12/94
LIQUIDEZ			
ACTIVO CIRCULANTE/PASIVO CIRC.	30.00	9.45	10.70
ACTIVO DISPONIBLE /PASIVO CIRC.	7.83	2.22	2.78
CTAS. X COB. / PROM. MENSUAL VTAS.			
INV. X No. DIAS DEL PER. /COSTO VTAS.	67.05	79.50	69.70
CAP. TRAB. / PROM. MENS. VTAS.	61d	64d	80d
SOLVENCIA			
PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	0.02	0.08	0.07
CAPITAL CONT/ ACTIVO FIJO	13.88	11.95	11.85
ACTIVO TOTAL / PASIVO FIJO			

PRODUCTIVIDAD

UTILIDAD NETA / CAP. SOCIAL	0.29	1.68	1.99
UTILIDAD NETA / CAP. CONT. PROM.		1.17	2.04
UTILIDAD NETA / ACTIVO TOTAL	0.22	0.58	0.62
UTILIDAD NETA / VENTAS	0.16	0.16	0.16

SUMARIO FINANCIERO

CICLO FINANCIERO	67.05	78.50	69.70
CAPITAL DE TRABAJO	174	186	223
APALANCAMIENTO FINANCIERO	0.02	0.08	0.07
CTAS. POR PAGAR PROVEEDORES			
CAP. CONTABLE TANGIBLE	191	208	249
VENTAS / ACTIVO TOTAL	1.40	3.62	3.99
INCREMENTO EN VENTAS %		16.00	27.90
UTILIDAD (PERDIDA) CAMBIARIA			
DIVIDENDOS DECRETADOS			
INDICE DE COBERTURA DE LA DEUDA			
INDICE DE SERVICIO DE LA DEUDA			

BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

FECHA
 MESES DE OPERACION

31/12/93 31/12/94
 12 12

FONDOS DE OPERACION

UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	165	205
DEPRECIACION Y AMORTIZACION DEL AÑO	3	
OTROS CARGOS NO MONETARIOS		
EFFECTO MON. QUE NO REPRESENTA MOV. DE EFECTIVO		
AJUSTE POR ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS		

GENERACION BRUTA OPERATIVA	168	205
-----------------------------------	------------	------------

(+) FUENTES OPERATIVAS

AUMENTO (DISM.) CTAS. POR PAGAR PROVEEDORES		
AUMENTO (DISM.) IMPUESTOS Y PTU POR PAGAR		
AUMENTO (DISM.) DOCUMENTOS POR PAGAR		
TOTAL FUENTES OPERATIVAS		

(-) USOS OPERATIVOS

AUMENTO (DISM.) CTAS. POR COBRAR	26	23
AUMENTO (DISM.) DE INVENTARIOS		
AUMENTO (DISM.) DE GASTOS PAG. POR ANTICIPADO	3	1
AUMENTO (DISM.) OTROS ACTIVOS OPERATIVOS		
EFFECTO MONT. FAV. (DESFAV.) QUE NO CAUSEN INTERESES		
TOTAL USOS OPERATIVOS	29	24
GEN. NETA OPERATIVA (CAPACIDAD DE PAGO)	139	181

BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

FECHA
 MESES DE OPERACION

31/12/83 31/12/84
 12 12

(+) FUENTES NO OPERATIVAS

AUMENTO CAPITAL SOCIAL (EFECTIVO)
 AUMENTO PASIVO BANCARIO CORTO PLAZO
 AUMENTO PASIVO BANCO DE CREDITO CORTO PLAZO
 AUMENTO PASIVO BANCARIO LARGO PLAZO
 AUMENTO PASIVO BANCO DE CREDITO LARGO PLAZO
 AUMENTO (DISM.) FINANCIAMIENTO ADIC.
 AUMENTO (DISM.) DOCUMENTOS DESCONT.
 AUMENTO (DISM.) ACREEDORES DIV. CTAS. PAG. FIL.
 AUMENTO (DISM.) ACTUALIZACION CAP. CONT.
 AUMENTO (DISM.) OTROS PASIVOS NO OPERAT.
 DIVIDENDOS POR PAGAR
 APORTACIONES P/FUTUROS AUMENTOS C.S.

16 1

TOTAL FUENTES NO OPERATIVAS

16 1

DIVIDENDOS PAGADOS	138	160
DISMINUCION PASIVO BANCARIO CORTO PLAZO		
DISMINUCION PASIVO BANCO DE CREDITO CORTO PLAZO		
DISMINUCION PASIVO BANCARIO LARGO PLAZO		
DISMINUCION PASIVO BANCO DE CREDITO LARGO PLAZO		
COMPRA (VENTA O BAJA) DE ACTIVOS FIJOS	7	4
AUMENTO (DISM.) DEUD. DIV. CTAS. POR COB. FIL.		
AUMENTO (DISM.) ACTUALIZACION ACTIVO FIJO		
AUMENTO (DISM.) ACTIVOS DIFERIDOS	8	3
AUMENTO (DISM.) OTROS ACTIVOS NO OPERATIVOS		
AUMENTO (DISM.) INVERSIONES TEMPORALES		
TOTAL USOS NO OPERATIVOS	153	167
GENERACION NETA NO OPERATIVA	153	-166
AUM. (DISM.) EN CAJA Y ACTIVOS LIQUIDOS	2	15

BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

FECHA	31/12/93	31/12/94
MESES DE OPERACION	12	12

ESTADO DE VARIACIONES DE CAP. CONTABLE

CAPITAL CONTABLE AL INICIO DEL EJERCICIO	236	263
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	165	205
(+) AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL EN EFEC.		
(. +) CAPITALIZACION DE UTILIDADES ACUM.		5
(+) AUMENTO A LA RESERVA		
RESULTADO MONETARIO PATRIMONIAL		
(+) ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE		
TOTAL ADICIONES	165	210
DIVIDENDOS DECRETADOS	138	160
(+) UTILIDADES ACUM. CAPITALIZADAS		5
(+) OTRAS DEDUCCIONES		
TOTAL DEDUCCIONES	138	165
INCREMENTO (DECRM) NETO CAP.CONT.	27	45
CAPITAL CONTABLE AL FINAL DEL EJERC.	263	308

ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NO CIRC.

ACTIVOS FIJOS	17	22
(-) DEPRC. Y AMORTIZ. DEL EJERCICIO	2	
(=) SUBTOTAL	15	22
(+) ACTUALIZACION EN EL EJERCICIO		
(-) AMORT. DE LA ACT. DEL ACT. FIJO DEL EJ.		
(=) SUBTOTAL	15	22
(-) ACT. FIJOS Y OTROS ACT. NO CIRC. AL FIN DE E	22	26
(=) SUBTOTAL	-7	-4
(+) VENTA O BAJA DE ACT. FIJOS NETOS		
INVERSIONES NO CIRCULANTES	-7	-4

NOTAS RELEVANTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

COMPARATIVO DE BALANCES

MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

FECHA DE CIERRE : 31/DIC

DICTAMINADOS : N C.P. PROYECTADO NUEVOS PESOS

BALANCE AL	HISTORICOS		PROYECTADOS
	31/12/94	31/12/95	
ACTIVO CIRCULANTE			
CAJA Y BANCOS	64	83	
INVERSIONES TEMPORALES			
CUENTAS POR COBRAR			
INVENTARIOS	182	212	
ACTUALIZACION DE INVENTARIOS			
CTAS. POR COBRAR FILIALES			
DEUDORES DIVERSOS			
OTROS CIRCULANTES			
SUMA ACTIVO CIRCULANTE	246	295	
ACTIVO FIJO			
EDIFICIO Y TERRENOS			
MAQUINARIA Y EQUIPOS			
EQUIPO DE TRANSPORTE	33	38	
OTROS ACTIVOS FIJOS			

(-) DEPREC. HISTORICA	-7	-9
ACTIVO FIJO NETO HISTORICO	26	29
ACTUALIZACION ACTIVO FIJO		
(-) DEPREC. DE ACTUALIZACION		
SUMA ACTIVO FIJO	26	29

OTROS ACTIVOS

DIFERIDO	59	62
(-) AMORTIZACION ACUMULADA	-6	-7
ACTUALIZACION OTROS ACTIVOS		
(-) AMORT. DE ACTUALIZACION		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	6	7
SUMA OTROS ACTIVOS	59	62
ACTIVO TOTAL	331	386

**BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

COMPARATIVO DE BALANCES

MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

FECHA DE CIERRE : 31/DIC

DICTAMINADOS : N C.P. PROYECTADO NUEVOS PESOS

HISTORICOS PROYECTADOS

BALANCE AL

31/12/94 31/12/95

PASIVO CIRCULANTE

PRESTAMOS BANCARIOS

BANCO DE CREDITO

PROVEEDORES

DOCUEMNTOS DESCONTADOS

DOCUMENTOS POR PAGAR

CTAS. POR PAGAR FILIALES

ACREEDORES DIVERSOS

FINANCIAMIENTO

23

26

DIVIDENDOS POR PAGAR

IMPUESTOS Y PTU POR PAGAR

SUMA PASIVO CIRCULANTE

23

26

PASIVO FIJO

PRESTAMOS BANCARIOS

BANCO DE CREDITO

SUMA PASIVO FIJO

OTROS PASIVOS

APORT. P/FUTUROS AUMENTOS C.S.
 EST. PASIVO PERD. EN CAMBIOS
 PASIVO DIFERIDO

SUMA OTROS PASIVOS

PASIVO TOTAL	23	26
--------------	----	----

CAPITAL

CAPITAL SOCIAL	103	130
RESERVAS		
UTILIDADES ACUMULADAS		
ACTUALIZACION CAP. CONTABLE		
RESULTADOS POR POSICION MONET.		
RESULTADO ACUM. X POSIC. MONET.		
RETANOM		
RESULTADOS MON. PATRIMONIAL		

CAPITAL CONTABLE	103	130
RESULTADOS DEL EJERCICIO	205	230

SUMA PASIVO CAPITAL	331	386
---------------------	-----	-----

BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

COMPARATIVO DE ESTADO DE RESULTADOS

MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

FECHA MESES DE OPERACION	HISTORICOS		PROYECTADOS	
	31/12/94 12	31/12/95 12		
VENTAS	1,320	100	1,679	100
(-) COSTO DE VENTAS	940	71	1,222	72
(=) UTILIDAD BRUTA	380	29	457	28
(-) GASTOS DE OPERACION	175	13	227	13
(-) DEPRECIACION		0		0
(-) CTO. INT. FINANC.		0		0
(- +) OTROS GASTOS (PROD.)		0		0
(=) UTILID. ANTES ISR Y PTU	205	15	230	13
(-) ISR Y PTU		0		0
(=) UTILIDAD NETA	205	15	230	13
PROMEDIO MENSUAL DE VENTAS		110		139
COSTO INTEGRAL DE FINANC.				

COSTO INTEGRAL DE FINANC.
INTERESES
PERDIDA CAMBIARIA
PROV. PERDIDA CAMBIARIA
RESUL. MON. OPERACIONAL

**BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

INDICADORES FINANCIEROS

MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

HISTORICOS PROYECTADOS

FECHA 31/12/95

LIQUIDEZ

ACTIVO CIRCULANTE/PASIVO CIRC.	11.34
ACTIVO DISPONIBLE /PASIVO CIRC.	3.19
CTAS. X COB. / PROM. MENSUAL VTAS.	
INV. X No. DIAS DEL PER. /COSTO VTAS.	62.45
CAP. TRAB. / PROM. MENS. VTAS.	58.05

SOLVENCIA

PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	0.07
CAPITAL CONT/ ACTIVO FIJO	12.41
ACTIVO TOTAL / PASIVO FIJO	

UTILIDAD NETA / CAP. SOCIAL	1.77
UTILIDAD NETA / CAP. CONT. PROM.	1.97%
UTILIDAD NETA / ACTIVO TOTAL	0.59
UTILIDAD NETA / VENTAS	0.14

SUMARIO FINANCIERO

CICLO FINANCIERO	62.45
CAPITAL DE TRABAJO	269
APALANCAMIENTO FINANCIERO	0.07
CTAS. POR PAGAR PROVEEDORES	
CAP. CONTABLE TANGIBLE	298
VENTAS / ACTIVO TOTAL	4.35
INCREMENTO EN VENTAS %	19.14
UTILIDAD (PERDIDA) CAMBIARIA	
DIVIDENDOS DECRETADOS	
INDICE DE COBERTURA DE LA DEUDA	
INDICE DE SERVICIO DE LA DEUDA	

BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

FECHA
 MESES DE OPERACION

31/12/95
 12

FONDOS DE OPERACION

UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	230
DEPRECIACION Y AMORTIZACION DEL AÑO	3
OTROS CARGOS NO MONETARIOS	
EFFECTO MON. QUE NO REPRESENTA MOV. DE EFECTIVO	
AJUSTE POR ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS	
GENERACION BRUTA OPERATIVA	233
(+) FUENTES OPERATIVAS	
AUMENTO (DISM.) CTAS. POR PAGAR PROVEEDORES	
AUMENTO (DISM.) IMPUESTOS Y PTU POR PAGAR	
AUMENTO (DISM.) DOCUMENTOS POR PAGAR	
TOTAL FUENTES OPERATIVAS	
TOTAL FONDOS DE OPERACION	233

(-) USOS OPERATIVOS

AUMENTO (DISM.) CTAS. POR COBRAR	
AUMENTO (DISM.) DE INVENTARIOS	30
AUMENTO (DISM.) DE GASTOS PAG. POR ANTICIPADO	1
AUMENTO (DISM.) OTROS ACTIVOS OPERATIVOS	
EFFECTO MONT. FAV. (DESFAV.) QUE NO CAUSEN INTERESES	
TOTAL USOS OPERATIVOS	31
GEN. NETA OPERATIVA (CAPACIDAD DE PAGO)	202

**BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

**FECHA
MESES DE OPERACION**

**31/12/95
12**

(+) FUENTES NO OPERATIVAS

AUMENTO CAPITAL SOCIAL (EFECTIVO)	
AUMENTO PASIVO BANCARIO CORTO PLAZO	
AUMENTO PASIVO BANCO DE CREDITO CORTO PLAZO	
AUMENTO PASIVO BANCARIO LARGO PLAZO	
AUMENTO PASIVO BANCO DE CREDITO LARGO PLAZO	
AUMENTO (DISM.) FINANCIAMIENTO ADIC.	
AUMENTO (DISM.) DOCUMENTOS DESCONT.	
AUMENTO (DISM.) ACREEDORES DIV. CTAS. PAG. FIL.	3
AUMENTO (DISM.) ACTUALIZACION CAP. CONT.	
AUMENTO (DISM.) OTROS PASIVOS NO OPERAT.	
DIVIDENDOS POR PAGAR	
APORTACIONES P/FUTUROS AUMENTOS C.S.	
TOTAL FUENTES NO OPERATIVAS	3

(-) USOS NO OPERATIVOS

DIVIDENDOS PAGADOS	178
DISMINUCION PASIVO BANCARIO CORTO PLAZO	
DISMINUCION PASIVO BANCO DE CREDITO CORTO PLAZO	
DISMINUCION PASIVO BANCARIO LARGO PLAZO	
DISMINUCION PASIVO BANCO DE CREDITO LARGO PLAZO	
COMPRA (VENTA O BAJA) DE ACTIVOS FIJOS	5
AUMENTO (DISM.) DEUD. DIV. CTAS. POR COB. FIL.	
AUMENTO (DISM.) ACTUALIZACION ACTIVO FIJO	
AUMENTO (DISM.) ACTIVOS DIFERIDOS	3
AUMENTO (DISM.) OTROS ACTIVOS NO OPERATIVOS	
AUMENTO (DISM.) INVERSIONES TEMPORALES	
TOTAL USOS NO OPERATIVOS	186
GENERACION NETA NO OPERATIVA	-183
AUM. (DISM.) EN CAJA Y ACTIVOS LIQUIDOS	19

BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

MILES (X) MILLONES () M.DE MILLONES ()

FECHA
 MESES DE OPERACION

31/12/95
 12

ESTADO DE VARIACIONES DE CAP. CONTABLE

CAPITAL CONTABLE AL INICIO DEL EJERCICIO	308
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	230
(+) AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL EN EFEC.	
(. +) CAPITALIZACION DE UTILIDADES ACUM.	27
(+) AUMENTO A LA RESERVA	
RESULTADO MONETARIO PATRIMONIAL	
(+) ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE	
TOTAL ADICIONES	257
DIVIDENDOS DECRETADOS	178
(+) UTILIDADES ACUM. CAPITALIZADAS	27
(+) OTRAS DEDUCCIONES	
TOTAL DEDUCCIONES	205
INCREMENTO (DECRM) NETO CAP. CONT.	52
CAPITAL CONTABLE AL FINAL DEL EJERC.	360

ESTADO DE VARIACION DEL ACTIVO NO CIRC.

ACTIVOS FIJOS	28
(-) DEPRC. Y AMORTIZ. DEL EJERCICIO	2
(=) SUBTOTAL	24
(+) ACTUALIZACION EN EL EJERCICIO	
(-) AMORT. DE LA ACT. DEL ACT. FIJO DEL EJ.	
(=) SUBTOTAL	24
(-) ACT. FIJOS Y OTROS ACT. NO CIRC. AL FIN DE EJ.	29
(=) BUSTOTAL	-5
(+) VENTA O BAJA DE ACT. FIJOS NETOS	
INVERSIONES NO CIRCULANTES	-5

NOTAS RELEVANTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

TABLA DE AMORTIZACIONES TRADICIONAL

MONTO DEL CREDITO = 200000

TASA DE INTERES = 31.00%

NUMERO DE PERIODO = 36

PERIODO DE GRACIA = 0

PERIODO	MONTO	INTERESES	AMORT	SALDO	SUMA ANUAL
0	200,000	5,157	5,556	194,444	
1	194,444	5,023	5,556	188,889	
2	188,889	4,880	5,556	183,333	
3	183,333	4,736	5,556	177,778	
4	177,778	4,593	5,556	172,222	
5	172,222	4,449	5,556	166,667	
6	166,667	4,306	5,556	161,111	
7	161,111	4,162	5,556	155,556	
8	155,556	4,019	5,556	150,000	
9	150,000	3,075	5,556	144,444	
10	144,444	3,731	5,556	138,889	
11	138,889	3,588	5,556	133,333	
12	133,333	3,444	5,556	127,778	
13	127,778	3,301	5,556	122,222	
14	122,222	3,157	5,556	116,667	
15	116,667	3,014	5,556	111,111	
16	111,111	2,870	5,556	105,556	
17	105,556	2,727	5,556	100,000	
18	100,000	2,583	5,556	94,444	
19	94,444	2,440	5,556	88,889	
20	88,889	2,296	5,556	83,333	
21	83,333	2,153	5,556	77,778	
22	77,778	2,009	5,556	72,222	
23	72,222	1,866	5,556	66,667	

24	66,667	1,722	5,556	61,111
25	61,111	1,579	5,556	55,556
26	55,556	1,435	5,556	50,000
27	50,000	1,292	5,556	44,444
28	44,444	1,148	5,556	38,889
29	38,889	1,005	5,556	33,333
30	33,333	861	5,556	27,778
31	27,778	718	5,556	22,222
32	22,222	574	5,556	16,667
33	16,667	431	5,556	11,111
34	11,111	287	5,556	5,556
35	5,556	144	5,556	0
36	0	0		0

**GRUPO FINANCIERO BANCO DE CREDITO
AREA DE NEGOCIOS : BANCA COMERCIAL
BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.**

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

COMPARATIVO DE ESTADO DE RESULTADOS (SENSIBILIZADOS)

PROYECCIONES

MILES DE NUEVOS PESOS

AÑOS FECHA MESES DE OPERACION	1		2		3	
	31/12/93		31/12/94		31/12/95	
	12		12		12	
		%		%		%
VENTAS	1,020	100	1,122	100	1,346	100
(-) COSTO DE VENTAS	714	70	785	70	942	70
(=) UTILIDAD BRUTA	306	30	337	30	404	30
(-) GASTOS DE OPERACION	163	16	180	16	215	16
(-) DEPRECIACION	0	0	0	0	0	0
(-) CTO. INT. FINANC.	0	0	56	5	30	2
(- +) OTROS GASTOS (PROD.)	0	0	0	0	0	0
(=) UTILID. ANTES ISR Y PTU	143	14	101	9	158	12
(-) ISR Y PTU	50	5	35	3	55	4
(=) UTILIDAD NETA	93	9	66	6	103	8
PROMEDIO MENSUAL DE VENTAS		85		94		112

**GRUPO FINANCIERO BANCO DE CREDITO
AREA DE NEGOCIOS : BANCA COMERCIAL
BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.**

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMIGUEZ ALONSO

FLUJO DE CAJA SENSIBILIZADO POR ANALISIS DE CREDITO

1993-1995 MILES DE NUEVOS PESOS

	1993	1994	1995
INGRESOS			
SALDO INICIAL	38	131	130
COBRANZA	1,020	1,122	1,346
PREST. BANC. L.P.	200	0	0
SUMA ENT. DE EFTVO.	1,220	1,122	1,346
SUMA DISPONIBLE	1,258	1,253	1,476
EGRESOS			
COMPRA DE INVENTARIO	200	0	0
COSTO DE VENTA	714	785	942
GASTOS DE OPERACION	163	180	215
GASTOS FINANCIEROS	0	56	30
PAGO BANCOS L.P.	0	67	67
PAGO I.S.R. Y P.T.U.	50	35	55
SUMA EGRESOS	1,127	1,123	1,309
SALDO FINAL	131	130	167

GRUPO FINANCIERO BANCO DE CREDITO
 BANCO DE CREDITO, S.A. DE C.V.

NOMBRE : EMILIA MARGARITA DOMINGUEZ ALONSO

ACTIVIDAD : Comerciante de artículos para Joyero denominada
 "JOYERIA AGUS" siendo su principal fuente de ingresos, su
 negocio está establecido desde hace 3 años.

PROPOSICION	CREDITOS ANTERIORES	SOLICITUD
CREDITO SIMPLE (NUEVO) -----	PROSPECTO -----	N\$ 200 MIL -----
RIESGO TOTAL		N\$ 200 MIL

PLAZO Y FORMA DE PAGO : A tres años con pagos mensuales
 de capital e intereses.

DESTINO : Adquisición de mercancía a precios de oportunidad, de acuerdo a relación integrada en anexo (1).

GARANTIAS : Hipoteca en primer lugar y grado del local comercial de Guatemala No. 10 interior 112 y 118 del régimen de propiedad en condominio Fracc. 93 pasaje Catedral, Col. Centro México, D.F., Delegación Cuauhtemoc con superficie de 41.60 m² y 20 m² respectivamente. Ambos libres de gravamen al 1o. de octubre 93.

Propiedad de Agustín Sánchez Barajas quien estima un valor para las dos propiedades de N\$150 Mil.

La proporción de la garantía con respecto al crédito solicitado es 0.75 a 1.

ANALISIS CUANTITATIVO : Presenta información financiera de su negocio sin dictaminar y sin reconocer los efectos de la inflación, a diciembre 1991, 1992 y un parcial a abril de 1993.

Presenta un total de ventas acumuladas de N\$ 886 Mil a Dic-92 y N\$ 340 Mil a Abr-93, presentando un incremento real del 12% derivado de la integración de nuevos artículos a su distribución. Los promedios mensuales de Dic-92 fueron de N\$ 73 Mil y N\$ 85 Mil a Abril 93.

Las utilidades antes de impuestos son del 15% para ambos períodos, con una rentabilidad respecto al capital contable de 155% a Dic-92 y 29% a Abr-93.

El costo de ventas se a comportado en un 70% sobre ventas, registra un ciclo financiero de 67 días y una rotación de inventarios en el mismo indicador.

Su apalancamiento a Abr-93 fue del 0.02 a 1 originado por acreedores diversos que los integran impuestos por pagar.

El 7% de su patrimonio se invierte en activo fijo y el restante 76% en capital de trabajo principalmente en el rubro de inventarios por N\$ 133 Mil.

Se sustenta el patrimonio en la utilidad de ejercicios anteriores y del ejercicio en curso.

Presentó generación neta operativa por N\$ 63 Mil derivada del resultado del ejercicio en curso.

PROPORCION DEL CREDITO : El crédito respresenta 12 veces su activo fijo, una vez su patrimonio y 2 meses de sus ventas, aumentando su apalancamiento a 0.87 a 1, considerando que no afectaría su costo financiero, por ser un crédito a largo plazo.

PROYECCIONES FINANCIERAS : La información financiera presentada por el cliente de 1993 a 1995 elaboradas a precios corrientes cuyas premisas son óptimas para los AÑOS de 1994 a 1995, con incrementos del 16% para 1993 28%, para 1994 y 27% 1995.

El costo de ventas se manejan sobre los parámetros del 70% al 72% sobre ventas.

Los gastos operativos se reportaron de 14 y 13 puntos porcentuales sobre sus ventas netas.

Los importes derivados de las proyecciones del cliente se muestran como sigue:

	(MILES DE NUEVOS PESOS)		
	1993	1994	1995
VENTAS	1,033	1,320	1,679
UTILIDAD	165	205	230
FLUJO DE CAJA	107	63	153

Análisis de crédito realizó la sensibilización de sus cifras, para Dic-93, anualizando su promedio mensual en ventas reflejadas en

Abr-93 por N\$ 85 Mil, y posteriormente aplicando un incremento del 10% para 1994 a 1995 20%.

El costo de ventas se estimó en un 70 % sobre ventas para los dos ejercicios, en base al histórico.

Los gastos se evaluaron en 16 % sobre ventas para cada año; por consiguiente mostró capacidad de pago:

	1993	1994	1995
VENTAS	1,020	1,122	1,346
UTILIDAD	93	66	103
FLUJO DE CAJA	131	130	167

OBSERVACIONES :

- Estamos solicitando al cliente sus declaraciones anuales por los años 1991 y 1992, para confirmar sus ingresos.
- Sus estados financieros no requieren dictaminarse de acuerdo al artículo 32 del Código Fiscal de la Federación, dado que sus ingresos acumulables son inferiores a 5,850 millones del ejercicio anterior.
- La garantía hipotecaria ofrecida no soporta el crédito solicitado.

CONCLUSIONES : El análisis de la situación del negocio presenta :

- Incremento en ventas.
- Bajo apalancamiento.
- Utilidad y rentabilidad aceptables.
- Nulo respaldo en activo fijo y patrimonio
- La garantía ofrecida no cubre la proporción de 2 a 1 de acuerdo a valores estimados de los locales comerciales.
- Nos interesa mantener la relación a largo plazo con el cliente, dada su suficiente capacidad de pago para hacer frente al crédito solicitado :

La colocación del financiamiento para la institución generará negocios de reciprocidad.

Se respalda el préstamo con la garantía hipotecaria de un bien inmueble real, gravado mediante contrato.

CONCLUSIONES

En consideración al trabajo desarrollado me permito exponer los siguiente :

I. Como hemos visto la Banca Mundial ha tenido diversos cambios en su estructura y operación al ir evolucionando sus sistemas y procedimientos para que el público tenga acceso a los instrumentos del sistema bancario.

El factor más importante para la Banca es el crédito dado que los préstamos que se otorgan son destinados en su mayoría para el desarrollo del país.

Por consiguiente nuestro sistema financiero se ha ido modernizando, y adaptando a los cambios para el desarrollo de nuestro país.

II Como hemos visto el crédito es el punto central de las instituciones bancarias, por tal motivo para poder otorgar un préstamo se tendrá que actuar con las debidas precauciones y siguiendo los lineamientos que establecen los bancos y los clientes proporcionen la información requerida para analizarla detenidamente y así evitar un posible quebranto.

III También es importante que si el cliente proporciona la información requerida y bien estructurada será fácil poder apoyarle en sus necesidades de crédito, sin descuidar, la objetividad y el análisis de la información financiera, para evitar pérdidas para la Institución.

IV En el caso práctico, el analista pone en práctica sus conocimientos y habilidades para tener un buen juicio sobre la información financiera del cliente.

V. Ahora los gerentes de sucursal son personas que se dedican a atraer clientes, y para otorgar préstamos las decisiones las toman en los comites de crédito donde participa el gerente apoyando o justificando por que considera que al cliente se le debe de otorgar una línea de crédito, dado que la atención personalizada la tiene él, y los analistas unicamente tienen la frialdad de los números así como el Director que autoriza.

BIBLIOGRAFIA

CERVANTES AHUMADA, RAUL. TITULOS Y OPERACIONES DE CREDITO.-- SEXTA EDICION.-- MEXICO : EDITORIAL HERRERO, S.A., 1969.-- 416 P.--

FARIAS GARCIA, PEDRO Y JOSE A. PEREZ MURILLO. QUE ES UN BANCO.-- MEXICO : 1981.-- 291 P.--

LEYES Y CODIGOS DE MEXICO : LEGISLACION BANCARIA .-- TRIGESIMOSEXTA EDICION.-- MEXICO : EDITORIAL PORRUA, S.A., 1991.-- P.--(COLECCION PORRUA).

LEYES Y CODIGOS DE MEXICO : CODIGO DE COMERCIO Y LEYES COMPLEMENTARIAS.-- 49a. EDICION.-- MEXICO : EDITORIAL PORRUA, S.A., 1987.-- 249 P.-- (COLECCION PORRUA).

VIAZCAN MILLA, RICARDO. INSTITUCIONES DE CREDITO SU INSPECCION Y VIGILANCIA.-- MEXICO, D.F., 1982.-- 130 P.-- TESIS (LIC. EN CONTADURIA).--

MANCERA RODRIGUEZ, JOSE.. LA IMPORTANCIA DE LA AUDITORIA EN LAS SOCIEDADES NACIONALES DE CREDITO.-- MEXICO, D.F., 1984.-- 150 P.-- TESIS (CONTADOR PUBLICO).

GORDON GONZALEZ PLATA, JUAN MANUEL. AUDITORIA FINANCIERA A LA CARTERA DE CREDITO DE UNA SUCURSAL DE UNA SOCIEDAD NACIONAL DE CREDITO.-- MEXICO, D.F., P.-- TESIS.

LEYES Y CODIGOS DE MEXICO : LEY GENERAL DE
TITULOS Y OPERACIONES DE CREDITO.-- 32a. EDICION.--
MEXICO : EDITORIAL PORRUA, S.A., 1987.-- 147 P.--
(COLECCION PORRUA)..

MANUAL DE CARTERA Y CREDITOS COMERCIALES.

MANUAL DE CREDITO.

SINONIMOS Y ANTONIMOS : DICCIONARIO PRACTICO
LAROUSSE.-- PRIMERA EDICION.- VIGESIMO PRIMERA
REIMPRESION .-- MEXICO : EDICIONES LAROUSSE, S.A.
DE C.V., 1986.-- 506 P.--

CONJUGACION : PRACTICO LAROUSSE DE LA
CONJUGACION.- PRIMERA EDICION.- VIGESIMO TERCERA
REIMPRESION.-- MEXICO : EDICIONES LAROUSSE S.A.
DE C.V., 1983.-- 175 P.--

GARCIA, PELAYO Y GROSS, RAMON. PEQUEÑO
LAROUSSE ILUSTRADO.-- DECIMO SEGUNDA EDICION-
SEGUNDA REIMPRESION.-- MEXICO, D.F. : LIBRERIA
LAROUSSE, 1987.-- 1663 P.--