

00667 3
2g



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO
FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN
DIVISIÓN DE ESTUDIOS DE POSGRADO
MAESTRÍA EN FINANZAS

**"HACIA LA BÚSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES
FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTIÓN EN EL NACIONAL
MONTE DE PIEDAD"**

TESIS

**QUE PARA OBTENER EL GRADO DE:
MAESTRÍA EN FINANZAS
PRESENTA:**

ADRIANA BEATRIZ HERNÁNDEZ REYES

Director de Tesis: M.C. Oscar Alfredo Cárdenas Rueda.

México, D. F.

enero 1999.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

270390



Universidad Nacional
Autónoma de México



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 esta 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.



Nacional Monte de Piedad
Institución de Asistencia Privada
fundada en 1775

۲

۱

۱۰

AGRADECIMIENTOS

A mis Padres:

Que me han enseñado que no hay
obstáculo que no se pueda vencer para
llegar aquello que uno quiere alcanzar,
guiándome por el camino de la verdad.

Gracias por su compañía, consejos y
ejemplo.

Gracias por darme su mano siempre
que lo he necesitado. Dios los bendiga.

Gracias Vivís.

Gracias Jimmy.

A ti Gran Señor:

Por guiar mis pasos en todo lo que
emprendo y ayudarme a no claudicar.
Gracias por enseñarme a comprender
que en la vida existen éxitos de los que
no debo vanagloriarme y fracasos por
por los que no debo sentir depresión,
porque en la vida todo es pasajero y
nada es definitivo.

AGRADECIMIENTOS

A mis Hermanos:

Por estar siempre a mi lado.

Por compartir tristezas y alegrías.

Por creer en mí.

Por brindarme su confianza,
sobre todo su compañía.

A mis Maestros de la División de Posgrado:

Por brindarme sus conocimientos
que son el único "tesoro" que nadie nos
puede quitar, el cual ha contribuido a mi
formación profesional.

A mis amistades y familiares:

Por los momentos e instantes que
he dejado de convivir, sabiendo
que la vida es una y que esta hay
que disfrutarla.

Gracias por su apoyo moral.

A todos aquellos que me brindaron
su apoyo en la realización de este
trabajo de investigación.

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	16
---------------------	-----------

CAPÍTULO I METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

1.1	Razones por las que seleccione el tema (justificación).	21
1.2	Planteamiento del problema y/o objetivo de la investigación.	23
1.3	Hipótesis planteadas.	25
1.4	Metodología a emplear para la realización del proyecto.	26
1.5	Interpretación de los indicadores financieros.	27

CAPÍTULO II GENERALIDADES

2.1	Antecedentes de los Montes de Piedad.	31
2.2	Marco histórico del Nacional Monte de Piedad.	35
	Constitución:	
	2.1.1 Legal.	
	2.1.2 Patrimonial.	
2.3	Antecedentes de la asistencia.	37
2.4	Actividades asistenciales.	41
2.4.1	Patrimonio:	42
	Bienes muebles e inmuebles.	43
	Ingresos y productos provenientes de su objeto social:	43
	Ingresos de la actividad prendaria.	43
	Ingresos de la actividad comercial.	44
	Ingresos financieros.	44

	Ingresos por subsidios.	44
	Ingresos por arrendamientos.	44
	Ingresos diversos.	44
	Donativos, herencias y legados.	44
	Otros ingresos.	44
2.5	Políticas de operación en las almonedas para las prendas en:	
2.5.1	Relojes.	46
2.5.2	Vehículos.	46
2.5.3	Ramo de varios y muebles.	48
2.5.4	Ramo de artículos limitados.	48
2.5.5	Metales preciosos.	49
2.5.6	Brillantes.	51
2.6	Estructura orgánica.	53
	Organización.	
2.6.1	Coordinación prendaria y comercial.	55
2.6.2	Coordinación de administración y finanzas.	56
2.6.3	Coordinación de auditoría, informática y sistemas.	58
2.6.4	Coordinación técnica.	61
2.6.5	Coordinación hipotecaria.	61
2.7	Función operativa. (Oficina matriz y sucursales).	63
2.7.1	Empeño.	64
2.7.2	Desempeño.	65
2.7.3	Reempeño (refrendo)	65
2.7.4	Remate.	65

2.8 Constitución de empresa mercantil (banco) con relación al Nacional Monte de Piedad.

2.8.1 Semejanzas. 67

2.8.2 Diferencias. 67

CAPÍTULO III ASPECTOS FINANCIEROS DEL NACIONAL MONTE DE PIEDAD

3.1 La Administración financiera. 75

3.1.1 Estructura financiera. 76

3.2 Análisis financiero. 78

3.3 Planeación financiera a corto plazo. 81

3.3.1 Ciclo de operación de corto plazo de conversión de fondos. 85

1) El Flujo de fondos. 85

2) Estados financieros proforma. 86

3) El Presupuesto del flujo de efectivo. 86

Control presupuestal. 88

Ventajas del presupuesto. 89

Desventajas del presupuesto. 89

Tipos de presupuesto: 90

Presupuesto de operación. 90

Presupuesto financiero. 91

Presupuesto de caja. 91

	Presupuesto de capital.	92
3.4	Planeación financiera a largo plazo.	94
	3.4.1 Evaluación de proyectos de inversión.	94
	3.4.2 Ciclo de operación largo de conversión de fondos.	97
	3.4.3 Valor del dinero en función del tiempo.	98
	3.4.4 Elementos a considerar en la evaluación de proyectos de inversión.	
	3.4.4.1 Costo – beneficio.	100
	3.4.4.2 Costo de oportunidad.	101
	3.4.4.3 Costo por intereses (costo financiero).	101
	3.4.4.4 Ahorros netos del proyecto.	101
3.5	Ingeniería financiera.	102
3.6	Planeación estratégica financiera.	106
	A. El Futuro del presente.	106
	B. Metodología.	106
	C. Filosofía.	106
	D. Estructura.	107
3.7	Pronóstico de la tasa de interés preñaria.	108

**CAPÍTULO IV LA " INEXISTENCIA" DE INDICADORES
FINANCIEROS TAL Y COMO LO PLANTEA
EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P**

4.1	Análisis de indicadores financieros.	114
4.2	Comparación inter - institucional.	117
	1. Operar sobre relaciones o porcentajes (indicador financiero).	118
	2. Limitarse a indicadores financieros más característicos.	
	3. Construir muestras homogéneas.	120
	4. Cuidar la comparabilidad de los datos base.	121
	5. Calcular indicadores financieros – piloto.	121
4.3	Como interpretar los indicadores financieros.	122
4.4	Consideraciones especiales aplicables al análisis de indicadores financieros:	
	a) Metodológicas.	124
	b) Estadísticas.	125
	c) Contables.	126
4.5	Insuficiencia del método de análisis por indicadores financieros.	
4.6	Método aplicado al análisis de indicadores financieros.	128
	4.6.1 Análisis no cuantitativo o cualitativo.	129

4.6.2	Aclaraciones a los estados financieros.	133
4.6.2.1	Cuentas de balance.	133
4.6.2.2	Cuentas de resultado.	142
4.6.2.3	Movimientos contables típicas de la función financiera de Nacional Monte de Piedad.	146

4.7 FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS:
INDICADORES FINANCIEROS DE RENDIMIENTO DE INGRESOS
(ANEXO V-A)

- 4.7.1.1.1 Prendarios.
- 4.7.1.1.2 Comerciales.
- 4.7.1.1.3 Financieros.
- 4.7.1.1.4 Subsidios y otros.
- 4.7.1.2.1 Aplicación tasa prendaria.
- 4.7.1.2.2 Disposición efectivo bancario Bancomer.
- 4.7.1.2.3 Disposición efectivo bancario Banamex.
- 4.7.1.2.4 Disposición efectivo bancario Serfin.
- 4.7.1.3.1 Aplicación tasa prendaria total.
- 4.7.1.3.2 Disposición efectivo bancario Bancomer.
- 4.7.1.3.3 Disposición efectivo bancario Banamex.
- 4.7.1.3.4 Disposición efectivo bancario Serfin.

INDICADORES FINANCIEROS OPERACIONALES (ANEXO V-B)

4.7.2.1.1 Donativos otorgados a sociedades de beneficencia del remanente de operación.

4.7.2.1.2 Donativos otorgados a sociedades de beneficencia del remanente neto.

Donativos otorgados a I.A.P.S. con relación a:

4.7.2.2.1.1 Remanente de operación.

4.7.2.2.1.2 Remanente neto.

4.7.2.2.1.3 Remanente financiero.

Donativos por entidad federativa con relación a:

4.7.2.2.1 Remanente de operación.

4.7.2.2.2 Remanente neto.

4.7.2.2.3 Remanente financiero.

Donativos otorgados al sector asistencial niños y adolescentes con relación a:

4.7.2.3.0 Remanente de operación.

4.7.2.3.1 Remanente neto.

4.7.2.3.2 Remanente financiero.

Donativos otorgados al sector asistencial de atención al anciano con relación a:

4.7.2.4.0 Remanente de operación.

4.7.2.4.1 Remanente neto.

4.7.2.4.2 Remanente financiero.

Donativos otorgados al sector asistencial atención médica con relación a:

4.7.2.5.0 Remanente de operación.

4.7.2.5.1 Remanente neto.

4.7.2.5.2 Remanente financiero.

Donativos otorgados al sector asistencial de atención educativa con relación a:

4.7.2.6.0 Remanente de operación.

4.7.2.6.1 Remanente neto.

4.7.2.6.2 Remanente financiero.

Donativos otorgados al sector asistencial de atención otra clase de servicios asistenciales con relación a:

4.7.2.7.0 Remanente de operación.

4.7.2.7.1 Remanente neto.

4.7.2.7.2 Remanente financiero.

Inversión en capacitación (personal) con relación a:

4.7.2.8.0 Remanente de operación.

4.7.2.8.1 Remanente neto.

4.7.2.8.2 Remanente financiero.

Inversión total en capacitación (personal y valuadores) con relación a:

4.7.2.9.0 Remanente de operación.

4.7.2.9.1 Remanente neto.

4.7.2.9.2 Remanente financiero.

Gasto operativo con relación a:

4.7.2.9.3 Capacitación de personal.

4.7.2.9.4 Capacitación de personal/capacitación formación de valuadores.

Gasto operativo con relación a:

4.7.2.9.5 Remanente de operación.

Remanente de operación con relación a:

4.7.2.9.6 Remanente neto.

INDICADORES FINANCIEROS DE TECNOLOGÍA (ANEXO V-C)

Rentabilidad de la inversión en equipo de cómputo con relación a:

4.7.3.1.1 Remanente de operación.

4.7.3.1.2 Remanente neto.

4.7.3.1.3 Remanente financiero.

INDICADORES FINANCIEROS DE CRECIMIENTO (ANEXO V-D)

Inversión en nuevas sucursales (prendaria y activo fijo) con relación a:

4.7.4.1.1 Remanente de operación.

4.7.4.1.2 Remanente neto.

4.7.4.1.3 Remanente financiero.

ANÁLISIS DE VARIABLES Y DE VARIACIONES PRESUPUESTALES

Avance Presupuestal.

- 4.7.5.1.1 Ingresos totales.
- 4.7.5.1.2 Ingresos actividad prendaria.
- 4.7.5.1.3 Ingresos actividad comercial.
- 4.7.5.1.4 Gastos financieros.
- 4.7.5.1.5 Gastos totales de operación.
- 4.7.5.1.6 Gastos totales de recursos humanos.
- 4.7.5.1.7 Otros conceptos relacionados con recursos humanos.
- 4.7.5.1.8 Evolución de sueldos y prestaciones personal de confianza.
- 4.7.5.1.9 Evolución de sueldos y prestaciones personal sindicalizado.

INDICADORES FINANCIEROS DE MARGEN DE OPERACIÓN (ANEXO V-E)

- 4.7.6.1.1 Utilidad de operación prendaria/Ingresos (prendarios y comerciales).
- 4.7.6.1.2 Materiales y artículos/Ingresos (prendarios y comerciales).
- 4.7.6.1.3 Recursos humanos/Ingresos (prendarios y comerciales).
- 4.7.6.1.4 Mantenimiento/ Ingresos (prendarios y comerciales).

4.7.6.1.5 Comercialización (costo de ventas/Ingresos comerciales).

4.7.6.1.6 Servicios/ Ingresos (prendarios y comerciales).

INDICADORES FINANCIEROS DE ROTACIÓN (VECES)

(ANEXO V-F)

Rotación de activo total con relación a:

4.7.7.1.1 Total de ingresos/Activo total.

Rotación de caja, bancos e inversiones en valores con relación a:

4.7.7.1.2 Total de ingresos/Caja, bancos e inversiones en valores.

Rotación de activo fijo neto con relación a:

4.7.7.1.3 Total de ingresos/Activo fijo neto.

Rotación de inventarios a precio de venta con relación a:

4.7.7.1.4 Ingresos/Promedio de inventarios a precio de venta.

4.7.7.1.5 Ingresos imefa/Promedio de inventarios imefa.

4.7.7.1.6 Ingresos imecos/Promedio de inventarios imecos.

4.7.7.1.7 Ingresos apins/Promedio de inventarios apins.

4.7.7.1.8 Ingresos Institución/Promedio de inventarios Institución.

Rotación de inventarios a precio de costo (veces)

4.7.7.2.0 Costo de lo vendido/Promedio de inventarios a precio de costo.

4.7.7.2.1 Costo de ventas imefa/Promedio de inventarios imefa.

4.7.7.2.2 Costo de ventas imecos/Promedio de inventarios imecos.

4.7.7.2.3 Costo de ventas apins /Promedio de inventarios apins.

4.7.7.2.4 Costo de ventas Institución/Promedio de inventarios Institución.

Rotación de inventarios (cronológicas - días)

4.7.7.3.0 Rotación de inventarios a precio de venta.

4.7.7.3.1 Rotación de inventarios imefa.

4.7.7.3.2 Rotación de inventarios imecos.

4.7.7.3.3 Rotación de inventarios apins.

4.7.7.3.4 Rotación de inventarios Institución.

Rotación de cuentas por cobrar (veces)

4.7.7.4.0 Rotación de cuentas por cobrar prendaria y comercial.

4.7.7.4.1 Rotación de cuentas por cobrar global.

4.7.7.4.2 Rotación de préstamos prendarios en depósito.

4.7.7.4.3 Rotación de préstamos prendarios en almoneda.

Rotación de cuentas por cobrar (cronológicas - días)

4.7.7.5.0 Plazo medio de cobros prendarios y comerciales.

4.7.7.5.1 Plazo medio de cobros global.

4.7.7.5.2 Plazo medio de préstamos prendarios en depósito.

4.7.7.5.3 Plazo medio de préstamos prendarios en almoneda.

INDICADORES FINANCIEROS DE ESTABILIDAD FINANCIERA

(ANEXO V-G)

- 4.7.8.1.1 Patrimonio a activo total.
- 4.7.8.1.2 Pasivo a activo total.
- 4.7.8.1.3 Activo circulante a activo total.
- 4.7.8.1.4 Caja, bancos e inversiones en valores a activo total.
- 4.7.8.1.5 Inventarios a activo total.
- 4.7.8.1.6 Cuentas por cobrar a activo total.
- 4.7.8.1.7 Activo fijo neto a activo total.

INDICADORES FINANCIEROS DE MARGEN DE ACTIVIDAD

(ANEXO V-H)

- 4.7.9.1.1 Margen de operación prendaria.
- 4.7.9.1.2 Margen de operación comercial.

RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION (ANEXO V-I)

- 4.7.10.1.1 *Rendimiento sobre la inversión* (Sistema dupont).

4.8	Base para la formulación de los indicadores financieros propuestos:	148
4.8.1	Indicadores financieros de rendimiento.	148
4.8.2	Indicadores financieros de operación.	149
4.8.3	Indicadores financieros de tecnología.	152
4.8.4	Indicadores financieros de crecimiento.	153

4.8.5	Indicadores financieros de margen de operación.	154
4.8.6	Indicadores financieros de rotación.	156
4.8.7	Indicadores financieros de estabilidad financiera.	159
4.8.8	Indicadores financieros de margen de actividad.	161
4.8.9	Rendimiento sobre la inversión (Sistema dupont).	162
4.8.10	Validación de los Indicadores Financieros.	163
4.9	Descripción de conceptos relevantes con relación a porcentajes.	167
4.9.1	Información relevante.	172
	Conclusiones y Recomendaciones	184
	Glosario.	189
	Bibliografía.	204
	Anexos.	

INTRODUCCIÓN

Hoy en día, los cambios económicos y financieros han provocado, por el rápido crecimiento de los negocios, la necesidad de establecer sistemas de información que absorban una multiplicidad de datos. Con el fin de procesarlos en forma rápida y eficiente para que brinde bases confiables para la toma de decisiones.

Ante estos cambios y esta necesidad, se pretende desarrollar un sistema de información basándose en indicadores financieros para ser utilizados por el Patronato del Nacional Monte de Piedad, ya que estos permitirán apoyar la toma de decisiones. Actualmente existe exceso de datos y escasa información, que redundará en más trabajo y genera incertidumbre, dado que se presenta una necesidad no satisfecha de obtener información más eficiente, tomando como herramienta los estados financieros para conocer el estado económico de esta Institución en forma oportuna.

Estos indicadores financieros serán diferentes de los conocidos tradicionalmente en otras organizaciones (mercantiles con fines lucrativos), ya que las operaciones que desarrolla el Nacional Monte de Piedad, son específicas y de carácter *no lucrativo*.

Por las características que hacen diferente a Nacional Monte de Piedad por ser una persona moral con fines no lucrativos y que se estudiarán en los capítulos posteriores, se propondrán indicadores financieros relacionados con las operaciones propias de la misma, tales como: rendimiento de los ingresos; operacionales; de tecnología; de crecimiento; de margen de operación; de rotación; de estabilidad financiera; de margen de actividad; rendimiento sobre la inversión; así como el análisis de variables y de variaciones presupuestales, dada la *inexistencia y aplicación* de los mismos por el Patronato del Nacional Monte de Piedad.

La intención de este estudio es exponer, en primer término, cada uno de los conceptos principales que se utilizarán a lo largo del mismo, para la elaboración de un sistema de información de acuerdo con indicadores financieros a fin de introducirse en la terminología empleada.

Por consiguiente, se hablará brevemente de cada concepto, a fin de cumplir con el propósito ya mencionado.

Por otro lado este trabajo se conforma de 4 capítulos: El primero de ellos titulado *Metodología de la Investigación*, está enfocado a la descripción detallada de los conceptos que se utilizarán a lo largo de este estudio como son; razones por las que se selecciono el tema (justificación); planteamiento del problema y/o objetivos de la investigación; hipótesis planteadas; la metodología empleada en la realización del proyecto, asimismo, como resultado de la investigación se proponen los indicadores financieros que pudiesen considerarse de mayor importancia, tomando en consideración las actividades que realiza Nacional Monte de Piedad, para su toma de decisiones.

El segundo capítulo titulado *Generalidades*, versa sobre el marco histórico del Nacional Monte de Piedad; para luego seguir con los antecedentes de la asistencia privada; se da a conocer el giro o actividad de Nacional Monte de Piedad; sus políticas de operación en las almonedas; su estructura orgánica; las funciones operativas que desempeñan en cada coordinación, etcétera.

El tercer capítulo titulado *Aspectos Financieros del Nacional Monte de Piedad*, describe de manera sencilla, cada uno de los elementos que utiliza la Institución en su planeación financiera, tales como: su administración y estructura financiera por medio de un esquema; el análisis financiero; la planeación financiera a corto plazo, describiendo en forma detallada el ciclo de operación, el flujo de fondos, el presupuesto de flujo de efectivo; las ventajas y desventajas de utilizar esta

herramienta, tipos de presupuesto; la planeación financiera a largo plazo cuyo enfoque principal es la evaluación de proyectos de inversión, por medio del valor del dinero en función del tiempo. Asimismo, se describen los elementos a considerar en dicha valuación como es su costo –beneficio, costo de oportunidad, costo por intereses y los ahorros netos del proyecto; la aplicación de la ingeniería financiera a la entidad; así como su planeación estratégica financiera; y por último el pronóstico de la tasa de interés preñaria.

El cuarto y último capítulo titulado *La Inexistencia de Indicadores Financieros, tal como lo Plantea el Nacional Monte de Piedad*, en éste se tratan los temas de: El análisis e interpretación de los indicadores financieros; así como la comparación con otras entidades del mismo ramo; se citan las consideraciones especiales que se aplicaron al análisis (metodológicos, estadísticos y contables). Asimismo, las condiciones que se cumplieron para alcanzar el propósito del análisis, ya que estos se realizaron sobre relaciones/porcentajes; se limitó a indicadores financieros característicos; se construyeron muestras homogéneas; se cuidó la comparabilidad de los datos base; y se calcularon indicadores financieros –piloto; de igual manera, se presentan los resultados de la aplicación de los indicadores financieros propuestos, con el fin de justificar los indicadores financieros y demostrar la hipótesis planteada.

Este trabajo se llevó a cabo, mediante la exposición y análisis de aquella información que se considero válida para el correcto encuadre de la investigación, con el fin de proporcionar una estructura conceptual y práctica que sustente debidamente el propósito del mismo.

Por otra parte cabe señalar que la presente investigación es el resultado de una amplia recopilación y análisis de información recabada en más de una biblioteca y centros de documentación. Asimismo, cabe mencionar que la búsqueda no fue fácil. Primeramente, porque como toda persona falta de experiencia; al principio se tiene sólo una idea, difusa y aún confusa del problema que se desea investigar, y no se sabe por donde, ni como comenzar.

Después, porque se presentan una serie de obstáculos que no se habían tomado en cuenta, como son la falta de fuentes de información sobre la temática de Instituciones de Asistencia Privada; la disponibilidad de recursos financieros, humanos y materiales; los cuales determinan en última instancia los alcances de la investigación; la restricción de préstamos interbibliotecarios; la negativa de algunas bibliotecas al acceso de su captura; los horarios de éstas; finalmente la restricción del tiempo.

Por último éste estudio es el principio de una investigación permanente para llegar a una meta: contribuir a administrar con efectividad aquellas instituciones y organismos que se dedican a una labor altruista.

CAPITULO I

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

CAPITULO I

Para dar inicio al desarrollo de la presente investigación se describen los conceptos que se utilizaron para el desarrollo de la presente investigación: justificación de la selección del tema; planteamiento del problema a través de una pregunta principal; así como los objetivos de la investigación; el planteamiento de hipótesis; igualmente, se señala la metodología utilizada del proyecto; por último como la propuesta de indicadores financieros que utilizará Nacional Monte de Piedad, a partir de su información financiera muy especializada.

1.1 RAZONES POR LAS QUE SELECCIONE ELTEMA

El presente trabajo surgió por la necesidad del Patronato de Nacional Monte de Piedad, I.A.P., de establecer un sistema eficiente y a la vez sencillo que pueda ser utilizado por ejecutivos y funcionarios del Patronato, tanto financieros y no financieros, así como para el organismo administrativo que regula su supervisión, ya que a través de ellos la Institución podrá:

- Tomar mejores decisiones.
- Simplificar la cantidad de datos financieros para procesarlos de una manera práctica.
- Decidir acerca del desempeño global, analizando aspectos específicos de la posición financiera.
- Atender a las desviaciones significativas, ya sean positivas o negativas, respecto a las demás instituciones del mismo ramo.
- Observar el desempeño de su operación de un periodo a otro, de tal suerte que cualquier imprevisto podrá examinarse, a fin de evitar problemas a futuro.
- Verificar en qué rubros de los estados financieros puede tener problemas la Institución, y así poder determinar una adecuada planeación.
- Crear criterios institucionales de toma de decisiones.
- Minimizar riesgos en la toma de decisiones.
- Detectar deficiencias y aciertos.
- Conocer tendencias.
- Corregir el rumbo de la Institución.

Lo anterior, se debe a que no existe información para la toma de decisiones. Esto provoca que cuando se realicen juntas, exista pérdida de tiempo por falta de información. Además, se genera incertidumbre por carecer de un diseño que integre esos datos, debido a que no se ha creado el sistema que relacione cifras

de conceptos homogéneos de sus estados financieros que sirvan para conocer la situación de la Institución.

Con relación a lo antes citado, se observa que las Instituciones de Asistencia Privada, atraviesan tiempos difíciles y por lo tanto; requieren de aportaciones que proporcionen nuevos y eficaces métodos que apoyen una adecuada toma de decisiones.

Por esta razón, la presente investigación se efectuará con el propósito de diseñar indicadores financieros, que permitan al Patronato del Nacional Monte de Piedad, analizar la *marcha operativa* pudiendo aprovechar al máximo sus recursos. Basándose en estudios financieros y de mercado, se dará la oportunidad de tener una herramienta de control para poder hacer frente a las fluctuaciones que constantemente presenta la economía.

Los elementos con que contamos para desarrollar el plan, se apoya en una mezcla de componentes tales como sus estados financieros y los indicadores financieros existentes.

Por lo anterior, este estudio pretende extraer, un sistema de información con base en indicadores financieros, dentro de la gestión de una Institución de Asistencia Privada; eligiendo como espacio de estudio el caso del Nacional Monte de Piedad.

1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA Y/O OBJETIVO DE LA INVESTIGACIÓN

Dada la necesidad de que existan controles específicos en el Nacional Monte de Piedad, Institución no lucrativa; para analizar como solucionar los problemas que enfrenta, se desarrollará un sistema de información a través de indicadores financieros los cuales no serán los mismos que tradicionalmente se utilizan en las entidades lucrativas. Por ello se deriva la siguiente pregunta:

PREGUNTA PRINCIPAL

¿Cuáles son los problemas en el Nacional Monte de Piedad de que no existan indicadores financieros que absorban una multiplicidad de datos?

OBJETIVOS

OBJETIVOS :

Identificar los problemas que presenta el Nacional Monte de Piedad dado que no existen indicadores financieros específicos que simplifique el exceso de datos generados de la contabilidad especializada, para implementar un adecuado control, con el objeto de proponer un modelo o sistema de información financiera para la mejor toma de decisiones y lograr una mejor gestión.

1.3 HIPÓTESIS PLANTEADAS

- Hi:** Los problemas que se presentan por la falta de indicadores financieros específicos en el Nacional Monte de Piedad, provoca que la información para la toma de decisiones no sea confiable y adecuada.
- Hi:** La inexistencia de indicadores financieros en el Nacional Monte de Piedad origina que no se tenga un sistema de información, que ayude a generar un adecuado control que sirva de soporte al proceso de planeación estratégica y función financiera, que guíe la toma de decisiones sobre futuros proyectos de desarrollo y expansión de la actividad prendaria, comercial y de otorgamiento de donativos.
- Hi:** Otro de los problemas que enfrenta la administración del Nacional Monte de Piedad, es que no puede *monitorear* de una manera práctica y sintética la operación prendaria, comercial y de otorgamiento de donativos; con el propósito de brindar bases confiables para la oportuna toma de decisiones.

1.4 METODOLOGÍA A EMPLEAR PARA LA REALIZACIÓN DEL PROYECTO

Con el objeto de contar con *suficiente* material de apoyo para elaborar la Tesis de Maestría, se recurrió a una investigación documental la cual permitió profundizar y/o reforzar el marco teórico.

Esta se realizó en función a los objetivos que se propuso uno alcanzar, así como del problema específico que se abordó, mismo que se inicia describiendo las variables independientes; en virtud de que ya ocurrieron y no pueden ser manipuladas; porque no se tiene el control directo sobre dichas variables, debido a que ya sucedió, al igual que sus efectos; es decir, se recurrió a un estudio *No Experimental u Observacional*.

Por otra parte, desde el punto de vista de su evolución, se describen las variables y se analiza su incidencia e interrelación; es decir, transversal o transeccional, por que se recolectan los datos en un solo momento y se miden una sola vez. De igual manera, este trabajo se llevó a cabo, tomando como base la información que se pudo obtener, de acuerdo a un criterio y los fines específicos propuestos, a través de un análisis *Prospectivo*.

Asimismo, el estudio es *Descriptivo*, por estar en función de un grupo de variables, por contar sólo con una población.

Para llevar a cabo esta investigación se consultaron las siguientes fuentes de información:

Bibliotecas, hemerotecas, archivos, boletines bibliográficos, y base de datos.

1.5 INTERPRETACION DE LOS INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS PARA EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD PARA SU TOMA DE DECISIONES

Los indicadores financieros **inexistentes** en el Nacional Monte de Piedad, se crearán o elaborarán a partir de su información financiera (estados financieros y su presupuesto) y actividad operativa (empeño y ventas), tomando como base para su desarrollo las *Razones Financieras* tradicionales:

- ◆ **INDICADORES FINANCIEROS DE RENDIMIENTO DE LOS INGRESOS:** Medirán la efectividad de la administración, a través de los rendimientos generados sobre ingresos prendarios y/o comerciales, con relación a sus remanentes.
- ◆ **INDICADORES FINANCIEROS DE OPERACIÓN:** Medirán la efectividad de la administración, a través de su proceso operativo (donativos otorgados por sector y/o necesidades asistenciales).
- ◆ **INDICADORES FINANCIEROS DE TECNOLOGÍA:** Determinará la capacidad que tendrá en invertir en tecnología de punta. Asimismo, muestra los pasos que da Monte de Piedad, hacia la automatización y la velocidad con que lo logra.
- ◆ **INDICADOR FINANCIERO DE CRECIMIENTO:** Medirá la efectividad de la administración, para futuras inversiones en nuevas sucursales.
- ◆ **ANÁLISIS DE VARIACIÓN PRESUPUESTAL:** Se determinarán partiendo del análisis de las variables presupuestadas y de las variaciones del presupuesto, respecto de la realidad. Es decir, se analizarán todas las variables (datos, operaciones y consideraciones) incluidas en el presupuesto, así como las variaciones que existen entre esas variables presupuestadas y las operaciones reales de la Institución en el periodo del presupuesto de que se trate. ¹

¹ HAIME LEVY, Luis, Planeación financiera en la empresa moderna. México: EFI, 1992, (2a. ed.), p. 123.

- ◆ **INDICADORES DE CARTERA.-** Mostrará la tendencia de las cifras que representan las cuentas no cobradas; así como el número de clientes que se encuentran retrasados en sus pagos.

Esta prueba, determinará el número de días que se requiere para convertir las cuentas por cobrar en efectivo durante el ejercicio; en un primer lugar, respecto a los ingresos por préstamos prendarios en depositaria; y en un segundo lugar, respecto de los ingresos por préstamos prendarios en almoneda; considerando en ambos, el promedio de préstamos.²

- ◆ **INDICADORES DE INVENTARIOS.-** Dará a conocer el porcentaje de inmovilización de los inventarios y sus tendencias; mostrará que cantidad queda invertida en inventarios. Esto permitirá tomar las medidas necesarias para reducir el nivel años posteriores, es decir, este indicador determina las veces que el inventario ha dado vueltas durante el ejercicio; en su primer caso, respecto del volumen de ventas; y en un segundo caso, respecto del importe del costo de ventas. En ambas situaciones se considera al inventario promedio del ejercicio.³

- ◆ **INDICADORES FINANCIEROS DE MARGEN DE OPERACION.-** Determinará el margen que se generó por cada peso vendido, a través de la relación gastos de operación; materiales y artículos; recursos humanos; mantenimiento; y comercialización; en ambos indicadores, se tomará como base de comparación las ventas.

- ◆ **INDICADORES FINANCIEROS DE ESTABILIDAD FINANCIERA.-** Determinará la proporción de cada peso de activo total con relación a su patrimonio, pasivo total, activo circulante, caja y bancos, existencias, cuentas por cobrar y activo fijo. Del mismo modo, tomará como base de comparación su activo total.⁴

² PERDOMO MORENO, Abraham, Análisis e interpretación de estados financieros. México: ECAFSA, 1996, (1a. reimp., 1997), p. 128.

³ HAIMÉ LEVY, Luis, Planeación financiera en la empresa moderna. México: EFI, 1992, (2a. ed.), p. 55.

⁴ HAIMÉ LEVY, Luis, Planeación financiera en la empresa moderna. México: EFI, 1992, (2a. ed.), p. 56.

- ◆ **INDICADORES FINANCIEROS DE MARGEN DE ACTIVIDAD.**- Determinará la actividad asistencial, con relación a sus ingresos prendarios y comerciales, con respecto a la utilidad de operación prendaria y comercial respectivamente.
- ◆ **RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION (SISTEMA DUPONT).**- Determinará el rendimiento de sus activos generados por la inversión que mantiene la misma Institución. Asimismo, corregirá vicios en ingresos y en egresos innecesarios. Lo anterior, se logrará conjuntando los indicadores financieros de margen sobre ventas con los de rotación sobre la inversión. ⁵ (ANEXO I).

⁵ PERDOMO MORENO, Abraham, Análisis e interpretación de estados financieros. México: ECAFSA, 1996, (1a. reimp., 1997), p. 251.

CAPITULO II

GENERALIDADES

CAPITULO II

Con el fin de proseguir con el análisis, en este capítulo se muestran los antecedentes y marco histórico de los Montes de Piedad, así como de la Asistencia Privada; se señalan los actos de asistencia que realiza Nacional Monte de Piedad, la integración del Patrimonio; las políticas utilizadas en la recepción de las mercancías otorgadas en prenda; la estructura orgánica y funciones de las coordinaciones que conforman el Patronato; se explica el proceso operativo de (empeño, desempeño, reempeño, y remate) que se realiza en casa matriz como en sus sucursales; por último un cuadro comparativo de similitudes y diferencias de Nacional Monte de Piedad, respecto a una Sociedad Nacional de Crédito.

2.1 ANTECEDENTE DE LOS MONTES DE PIEDAD

España

Los Montepíos surgieron en España en la Segunda mitad del Siglo XVIII, con el objetivo fundamental de asegurar a la esposa y a los hijos en caso de muerte del jefe de familia. En este sentido fueron una contribución de los servicios asistenciales que con anterioridad prestaban los gremios de cofradías. En la mayoría de los casos aquel seguro de vida se amplió a los casos de invalidez, enfermedad y vejez e incluyó, tanto a los servidores públicos de mayor jerarquía, cuanto a los más humildes.

Durante la administración de Carlos III, fueron varios los Montepíos que se crearon en España, entre ellos: El Militar (1761), el de Ministerios (1763), el de las Reales Oficinas (1764), el Sacro y Real Monte de Piedad de Ánimas, fundado por Don Pedro Romero de Terreros quien con 300,000 (Trescientos Mil Pesos) Oro, inicio las operaciones de esta Institución el 25 de febrero de 1775, el de los Cómicos Jubilados (1775), el de Las Minas de Almadan (1778), el de Alguaciles de Casa y Corte de su Majestad (1780), el de Los Criados de los Grandes de España (1782), el de Correos y Caminos (1785), el de Cuerpo de Oficiales de Mar de la Real (1794), y el de Labradores (1795); hubo otros que fundaron en forma particular, a los cuales se les llamo Montepíos Generales porque estaban destinados a campesinos, artesanos y empleados, sin distinguir su especialidad.⁶

ITALIA

Los primeros datos que se conocen del origen de los Montes de Piedad se dan a partir de 1462, en Perusa, Italia, cuando se constituye la Fundación del Primer Mons Pietatis. Aquí es donde los frailes o franciscanos que no habían logrado extirpar los grandes intereses implantados por los prestamistas, crearon instituciones de crédito destinadas a la concesión de préstamos sin interés alguno a los más necesitados, instituciones que denominaron Montes de Piedad, por la labor de dos frailes, Fray Bernabé de Terni y Fray Miguel Carcano.

El ejemplo de Perusa se extendió rápidamente. Como consecuencia de esto, ciertos grupos de la clase privilegiada optaron como *Modus Vivendi* el realizar préstamos con garantía prendaria a altas tasas de interés, operación que se consideró como usura, por las consecuencias sociales y familiares que resultaban de ella.

De acuerdo con el tratado sobre los Montes de Piedad, en el período que *comprendió el año de 1462*, según estadísticas realizadas, por Holzapfel, afirmó que en aquel entonces se fundaron en Italia 93 montes. Distinguiéndose como genio predicador contra la usura y la defensa total e instauración de estas instituciones, el beato Bernardino de Feltre. (1439-1494).

Nacieron, pues, estos Montes de Piedad en el Siglo del Renacimiento Italiano, donde se puso de manifiesto un ensayo, que reflejaba la influencia de aquellos franciscanos, oradores sacros entusiastas, en las génesis de los Montes de Piedad, los cuales se eligieron partiendo de un principio denominado Tomista que decía: *La riqueza debe satisfacer las necesidades urgentes e inmediatas.*

* ROMERO GIORDANO, Carlos, *Las Casas Viejas de Moctezuma*. México: Avelar Hermanos Impresores, Bismark, Banco "Nacional Monte de Piedad", Institución de Depósito, Ahorro y Fideicomiso, 1969, pp. 37-38.

Así pues, se impuso desde el primer momento una selección de los prestatarios en función de sus necesidades; necesidades que podían remediarse, merced al fondo patrimonial de cada Monte que, en general, venía constituido por donaciones, depósitos de particulares remunerados o poco remunerados, y reservas procedentes de los excedentes de los préstamos.

Al aumento del capital coadyuvaron, sensiblemente, diversos Papas y Príncipes que estimularon al pueblo a depositar sus ahorros en los Montes.

Entre las principales cuestiones, que se suscitaron en torno a la estructura de los primitivos Montes de Piedad Italianos, se destaca lo siguiente:

- a) El préstamo con garantía prendaria, es decir, la prenda (pignus) se constituyó en única y real garantía, de la base del contrato.
- b) El carácter de *beneficencia*, de que estaban dotados los Montes de Piedad, al cobrar bajo o no cobrar ningún interés.
- c) Es hasta entonces, que los préstamos gratuitos o con interés; provocó una larga polémica que duró hasta 1515, en que el Papa León X, en el V Concilio Lateranense, otorgó la Bula *Inter Multiplices*, que permitía a los Montes prestar con interés, con el fin de sufragar los gastos de gestión.

La necesidad de trasladar las ventajas de los Montes de Piedad a la vida rural, motivó casi simultáneamente la fundación de los Montes Frumentarios. Es decir, aquellos que prestaban granos y otras especies (como nuestros pósitos y arcas de misericordia), para la sementera a los labradores pobres, que debían devolver en la época de recolección con un pequeño interés para gastos de administración. El primero de ellos, se fundó en Rieti, en 1488, al calor de las predicciones de Bernardino de Feltre, y se denominó *Monte Della Pieta del Grano Della Vergine Maria*.

En 1539 y como resultado de gestiones de los Frailes Franciscanos, a pesar de la oposición de los Frailes Dominicos, se funda el Monte de Piedad en Roma, Italia, gracias al consentimiento del Papa Pablo III.⁷

Alemania

En Alemania datan del año de 1766; los hay en Bélgica, Holanda, Dinamarca, Suecia y Finlandia, en Inglaterra existen, pero, en forma no institucional.⁸

⁷ ROMERO GIORDANO, Carlos, Las Casas Viejas de Moctezuma. México: Avelar Hermanos Impresores, Bismark, Banco "Nacional Monte de Piedad", Institución de Depósito, Ahorro y Fideicomiso, 1969, pp. 37-38.

⁸ ROMERO GIORDANO, Carlos, Las Casas Viejas de Moctezuma. México: Avelar Hermanos Impresores, Bismark, Banco "Nacional Monte de Piedad", Institución de Depósito, Ahorro y Fideicomiso, 1969, pp. 37-38.

2.2 MARCO HISTÓRICO DEL NACIONAL MONTE DE PIEDAD

Nacional Monte de Piedad, es una Institución de Asistencia Privada, de nacionalidad Mexicana, con personalidad jurídica propia, tiene el carácter de permanente y perpetua.

Fue fundada por Don Pedro Romero de Terreros, Conde de Regla, quien la dotó gratuitamente con \$ 300,000 (Trescientos Mil Pesos) Oro. El 2 de junio de 1774 inicia sus operaciones en México; el 25 de febrero de 1775, bajo la denominación de *Real y Sacro Monte de Piedad de Ánimas*, cuyos estatutos se constituyeron el 8 de julio de 1777, y se publicaron en el Diario Oficial de la Federación el 13 de julio de 1927.

En cuanto a su personalidad jurídica, surge del reconocimiento oficial, hecho por la Junta de Asistencia Privada el 7 de febrero de 1922.⁹

Pedro Romero de Terreros, nació en la villa de Cortegana, Huelva de Sevilla, España, el 10 de junio de 1710. Interrumpió sus estudios en la Universidad de Salamanca para viajar a Nueva España y atender la testamentaria de su hermano José, muerto en México.

Se traslado después a Querétaro, donde residía Juan Vázquez de Terreros, tío suyo, que se encontraba enfermo y de cuyos negocios se hizo cargo. En esa Ciudad llegó a ser Alcalde ordinario en (1742) y posteriormente Alférez Real y Alguacil Mayor. Muerto su tío, heredo la fortuna que le permitió asociarse con José Alejandro Bustamante Bustillo, dueño de las Minas de Real del Monte, aún conociendo que las minas se encontraban en situación difícil, tomando en cuenta el gran riesgo que corría la empresa minera.

⁹ Elaboración propia con base en estatutos de Nacional Monte de Piedad, 1996.

En agradecimiento por el apoyo que le brindó hasta su muerte, le donó toda su fortuna; entonces invirtió en la explotación de las minas de Real del Monte.¹⁰

Cuando apenas contaba con 43 años; la bonanza de metales lo convirtió en uno de los hombres más acaudalados de aquel entonces.

Mucha de las grandes riquezas que así obtuvo, las gastó en obras religiosas, culturales y de beneficencia, tales como: Costeó el establecimiento (que fracasó) de una misión franciscana entre los apaches de (1756-1758); dio generosas limosnas a los colegios de *Propaganda Fide de Santa Cruz de Querétaro*, *San Francisco de Pachuca*, y *San Fernando de México*, al cual donó, además, el *Colateral Mayor*, en el órgano de la iglesia otorgó una dote a Fray Antonio de Jesús Sacedón, cuando se le consagró Primer Obispo de Linares; financió a los conventos de San Pablo y Corpus Christi; y contribuyó a la fundación del Capuchinas en la Villa de Guadalupe; ayudó a los hospicios de pobres de México y Pachuca; y abrió amplio crédito al Gobierno Virreinal. En 1771 le prestó al Virrey de Croix 400 mil pesos, y otros tantos en 1773, que le fueron pagados un año más tarde por la Casa de Moneda.¹¹

¹⁰ CABRERA SILES, Esperanza, Patricia Escandón Cuaut, Historia del Nacional Monte de Piedad 1775 - 1993. México: Nacional Monte de Piedad, 1993, p. 25.

¹¹ Enciclopedia de México. Volumen 10 y 12. México: Secretaría de Educación Pública (SEP), 1988, pp. 5524, 7022 y 7023.

2.3 ANTECEDENTES DE LA ASISTENCIA

Es de gran importancia dar a conocer como se inició la Asistencia Privada en nuestro País, por tal motivo diré que su origen, fue en la época precortesiana según lo señala el soldado - historiador, Bernal Díaz del Castillo, en diversas páginas de su obra: *Historia Verdadera de la Conquista de la Nueva España*, quien reconoce que el servicio privado de ayuda al desvalido era ampliamente practicado por los nativos. El esfuerzo privado durante los Siglos XVI, XVII, y XVIII, se hizo notorio con la creación del Hospital de la Limpia Concepción de Nuestra Señora, hoy *Hospital de Jesús*, fundado por el conquistador Hernán Cortés, destinado a toda clase de males, menos los contagiosos; y exclusivamente para españoles, según disposiciones testamentarias.

Le precede el Hospital de la Santísima Trinidad, fundado por Olmos, Alcalde de Sastres, de menor importancia que el anterior y que se concretaba a la atención de sacerdotes españoles dementes; también, fue fundado por Hernán Cortés, el Leprosorio de Tlaxpana, exclusivo para españoles. Hospital Casa - Cuna y Colegio de Santa Fe, fundado por Vasco de Quiroga, cuya función fue asistir a los enfermos, criar a los niños expósitos hasta darles oficio, impartiendoles educación y enseñanza. El Hospital del Amor de Dios, llamado también de las Bubas, fundado por el Obispo Fray Juan de Zumárraga, que prestaba atención exclusiva a españoles sifilíticos.

Se inicia una etapa de beneficencia privada, con la creación de hospitales para nativos, el primero fue fundado por el Virrey Don Luis de Velasco, al cual se le denominó *Hospital Real de Indio*, en él eran atendidos toda clase de males. El *Hospital de San Hipolito*, fundado por Don Bernardino Alvarez, cuya fundación era recibir convalecientes y desamparados sin distinción de nacionalidad y color, atender a todos los enfermos en general, a excepción de aquellos con enfermedades transmisibles, dar abrigo a preceptores, ancianos y menesterosos,

quienes a manera de recompensa, prestaban su colaboración, para la educación y formación escolar de niños huérfanos y abandonados.

El *Hospital de San Antonio Abad*, fundado por Don Pedro López, destinado a los atacados del mal de San Antón o Fuego Sagrado. El *Hospital de los Desamparados*, llamado de San Juan de Dios, inicialmente, hoy conocido *Hospital Morelos*, fundado por Don Pedro López, el cual atendía a niños expósitos. Estos establecimientos dedicados desde la asistencia infantil, a los ancianos, crónicos y todos aquellos que lo necesitaran.

Igualmente, es creado el real *Colegio de San Ignacio de Loyola*, o de las *Vizcaínas*, hoy *Colegio de la Paz*, fundado por Meave, Echeveste y Aldaco de origen Vasco, para niñas de buenas familias, de preferencia de descendencia vasca.

Transcurrieron más de Medio Siglo (1756), cuando es fundado el *Hospital de Terceros*, exclusivo para los jesuitas de aquel orden y para miembros de su congregación. Casi Tres Cuartos de Siglo (1774), habían transcurrido, cuando se fundó el *Hospicio de Dolores*, por Don Francisco Ortiz Cortés. Más tarde la *Escuela Patriótica* fundada por el capitán Don Francisco Zuñiga, destinada a niños problema, para su corrección y orientación vocacional para oficios.

La miseria crónica de hospitales, asilos y colegios, se agravó aún más, con el movimiento libertario de Dolores Hidalgo, de septiembre de 1810. Las personas generosas, en su natural defensa, suprimieron toda clase de donativos, las rentas de las propiedades benéficas, dejaron de ser cubiertas; y el Gobierno mismo de la corona, dispuso de los fondos de mayor cuantía de aquellas propiedades, con lo cual trazo el camino para conducta semejante a los Gobiernos de la República.¹²

Once años de lucha por la Independencia pusieron en tal extremo de miseria a los indicados establecimientos. En estas condiciones es así como la República en (1821), toma a su cargo todos los establecimientos de beneficencia en bancarota. Al triunfar la Reforma, Don Benito Juárez, pretende una Reforma radical, no únicamente en el procedimiento o en el simple cambio de personas, sino a la forma de impartir la asistencia.

Es entonces, cuando el Gobierno asume una obligación, para lo que no lo mueven sentimientos caritativos, sino compelen obligaciones ineludibles, y así es cuando el presidente Juárez, pone a la Beneficencia Privada bajo el control del Estado.

El Presidente Juárez, consciente de la falta de recursos del Gobierno para sostener las obras asistenciales, reconoce que la ayuda privada es necesaria, es entonces cuando ésta colabora con el Estado pero bajo su control, a la solución de este problema. Se restituye entonces, sus bienes al *Hospital de Jesús*, al *Colegio de las Vizcaínas* y a otros.

Gracias al espíritu conciliador o tolerante de los reformadores, Juárez en primer lugar, hace posible la vida independiente de estas casas de beneficencia, las que sin apoyo hubieran desaparecido. Por tal motivo fueron expedidos decretos y circulares el 2 y 5 de febrero de 1861, 9 de octubre de 1867, 30 de marzo y 31 de octubre de 1868, y el 21 de agosto de 1869, tendientes a asegurar: *Que los fondos que aún quedaban específicamente a efectos y obras de beneficencia, no fueran adjudicadas.* A partir de entonces, la asistencia es colocada en un plano de decoro y justicia social.

¹² DIAZ DEL CASTILLO, Bernal, Historia verdadera de la conquista de la Nueva España, México: Porrúa, 1977. p.73.

En la Constitución de 1917, es cuando se define que el Gobierno será el responsable de solucionar los problemas de pobreza y la marginación social.

En esta etapa el Gobierno por sí mismo, no puede resolver todos los problemas, ni tampoco la sociedad civil organizada puede realizar su función promotora al margen o a pesar del Gobierno. Es por esta razón, que como consecuencia del despertar cívico, se constituyen organismos que con fines benéficos se coordinan para de esta manera poder solucionar parte de los problemas sociales.

Hace varios años, el Gobierno consideró indebidamente que el Nacional Monte de Piedad, fuera un organismo descentralizado del Gobierno Federal, debido a lo cual, lo apoyo económicamente en sus épocas de crisis, mediante subsidios o créditos blandos. En virtud a esta creencia, tanto a directores generales que tuvo cuanto a miembros de su Patronato, eran asignados por recomendación presidencial, ocurriendo esta designación, desde el periodo del Presidente Miguel Alemán, hasta los primeros años del periodo constitucional del Presidente Carlos Salinas de Gortari, por cuya indicación se designo al último director nombrado con la intervención del Gobierno.

Sin embargo, el Gobierno Federal reconoce la naturaleza privada del Nacional Monte de Piedad con la intervención de la Secretaria de Programación y Presupuesto, la Secretaria de Hacienda y Crédito Público, la Secretaría de Contraloría General de la Federación y la Procuraduría de Justicia del Distrito Federal. El 13 de junio de 1991, deja de considerarse como *Organismo Descentralizado o Empresa de Participación Estatal*, por acuerdo del Director General Jurídico de la Secretaría de Programación y Presupuesto, pasando a ser responsabilidad de la Junta de Asistencia Privada, sin intervención del Gobierno.¹³

¹³ HERNANDEZ REYES, Adriana Beatriz, El enfoque financiero en las instituciones de asistencia privada. Tesis de Licenciatura en Contaduría, México: Escuela Bancaria y Comercial, 1992. pp. 7-11.

2.4 ACTIVIDADES ASISTENCIALES

Para el cumplimiento de los fines u objetivos del Nacional Monte de Piedad, se llevan a cabo los siguientes actos de asistencia que son inherentes a su objeto:¹⁴

- ◆ Celebrar contratos de prenda e hipoteca a quienes acuden a la Institución, para cubrir necesidades de carácter urgente de diversa índole, dentro del Distrito Federal o su correlativo en la Entidad Federativa correspondiente.
- ◆ Apoyar financieramente a Instituciones de Asistencia Privada, que realicen a favor de los pobres, enfermos y marginados, independientemente de su edad, sexo y religión obras asistenciales, que atiendan necesidades de salud, vivienda, alimentación, ecología, derechos humanos, nutrición, educación o cualquiera otra clase de servicio que asista directamente a la población dentro de la República Mexicana.
- ◆ Ayudar a pequeños artesanos y comerciantes a vender sus productos a través de sus almonedas.

Asimismo, para su sostenimiento, fomento y ampliación de su misión fundamental de proporcionar asistencia, esta facultado para:

- ◆ Cobrar intereses, que previamente se hayan estipulado en el contrato de prenda.
- ◆ Rematar y vender en sus almonedas, las prendas que los pignorantes no desempeñen oportunamente.
- ◆ Vender en sus almonedas, todas aquellas prendas cuya venta sea solicitada por los pignorantes, antes del vencimiento del plazo que les haya sido concedido para desempeñarlas.
- ◆ Vender objetos en sus almonedas, por cuenta de terceros.
- ◆ Recibir en depósito, alhajas u otros bienes muebles y valores.
- ◆ Practicar avalúos de bienes muebles e inmuebles.

¹⁴ Elaboración propia con base en estatutos de Nacional Monte de Piedad, op. Cit., Cap. II, artículos 3° y 4°. 1996.

2.4.1 PATRIMONIO

Para la ejecución de las actividades, la Institución cuenta con un Patrimonio que se encuentra integrado por:¹⁵

- ◆ Una Casa Matriz y 33 Sucursales, 11 establecidas en la Ciudad de México y 22 en el interior de la República Mexicana las cuales son:¹⁶

Concepto	Ubicación	Año De Inauguración	Delegación Política
Casa Matriz	Distrito Federal.	1775	Cuauhtémoc
Sucursal 1	Distrito Federal.	1866	Cuauhtémoc
Sucursal 2	Distrito Federal.	1866	Cuauhtémoc
Sucursal 3	Distrito Federal.	1866	Miguel Hidalgo
Sucursal 4	Distrito Federal.	1894	Cuauhtémoc
Sucursal 5	Distrito Federal.	1945	Venustiano Carranza
Sucursal 6	Orizaba, Ver.	1947	
Sucursal 7	Veracruz, Ver.	1954	
Sucursal 8	Distrito Federal.	1960	Benito Juárez
Sucursal 9	León, Gto.	1932	
Sucursal 10	Distrito Federal.	1932	Cuauhtémoc
Sucursal 11	Distrito Federal.	1933	Azcapotzalco
Sucursal 12	Toluca, Estado de México.	1947	
Sucursal 13	Morelia, Mich.	1936	
Sucursal 14	Distrito Federal	1958	Coyoacan
Sucursal 15	San Luis Potosí, S.L.P.	1945	
Sucursal 16	Aguascalientes, Ags.	1945	
Sucursal 17	Distrito Federal	1964	Cuauhtémoc
Sucursal 18	Guadalajara, Jal.	1936	
Sucursal 19	Torreón, Coah.	1957	
Sucursal 20	Guadalajara, Jal.	1960	
Sucursal 21	Distrito Federal	1962	Cuauhtémoc
Sucursal 22	Monterrey, N. L.	1963	

¹⁵ Elaboración propia con base en estatutos. Art. 5°. 1996.

¹⁶ CABRERA SILES, Esperanza, Patricia Escandón Cuaut, Historia del Nacional Monte de Piedad 1775 - 1993, México, Nacional Monte de Piedad, 1993, p. 197.

Concepto	Ubicación	Año De Inauguración	Delegación Política
Sucursal 23	Durango, Dgo.	1963	
Sucursal 24	Chihuahua, Chih.	1965	
Sucursal 25	Guadalajara, Jal.	1965	
Sucursal 26	Distrito Federal	1970	Cuauhtémoc
Sucursal 27	Distrito Federal	1970	Azcapotzalco
Sucursal 28	Mérida, Yuc.	1973	
Sucursal 29	Jalapa, Ver.	1974	
Sucursal 30	Monterrey, N. L.	1976	
Sucursal 31	Chetumal, Q. Roo	1986	
Sucursal 32	Querétaro, Qro.	1986	
Sucursal 33	Tepic, Nay.	1988	
Sucursal 34	Colima, Col.	1990	

◆ Por los bienes muebles que le pertenecen y los que adquiere por cualquier título legal.

◆ Por los ingresos y productos provenientes de su objeto social tales como: ¹⁷

⇒ **Ingresos de la Actividad Prendaria:**

Intereses Prendarios:

Desempeño.

Refrendo.

Ventas.

Cargos a Valuadores.

Custodia de Valores:

Desempeño.

Refrendo.

Ventas.

Otros Ingresos Prendarios:

Avalúos a Domicilio.

Ingresos por Reposición de Billetes.

Ingresos por Almacenaje.

Adjudicación de Prendas.

¹⁷ Elaboración propia con base en Resumen de catalogo de cuentas y guía contable. México: Subdirección de Contabilidad, Nacional Monte de Piedad, 1997, 12 p.

⇒ **Ingresos de la Actividad Comercial**

Comisiones Sobre Ventas:

Cumplido.
Anticipado.

Ventas:

Apins.
Institución.
Imefa.
Imecos.

Demasías Caducas.

⇒ **Ingresos Financieros**

Intereses y Productos Financieros.
Inversiones en Valores.
Cuentas de Cheques.
Utilidad en Cambio Moneda Extranjera.

⇒ **Ingresos por Subsidios**

Impuesto Predial.
Impuesto Sobre Nóminas.

⇒ **Ingresos por Arrendamientos**

Locales Comerciales.
Departamentos.

⇒ **Ingresos Diversos**

Sobrantes de Caja.
Otros.

- ◆ Por los donativos, herencias y legados que recibe.
- ◆ Por cualesquiera otros ingresos que se acumulen en las reservas patrimoniales y de servicios asistenciales.

El Nacional Monte de Piedad, por ser una Institución de Asistencia Privada, en ningún caso y por ningún motivo otorga ni entrega beneficio alguno sobre los excedentes, utilidades o remanentes distribuibles a persona alguna.

Estos remanentes que resultan en cada ejercicio, una vez cubiertos los gastos de administración, amortización e inversiones de inmuebles y equipo se distribuyen de la siguiente manera:

- 1) Al sostenimiento, fomento y ampliación de sus servicios asistenciales.
- 2) A la integración del fondo de previsión y creación de reservas de carácter especial que acuerde Patronato.
- 3) A las inversiones que se destinen a incrementar su Patrimonio o mejorar en cualquiera otra forma la Institución.

2.5 POLÍTICAS DE OPERACIÓN EN LAS ALMONEDAS PARA LAS PRENDAS (EMPEÑO Y VENTA)

Para que un pignorante, goce del beneficio de que una prenda sea colocada en la almoneda, Nacional Monte de Piedad, cuenta con políticas generales para la recepción de prendas; las cuales se clasifican con relación al objeto susceptible de empeño, estas son aplicadas a los artículos tales como: Relojes, Vehículos, Ramo de Varios y Muebles, Ramo de Artículos Limitados, Metales Preciosos y Brillantes. Estas políticas, son consideradas por los Gerentes y Peritos Valuadores de Ventanilla, de la Casa Matriz como Sucursales, tanto foráneas como locales:

2.5.1 RELOJES

Las políticas de préstamo son las siguientes:

- 1) Las prestaciones se realizan a criterio del Perito Valuador con base a la oferta y la demanda, que rige en el mercado de la entidad de que se trate.
- 2) Se reciben solo marcas de prestigio y comercialmente conocidas.
- 3) No reciben en pignoración relojes de imitación, ni reconstruidos, a excepción los que son de oro.
- 4) El préstamo máximo que otorgan es de \$ 10,000.00 (Diez Mil Pesos 00/100 M.N.), sin embargo, otorgan préstamos tomando como base los gramos de oro que contenga la prenda y en su caso del kilataje de que se trate.¹⁸

2.5.2 VEHÍCULOS

- 1) Los préstamos que otorga son del 40%, del precio de venta establecido en la guía "EBC", *Libro Azul del Mercado de Automóviles Mexicano*, vigente en el mes de empeño.
- 2) Todo préstamo lleva adherido al Contrato de Prenda, la leyenda *Avalúo Efectuado a la Fecha*.

- 3) Reciben aquellos vehículos que portan la documentación correspondiente a placas y tarjeta de circulación a nombre del pignorante; tarjetas que tenga calcomanía del Registro Federal de Vehículos; así como la calcomanía adherida de pago de tenencia y verificación de revista a la vista; factura original a nombre del pignorante, o en su caso, el endoso a él mismo. Para aquellos vehículos de importación se requiere factura expedida por Agencia Nacional reconocida, la cual debe contener *Pedimento de Importación*, con el nombre de registro correspondiente. De igual forma, tienen que presentar las últimas 5 tenencias como establece la Ley; recibo oficial de verificación vigente; así como tener adherida la calcomanía de identificación de importación por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público; cuando se trata de vehículos de carga, se solicita el recibo oficial por la última revista.
- 4) El perito Valuador confronta los números del cuadro de chasis o bastidor y del motor con factura, tarjetón y tarjeta de circulación. Asimismo, realiza inventario de cada vehículo, incluyendo el equipo adicional si fuera el caso.
- 5) El pignorante se identifica con: Carta militar, credencial de elector, licencia de manejo, credencial del IMSS, o ISSSTE, entregando a su vez, copia de identificación y comprobante de domicilio.
- 6) Recibe solo aquellos vehículos que se encuentren en buen estado mecánico y de carrocería, o bien con 10 años de haber salido al mercado como máximo, o bien aquellos que son considerados como clásicos o antiguos.
- 7) No hay refrendo para este tipo de prenda.
- 8) La revisión del vehículo, es realizada por el personal de las sucursales.¹⁸

¹⁸ Elaboración propia con base en políticas establecidas por Nacional Monte de Piedad, en circular de fecha 15 de diciembre de 1994, 2 p.

¹⁹ Elaboración propia con base en políticas establecidas por Nacional Monte de Piedad, en circular de fecha 15 de diciembre de 1994, 3 p.

2.5.3 RAMO DE VARIOS Y MUEBLES

Para este tipo de préstamos se tienen las condiciones siguientes:

- 1) Los préstamos que se otorgan en este ramo, el tope máximo es de 30%, del valor comercial más abajo del mercado.
- 2) El Perito Valuador debe estar actualizado respecto a los precios del mercado que se maneje en su entidad.²⁰

2.5.4 RAMO DE ARTÍCULOS LIMITADOS

Para este ramo los préstamos máximos que se otorgan son las siguientes:

Obra de arte	\$1,000.00
Esculturas	\$1,000.00
Marfiles	\$1,000.00
Porcelanas	\$1,000.00
Antigüedades	\$1,000.00
Computadoras	\$1,000.00
Discos compactos	\$ 10.00

En cada préstamo se adhiere al avalúo correspondiente el *Contrato de Prenda*.
(ANEXO X).²¹

²⁰ Elaboración propia con base en políticas establecidas por Nacional Monte de Piedad, en circular de fecha 15 de diciembre de 1994, 2 p.

²¹ *Ibidem*.

2.5.5. METALES PRECIOSOS (ORO AMARILLO Y BLANCO DE BAJA, MEDIANO Y ALTO)

1. Los préstamos sobre metales preciosos son determinados bajo la siguiente tabla, tomando como base la clasificación que a continuación se detalla:

Clasificación	1	2	3	4
	\$	\$	\$	\$
Oro Bajo				
Amarillo	8.00	10.00	11.00	---
Blanco	6.00	8.00	9.00	---
Oro: Mediano				
	12.00	15.00	16.00	Como lo establece el artículo 84 Reglamento Interior del Trabajo.
Blanco	10.00	12.00	13.00	---
Oro Alto				
Amarillo	16.00	20.00	22.00	Como lo establece el artículo 84 Reglamento Interior del Trabajo.
Blanco	13.00	16.00	18.00	---

Aclaraciones a los números de las columnas de la tabla antes citada:

Columna 1

Oro para fundir, roto, gastado, maltratado, incompleto, con sintéticos, hechuras obsoletas, etc.

Columna 2

Oro en buen estado.

Columna 3

Oro en excelente estado, hechuras especiales y monedas de oro.

Columna 4

Hechuras con registro de reconocido prestigio tales como: Cartier, Piaget, Carrara, Créditos Suizos, etc., los cuales se reciben de forma unitaria para que le sea aplicado lo establecido en el artículo 84 del Reglamento Interior de Trabajo; el cual indica que ningún préstamo será mayor del 50%, del valor intrínseco de la prenda.

1. Tratándose de monedas de oro, el préstamo se define en proporción a los gramos que contengan, informando el origen y año de acuñación. Para el caso de medallas de oro bajo o huecas, el préstamo máximo que otorga es de \$ 5.00 (Cinco Pesos 00/100 M.N.), por gramo.
2. Cuando se trata de platino, el préstamo máximo que otorga es de \$ 20.00 (Veinte Pesos 00/100 M.N.), por gramo. Para el caso de artículos de tipo plata paladium, solo recibe, aquellas que tiene montadas, piedras preciosas; y el préstamo máximo que otorga asciende a \$ 5.00 (Cinco Pesos 00/100 M.N.),

por gramo. Sin embargo, para la plata común y corriente el préstamo máximo asciende a \$ 0.50 (Cincuenta Centavos), por gramo.²²

2.5.6 PARA EL RAMO DE BRILLANTES

La base para determinar el préstamo que otorga el Nacional Monte de Piedad, para este ramo se maneja de la siguiente forma:

Este se determina con relación al corte, peso aproximado, pureza y color de los brillantes; por ejemplo, cuando se trata de brillantes de corte redondo completo, el préstamo permitido es del 40%, del valor especificado; para brillantes corte antiguo, el préstamo concedido es del 25%, del valor especificado; cuando se presenten brillantes corte fantasía, por ejemplo: marquí, almendra, cuadrillas, etc., el préstamo máximo es del 35%, de su valor especificado; para aquellas prendas que contengan brillantes de cualquier tipo el préstamo máximo autorizado es de \$ 8,000.00 (Ocho Mil Pesos 00/100 M.N.). Asimismo, para que estas políticas se lleven a la práctica, existen ciertos lineamientos para la recepción de la prenda en pignoración por parte de los Peritos Valuadores, los cuales se enuncian a continuación:

- Los préstamos concedidos, por ningún motivo deben rebasar las normas vigentes.
- Para préstamos de \$ 3,000.00 (Tres Mil Pesos 00/100 M.N), en el Contrato de Prenda, se enuncia el nombre y apellido del pignorante. Igualmente, en préstamos que excedan a \$ 3,001.00 (Tres Mil Un Pesos 00/01/100 M.N.), en el Contrato de Prenda, se enuncia nombre y domicilio del pignorante presentando como requisito indispensable identificación con fotografía.
- Los Peritos Valuadores de Ventanilla, son quienes firman y certifican cada papeleta de empeño, ya que es responsabilidad de ellos el préstamo y avalúo correspondiente. Además, deben estar informados permanentemente de la

²² Elaboración propia con base en políticas establecidas por Nacional Monte de Piedad, en circular de fecha 15 de diciembre de 1994, 2 p.

situación general del mercado; con el objeto de estar actualizados de las cotizaciones y precios comerciales; tanto de metales preciosos, piedras preciosas y semipreciosas y todo objeto susceptible de pignoración.²³

²³ Elaboración propia con base en políticas establecidas por Nacional Monte de Piedad, en circular de fecha 15 de diciembre de 1994. 2 p.

2.6 ESTRUCTURA ORGÁNICA ORGANIZACIÓN

Como todo ente económico, el órgano supremo es la Asamblea de Accionistas, que podrá acordar, ratificar o revocar todos los actos y operaciones de ésta, y sus resoluciones serán cumplidas por la persona (s) que ella misma señale o en su caso, por el Consejo de Administración el cual se encarga de la administración de la sociedad.

Por el contrario, para el Nacional Monte de Piedad, por su personalidad jurídica, de Institución de Asistencia Privada y por las operaciones que efectúa dentro de su objetivo estatutario, la administración y vigilancia las coordina o rige un Patronato que se encuentra integrado por:²⁴

- Presidente.
- Secretario.
- Revisor.
- 4 Vocales.

Asimismo, con el objeto de tener un mayor control de las operaciones, tiene establecidas 5 coordinaciones que se clasifican como a continuación se detalla:

- Coordinación Prendaria y Comercial.
- Coordinación de Administración y Finanzas.
- Coordinación de Auditoría, Informática y Sistemas.
- Coordinación Técnica, y
- Coordinación Hipotecaria.

A este Patronato le corresponde la dirección de sus establecimientos, y la ejecución de las operaciones que tiene facultad de llevar a cabo.

Dentro del Patronato, uno de los integrantes deberá ser el mayor de los descendientes del último Patrono en función, por la rama masculina consanguínea de Pedro Romero de Terreros, quien fue promotor y dotador de la fundación. Otro requisito para su designación, es que además de llevar en primer lugar el

²⁴ Elaboración propia con base en estatutos de Nacional Monte de Piedad en artículo 10° y 11°. Cap.V. 1996.

apellido Romero de Terreros, sea mayor de edad, el cual tendrá entre sus atribuciones la vigilancia y cuidado del Patrimonio histórico, cultural y artístico de la fundación. La citada disposición trascenderá de manera perpetua en el descendiente consanguíneo de Pedro Romero de Terreros, de conformidad con lo dispuesto en los estatutos primigenios de la Institución.²⁵

²⁵ Elaboración propia con base en estatutos primigenios de Nacional Monte de Piedad. Artículo. 12°. Capítulo. V. 1996.

ORGANIGRAMA GENERAL

Como se observa en la Estructura Orgánica General del Nacional Monte Piedad, no se refleja el puesto o plaza de un Director General, como comúnmente se localiza en una entidad económica, en este caso, se representa por el Patronato de la fundación; en virtud de que Monte de Piedad, no considera pertinente su existencia, dado que las funciones las cumple cabalmente el propio Patronato, como órgano que ejerce la representación legal y administrativa. **(ANEXO II).**

FUNCIONES:

Con la pretensión de atender las necesidades de la regulación, con relación al objeto asistencial, el Nacional Monte de Piedad, lleva a cabo las siguientes facultades y funciones en cada una de las coordinaciones, con el propósito de determinar cuál es la importancia de la organización en la administración económica, mismas que se enuncian a continuación:

2.6.1 COORDINACIÓN PRENDARIA Y COMERCIAL

Es responsable de la administración y eficiencia de los servicios y operaciones correspondientes a su actividad. También es la encargada de la pignoración y remates que le son encomendados de conformidad, al artículo Trigésimo Primero del Título Especial de Justicia de Paz, del Código de Procedimientos Civiles del Distrito Federal; o de cualquiera otra entidad pública. Asimismo, de todos los avalúos y peritajes judiciales en los que pueda intervenir la fundación para tasar bienes de cualquier naturaleza.

De igual manera es aquella que se encarga de la supervisión de la valuación que se realiza:

- a) Al público que acude diariamente a las ventanillas de empeño de la Institución, en busca de la solución inmediata a sus problemas económicos.
- b) A empresas particulares que tienen la necesidad de valorar su activo fijo.
- c) Así como ciertas dependencias de Gobierno, cuyas necesidades son las mismas, tales como: La Tesorería de la Federación, la Secretaría de Salud, el

Instituto Mexicano del Seguro Social, la Procuraduría General de la República, etc., al mismo tiempo, se encarga de la coordinación de conferencias inherentes a las funciones antes citadas; además, se encarga de la supervisión de la retasa de las prendas que el público deja perder, las cuales después de 5 meses nominales pasan a remate.

2.6.2 COORDINACIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

Es aquella que supervisa las funciones que realiza el área de recursos materiales, servicios generales, la tesorería, contabilidad, así como el control presupuestal.

En el Área de Recursos Materiales.- Se establecen los objetivos con relación a la adquisición de artículos materiales de seguridad, mantenimiento de edificios, del equipo de cómputo, del mobiliario y equipo, de gastos por concepto de cafetería así como de la elaboración de formularios impresos.

Para el Área de Servicios Generales.- Se establecen los objetivos con respecto a la contratación de seguros y fianzas; de la seguridad y vigilancia de los gastos de viaje; los servicios de energía eléctrica; del servicio de teléfonos y comunicaciones; mensajería; de las pérdidas por siniestro; de la renta de las oficinas y locales; de los gastos de promoción y publicidad. Así como de los gastos para actos institucionales, suscripciones y/o cuotas a revistas, periódicos y publicaciones que son necesarios para la Institución, buscando la eficiencia en el servicio prendario, hipotecario y comercial.

En el Área de Tesorería.- Se proponen objetivos y políticas financieras sobre inversiones permanentes; de administración de fondos y de fuentes de obtención de recursos financieros de los pignorantes celebrando convenios, contratos y programas correspondientes de pago; coordina e integra con base en los planes, los requerimientos de recursos de acuerdo con los objetivos de rendimiento, liquidez y riesgo, que tenga establecida la fundación.

En el Área Contable.- Se establecen los registros y sistemas que permiten obtener, veraz y oportunamente, la información financiera sobre los resultados de operación y posición financiera de la Institución a una fecha determinada; de tal manera que el proceso de toma de decisiones asegura la oportuna y correcta presentación e interpretación de los estados financieros.

Se encarga de vigilar el apego a las normas reguladoras establecidas por la Junta de Asistencia Privada, en cuanto a presentación de la información financiera, respecto al apego estricto del catálogo de cuentas autorizado; supervisa la preparación de informes especiales tales como: Conciliaciones bancarias, conciliaciones de inversión en valores, la adecuación del sistema de contabilidad para la apertura de nuevas sucursales, relación de movimientos contables, conciliaciones de adeudos de empleados; tanto sindicalizados, confianza, funcionarios y valuadores, con respecto al departamento de nómina, etc.

En el Control de Presupuestos.- Coordina e integra los presupuestos de la Institución en todo lo referente a ingresos, costos, gastos e inversiones en activos fijos, tales como: terrenos, edificios, construcciones y mejoras, muebles y equipo asistencial, muebles y equipo administrativo, vehículos servicio asistencial y vehículos servicio administrativo y otros equipos (equipo de cómputo), con base en la definición y objetivos de la planeación y necesidades de control presupuestal; tomando como referencia las Reglas de Operación vigentes emitidas por la Junta de Asistencia Privada.

El control presupuestal compara los resultados y la situación financiera con los presupuestos de operación (prendaria), financieros y programas de inversiones. Se analizan desviaciones y se desarrollan pronósticos y estimados, con base en las acciones correctivas y supuestos del entorno socio - económico establecidos por el Patronato. Asimismo, establece, desarrolla e implementa los sistemas y procedimientos de registro y control de las operaciones financieras que

salvaguarden los activos de la Institución, estableciendo programas permanentes de revisión de estos sistemas, a fin de adaptarlos a las condiciones cambiantes del crecimiento, expansión y diversificación de la misma.

Mantiene relación permanente con Patronato, y la Junta de Asistencia Privada a fin de facilitar la aplicación del capital, en los montos y plazos necesarios para la ejecución y cumplimiento de los planes de operación y programas de expansión.

De la misma forma, coordina e integra las actividades de planeación tanto de corto y largo plazo. Asimismo, define las estrategias, objetivos, políticas y programas, traducidos en planes de operación, inversión y financieros.

Propone sistemas y métodos de planeación, que tienden a la optimización en el uso de todos los recursos, es decir, desde el punto de vista de rendimiento, estableciendo procedimientos y modos de simulación y pronósticos, para actualizar planes en función a los cambios tanto externos como internos.

Asimismo, mide y evalúa resultados y desviaciones a los planes y programas asistenciales; sugiere acciones correctivas y establece métodos de control y seguimiento en la ejecución de los planes aprobados. También analiza y evalúa, constante y permanentemente condiciones del entorno socioeconómico - político y su impacto en las operaciones y planes de la fundación. Sugiere escenarios con base en diferentes supuestos del entorno, para efectos de la planeación.

2.6.3 COORDINACIÓN DE AUDITORÍA, INFORMÁTICA Y SISTEMAS

Es aquella, que ejerce el control constante y directo sobre todas las operaciones que efectúa en cualquier dependencia la Institución, así como la supervisión del área de informática y sistemas.

Esta coordinación implanta programas de trabajo de auditoría administrativa, financiera y operacional, enfocando su actividad a revisar el cumplimiento del control interno establecido, verificando y evaluando a su vez:

- La eficacia, amplitud y aplicación de los controles contables, financieros y de operación.
- La salva guarda de los activos.
- La creatividad, confiabilidad y oportunidad de la información financiera y contable.
- La adhesión a los planes, políticas y procedimientos, leyes y reglamentos prescritos.
- El cumplimiento de las responsabilidades asignadas al personal operativo.

En el Área de Informática.- Coordina e integra con los usuarios, las necesidades de información de las diferentes áreas operativas y de apoyo, y a los diferentes niveles, en cuanto a características, contenido y periodicidad de los informes que sean requeridos.

Asimismo, investiga, evalúa e implementa tecnología de punta en micro computadoras, redes y comunicaciones, así como en sistemas operativos, promueve aplicaciones, base de datos, dispositivos y software de automatización; y productos de conectividad, sobre la base del plan estratégico y requerimientos del usuario.

Otras de sus funciones de este departamento, es la coordinación para la recepción e instalación y cambio de PC'S y Software en la Institución, mantiene el inventario de equipo y programas actualizados, proporciona las claves de acceso (password's) a base de datos y aplicaciones de solución y seguimiento a problemas reportados por el usuario, y mantiene en buen funcionamiento el equipo PC'S y sus periféricos instalados, difunde la cultura informática, implementa herramientas de usuario final y los capacita en su caso.

En el Área de Sistemas.- Propone, desarrolla e implanta sistemas integrales de información de los aspectos internos y externos relacionados con las actividades de la Institución, también, coordina, integra y establece la captura, procesamiento y reporte de información, ambos para el proceso de toma de decisiones, control operacional y financiero de las actividades que realiza Monte de Piedad.

Tiene como propósito ser un proveedor de información para todas las áreas de la Institución, suministra la tecnología de la información necesaria para que en la práctica permita que la fundación logre sus estrategias y objetivos operacionales por medio de:

- La implementación e integración de sistemas de información a través de toda la Institución.
- Se asegura de la mejor utilización, de la tecnología de la información, lo que constituye el Hardware y el Software, comunicaciones, etc.
- Revisa las prácticas operativas, con el objeto de aplicar las técnicas de reingeniería para mejorar su eficiencia y efectividad.

El trabajo de esta gerencia es un ciclo, en el cual los insumos que tienen son principalmente resultados emitidos de labores cotidianas, tales como operaciones diarias, semanales, mensuales, anuales, etc., de todos los departamentos, con lo que se alimenta a ciertos subsistemas que conforman a su vez los sistemas globales de información.

La información es emitida principalmente en forma impresa, otros informes son emitidos directamente en pantalla por medio de electrónicos, teniendo con ello un significativo ahorro de papel y tiempo de distribución.

2.6.4 COORDINACIÓN TÉCNICA

Es aquella que se encarga de atender asuntos contenciosos (servicios jurídicos), servicios médicos, servicios de seguridad, desarrollo de recursos humanos, sueldos y salarios, prestaciones y previsión social, capacitación del personal, ayudas del sindicato, liquidaciones al personal, así como la creación y supervisión de la reserva para jubilaciones y primas de antigüedad.

Esta área propone y coordina la política jurídica de la Institución, buscando *minimizar la carga legal y cumpliendo con las leyes respectivas.*

2.6.5 COORDINACION HIPOTECARIA

Es responsable de la administración y eficiencia de los servicios y operaciones correspondientes al otorgamiento de préstamos hipotecarios, cuya garantía será la vivienda en que habiten los clientes (pignorantes), a través de contratos de mutuo con interés.

Igualmente, es aquella que se encarga de la supervisión y valuación que se realiza del público que acude a la ventanilla de préstamos hipotecarios, en busca de la solución inmediata a sus problemas económicos, permitiendo de esta forma, que tengan *liquidez en mayor cuantía y a mayor plazo del que normalmente proporciona a través de préstamos prendarios (empeño).*

Asimismo, supervisa el cálculo de los intereses que se cobran sobre la doceava parte del TIIE, multiplicada por 1.5 (o TIIE + 10 Puntos, si la TIIE es menor de 20%). Por ejemplo si la TIIE fuese del 22%, anual la tasa aplicable sería de $22 \cdot 1.5$, lo que da una tasa anual de 33%, que dividida entre 12 meses, da una tasa de interés mensual de 2.75%.

Pero si la TIIE fuese de 12%, la tasa aplicable sería de 12%, más 10 puntos, lo que da una tasa anual de 22%, que dividida en 12 meses, genera una tasa mensual de solo 1.83%.

Es responsable de verificar la propiedad y valor de la garantía, sin indagar el destino del préstamo o la capacidad de pago del solicitante.

2.7 FUNCIONES OPERATIVAS

Nacional Monte de Piedad, como se ha dicho en las páginas precedentes, es una Institución que celebra contratos de prenda e hipoteca para cubrir necesidades de carácter urgente, apoyar financieramente a Instituciones de Asistencia Privada, y ayudar a pequeños artesanos y comerciantes a vender sus productos a través de sus almonedas, etc.

De lo anterior, se desprende que de los bienes pignorados remata en su almoneda aproximadamente un 4%, de lo que recibe, debido a que los intereses que cobra son bajos y las prendas pueden refrendarse a los 5 meses, pagando los respectivos intereses devengados. De esa forma, el pignorante tiene la oportunidad de rescatarlos de manera inmediata.

De igual manera, los Peritos Valuadores valoran las prendas muy por debajo de su valor real, en esa forma es más fácil que el pignorante las rescate. Normalmente la cantidad que presta el Nacional Monte de Piedad, oscila entre el 30%, y el 50%, del valor de la prenda empeñada. Igualmente, que el rescate de objetos por parte de los pignorantes oscila de manera estimada entre el 85%, y el 95%.

Esto se lleva a cabo cuando una vez vencido el plazo y el pignorante o propietario del objeto llega a rescatarlo, puede hacerlo siempre y cuando pague solo la cantidad que le fue prestada. En el caso de que este haya sido vendido, Nacional Monte de Piedad, toma la cantidad de la venta, descontando el importe del préstamo, más los intereses causados y un porcentaje por la operación mercantil, el resto se le devuelve al portador del billete (Contrato de Prenda) que ampare al objeto.²⁶

²⁶ Elaboración propia con base en datos estadísticos de Nacional Monte de Piedad, 1997.

Para mejor comprensión de las operaciones que realiza el Nacional Monte de Piedad, tanto en su oficina Matriz como en sus Sucursales, se clasifican de conformidad al siguiente procedimiento: (ANEXO III)

2.7.1 EMPEÑO

Esta función consiste en que el pignorante acude al Monte de Piedad, con la prenda que va a otorgar en garantía, por medio del cual previo avalúo el Perito Valuador extiende una boleta (*Billete o Contrato de Prenda*). Quien de inmediato se presenta en el Departamento de Tesorería con el Perito Valuador de Ventanilla a recoger la cantidad que garantiza lo empeñado, dicho importe se asienta en el billete.²⁷

Para el caso de que se presenten préstamos menores de \$ 3,000 (Tres Mil Pesos 00/100 M.N.), únicamente se enuncia en el Contrato de Prenda el nombre y apellido del pignorante.

En préstamos superiores a \$ 3,001.00 (Tres Mil Un Pesos 00/100 M.N.), solicitan identificación con fotografía, así como el domicilio del pignorante, asentándolo en el Contrato de Prenda. Dicho Contrato de Prenda es un acto civil, aprobado por la Procuraduría Federal del Consumidor e inscrito en su Registro Público de Contratos de Adhesión.

Cada operación de empeño puede refrendarse hasta tres ocasiones (cada cinco meses), existiendo algunas restricciones en géneros, varios y automóviles (excepto las señaladas en la cláusula sexta del Contrato de Prenda).

²⁷ CABRERA SILES, Esperanza, Patricia Escandón Custut, Historia del Nacional Monte de Piedad 1775 - 1993 México: Nacional Monte de Piedad, 1993, p. 40.

2.7.2 DESEMPEÑO

Para el rescate de la prenda empeñada, el pignorante acude con el Perito Valuador de Ventanilla, (empleado de la depositaria), el cual verifica en el control correspondiente, que los datos que se cotejan sean los correctos, asentando en este la partida y fecha en que queda desempeñada la prenda; posteriormente billete en mano, el pignorante se presenta a la tesorería a reintegrar la cantidad prestada; una vez realizado tal acto, el pignorante acude a la depositaria a cambiar el billete por su prenda.²⁸

2.7.3 REEMPEÑO (REFRENDO)

Se presenta cuando el pignorante no tiene dinero para rescatar lo empeñado al término del plazo estipulado, por lo tanto este acude a Nacional Monte de Piedad, a solicitar su reempeño. Este indica que su prenda no sea puesta en remate, por lo que el Monte concede gracia de una prórroga ante el Departamento de Tesorería, solicitando la cantidad para el rescate; una vez que se rescata la prenda, se empeña nuevamente en el acto, y el dinero de empeño se reintegra al Departamento de Tesorería.

En las operaciones de refrendo no se cobran los intereses del mes en que se lleva a cabo el refrendo, sino solo, las que correspondan al préstamo original o refrendo anterior, según sea el caso.²⁹

2.7.4 REMATE

Esta operación se realiza cuando las prendas no son desempeñadas ni refrendadas por los pignorantes, por lo que empleados encargados las exhiben para ser vendidas públicamente; sin embargo, hay ocasiones que el pignorante no acude al rescate por lo que la prenda al paso de 15 (quince) meses del empeño, se subastan al precio real; una vez realizada la subasta, al pignorante se le otorga

²⁸ CABRERA SILES, Esperanza, Patricia Escandón Cusut, Historia del Nacional Monte de Piedad 1775 - 1993. México: Nacional Monte de Piedad, 1993, p. 41.

²⁹ *ibidem*.

una cantidad inferior al valor real de lo empeñado, produciéndose una diferencia entre el préstamo y lo recuperado, lo cual se denomina *Demasías o Restos*.³⁰

Estas *Demasías* se conservan en la depositaria a fin de que los pignorantes pasen a reclamarlos; sin embargo, frecuentemente los pignorantes no acuden al Monte para recuperar las *Demasías o Restos*.

Con las cantidades de esos billetes no reclamados se forma un fondo que se destina a proporcionar auxilio económico a los más necesitados en el aspecto de Atención a niños y adolescentes, al anciano, servicios médicos, educativos, centros de desarrollo, *promoción desarrollo social y cultural*, centros de capacitación, promotores de programas, servicios de panteones, etcétera.

³⁰ CABRERA SILES, Esperanza, Patricia Escandón Cuaut, Historia del Nacional Monte de Piedad 1775 - 1993. México: Nacional Monte de Piedad, 1993, p. 41.

2.8. SEMEJANZA Y DIFERENCIAS DE NACIONAL MONTE DE PIEDAD CON UNA INSTITUCIÓN DE CRÉDITO (BANCOS)

Institución de Asistencia Privada Nacional Monte de Piedad³¹	Institución Bancaria³²
<p>Es una entidad de derecho privado, con personalidad jurídica y patrimonio propio.</p>	<p>Es una entidad de derecho público, con personalidad jurídica, donde su patrimonio esta representado por títulos de crédito denominados <i>Certificados de Aportación Patrimonial</i> nominativos, y se divide en serie "A" y "B". La serie "A" representada por el 66%, de capital correspondiente y suscrito por el Gobierno Federal y el 34%, representado por la serie "B".</p>
<p>Se constituye conforme a la ley de Asistencia Privada en el Distrito Federal.</p>	<p>Se constituye conforme a la Ley del Servicio Público de Banca y Crédito.</p>
<p>Para su actividad prendaria realizan un contrato de carácter civil, regulado por el Código Civil, aprobado por la Procuraduría Federal del Consumidor, el cual se inscribe en el Registro Público de Contratos de Adhesión.</p>	<p>Por su actividad mercantil realiza contratos de carácter mercantil, regulada por la Ley de Títulos de Crédito.</p>
<p>Se considera de utilidad pública, dado que contribuyen con el Estado y la Sociedad, por proporcionar beneficios sociales a la población de escasos recursos.</p>	<p>Se consideran de utilidad pública, dado que contribuye con el Estado y la sociedad, por proporcionar servicios de banca y crédito a la población preferentemente con solvencia económica.</p>

³¹ Elaboración propia con base en la Ley de instituciones de asistencia privada para el Distrito Federal. México: Congreso de la Unión de los Estados Unidos Mexicanos, 1991, 58 p.

³² Elaboración propia con base en la Ley del Servicio Público de Banca y Crédito.

Institución de Asistencia Privada Nacional Monte de Piedad³³	Institución Bancaria³⁴
Esta exceptuada del pago de impuestos, derechos y aprovechamientos, que establecen las leyes del Distrito Federal, así como de los impuestos federales cuando las leyes de aplicación lo determinan.	No están exceptuadas del pago de impuestos, derechos y aprovechamientos, que establecen las leyes del Distrito Federal, ni tampoco de los impuestos locales.
El Estado no podrá ocupar los bienes que pertenezcan a la asistencia privada, ni celebrar contratos respecto a esos bienes.	El Estado representa el 66%, de los bienes patrimoniales de capital.
La Procuraduría del Distrito Federal, le otorga Subsidios por concepto de impuestos por concepto de: 2% sobre nóminas, predial, sobre adquisición de inmuebles y derechos de inscripción, sobre loterías, rifas, sorteos y concursos, así como sobre espectáculos públicos.	No goza del otorgamiento de subsidios de impuestos locales.
Se rige bajo el régimen fiscal de Persona Moral No Contribuyentes del Impuesto Sobre la Renta, y sus obligaciones se encuentran establecidas en el Título III de la citada ley, está obligada al pago de este impuesto a la tasa del 34%, sobre omisiones de ingresos, compras no realizadas e indebidamente registradas, y erogaciones que la Ley del Impuesto Sobre la Renta considera como no deducibles.	Se rige bajo el régimen fiscal de Persona Moral Contribuyente del Impuesto Sobre la Renta, y sus obligaciones se encuentran establecidas en el título II de Las Personas Morales de la Ley citada.
Es una Institución que ejecuta actos con fines humanitarios de asistencia, sin propósitos de lucro.	Es una Institución de crédito que ejecuta actos con fines lucrativos.

³³ Elaboración propia con base en la Ley de Instituciones de asistencia privada para el Distrito Federal. México: Congreso de la Unión de los Estados Unidos Mexicanos, 1991, 58 p.

³⁴ Elaboración propia con base en la Ley del Servicio Público de Banca y Crédito.

Institución de Asistencia Privada Nacional Monte de Piedad³⁵	Institución Bancaria³⁶
<p>Las tasa de interés que cobran por el otorgamiento del crédito prendario, están muy por debajo de las tasas activas bancarias.</p>	<p>Las tasas de interés activas, son superiores, a las tasas de interés pasivas.</p>
<p>En caso de que el deudor (pignorante) no pague, la Institución no embarga sus bienes, ni realiza remate judicial.</p>	<p>En caso de que el deudor (cliente) no pague, la Institución bancaria embarga sus bienes.</p>
<p>Los estados financieros están preparados de acuerdo con bases y criterios contables específicos, aprobados por el Patronato de la Institución. Asimismo, con apego a las reglas de presentación autorizadas por la Junta, en algunos casos no coinciden con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, emitidos por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.</p>	<p>Los estados financieros están preparados de acuerdo con bases y criterios contables específicos, aprobados por la Comisión Nacional Bancaria y de Seguros, con apego a las reglas de presentación del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.</p>
<p>La vigilancia sobre el cumplimiento de su objeto, funcionamiento y operación general, la ejerce la Junta de Asistencia Privada, quien autoriza su presupuesto anual.</p>	<p>La vigilancia sobre el cumplimiento de su objeto, funcionamiento y operación general, la ejerce la Comisión Nacional Bancaria y de Seguros.</p>
<p>No esta obligada a dictaminar sus estados financieros para efectos fiscales, por contador público autorizado, sin embargo, es auditada, y su revisión consiste, en un examen con base en pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones de los estados financieros.</p>	<p>Esta obligada a dictaminar sus estados financieros para efectos fiscales, por Contador Público autorizado.</p>

³⁵ Elaboración propia con base en la Ley de instituciones de asistencia privada para el Distrito Federal, México: Congreso de la Unión de los Estados Unidos Mexicanos, 1991, 58 p.

³⁶ Elaboración propia con base en la Ley del Servicio Público de Banca y Crédito.

Institución de Asistencia Privada Nacional Monte de Piedad ³⁷	Institución Bancaria ³⁸
Esta autorizada para recibir donativos deducibles del Impuesto Sobre la Renta.	No requiere de autorización para la deducibilidad de donativos, por parte de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.
Su remanente en efectivo o en bienes no lo distribuye entre sus trabajadores, integrantes o socios, estos son destinados a cubrir faltantes de ejercicios anteriores y si no los hubiere, se aplican a incrementar el patrimonio de la Institución.	Su remanente – Utilidad (superávit) en efectivo lo distribuyen entre sus trabajadores, integrantes o socios, durante el mes de mayo de cada año, de conformidad con lo que establece la Ley Federal del Trabajo.
Su administración y representación legal, se realiza por un Patronato formado por un conjunto de patronos.	Su administración y representación legal, se realiza por un Consejo Directivo, formado por Consejeros, Comisarios, etc.
Su constitución puede ser en vida de los fundadores o por testamentos protocolizados ante notario público.	Su constitución es por acuerdo del Consejo Directivo.
Esta obligado a realizar un presupuesto de ingresos, egresos e inversiones en activo fijo.	Esta obligado a realizar un presupuesto de ingresos, egresos e inversiones en activo fijo para su control.
Cubren una cuota del 6 al millar sobre sus ingresos brutos, destinados a cubrir los gastos de operación.	No tienen obligación de cubrir cuotas ante ninguna dependencia.
Trata de cubrir las demandas sociales con las sucursales existentes.	Su objetivo no es cubrir las demandas sociales no satisfechas, sino otorgar financiamientos.
Generan sus propios ingresos por medio de la actividad de préstamos prendarios, hipotecarios y comerciales.	No generan sus propios ingresos, el dinero es ajeno.

³⁷ Elaboración propia con base en la Ley de instituciones de asistencia privada para el Distrito Federal. México: Congreso de la Unión de los Estados Unidos Mexicanos, 1991, 58 p.

³⁸ Elaboración propia con base en la Ley del Servicio Público de Banca y Crédito.

Institución de Asistencia Privada Nacional Monte de Piedad³⁹	Institución Bancaria⁴⁰
<p>Los préstamos otorgados cobran un interés, un avalúo, un almacenamiento, custodia de valores, así como seguros y fianzas.</p>	<p>Las tasas bancarias cobran reciprocidad, apertura de crédito, gastos de investigación y otros gastos.</p>
<p>Otorga préstamos prendarios.</p>	<p>Otorga créditos.</p>
<p>La ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal, no le otorga a la Junta, la facultad de imponer, reducción a las tasas de interés máxima que podrán cobrar, ya que se trata de un acto de administración, sin embargo, únicamente esta obligada a instruir a Patronato para que reduzca las tasas de interés.</p>	<p>La Comisión Nacional Bancaria y de Seguros, le otorga la facultad de imponer reducción o aumento a las tasas de interés activas y pasivas que podrán cobrar.</p>
<p>La Institución no puede cobrar por sus servicios, cantidades mayores a las que cobran las empresas lucrativas, so pena de perder su carácter de humanitario de asistencia y defraudar su propia naturaleza.</p>	<p>La Institución puede cobrar por sus servicios, cantidades mayores a las que cobran las Instituciones de Asistencia Privada (No Lucrativas).</p>
<p>Realiza operaciones financieras.</p>	<p>Realiza operaciones financieras.</p>
<p>Determinan el precio del servicio a través de las tasas de interés.</p>	<p>El precio del servicio es una variable exógena, la ofrece el mercado a través de la oferta y la demanda.</p>
<p>No se cobra por adelantado la comisión, interés, custodia, etc., éste se ejecuta al vencimiento del plazo.</p>	<p>Cobran por adelantado una comisión, cuando el usuario (cliente), retira dinero del cajero automático, adicionalmente los intereses.</p>

³⁹ Elaboración propia con base en la Ley de instituciones de asistencia privada para el Distrito Federal. México: Congreso de la Unión de los Estados Unidos Mexicanos, 1991, 58 p.

⁴⁰ Elaboración propia con base en la Ley del Servicio Público de Banca y Crédito.

Institución de Asistencia Privada Nacional Monte de Piedad⁴¹	Institución Bancaria⁴²
La tasa de interés mensual es adecuada conforme a las condiciones del mercado financiero.	La tasa de interés mensual es adecuada conforme a las condiciones del mercado financiero.
Las tasas no deben ser sustancialmente mayores a las del mercado para evitar que se realicen especulaciones.	Las tasas no deben ser sustancialmente menores a las del mercado, para evitar que terceros realicen especulaciones, aprovechando las exclusivamente bajas tasas de interés de la Institución.
Captación de recursos de público (pignorante).	Captación de recursos de público en el mercado nacional, mediante actos causantes de pasivo directo o contingente quedando el intermediario obligado a cobrar el principal.
A través de operaciones pasivas otorga préstamos prendarios y de hipoteca.	A través de operaciones pasivas otorga diferentes tipos de crédito.
Es un emisor y receptor de préstamos.	Es un emisor y receptor del crédito.
Se constituye como una Institución de Asistencia Privada.	Se constituye como Sociedad Anónima.
Recibe depósitos de dinero para cubrir el empeño, y reempeño de las prendas otorgadas.	Recibe depósitos bancarios de dinero.
Acepta todo tipo de mercancías para garantizar los préstamos otorgados.	Acepta préstamos y créditos.
No emite bonos bancarios ni obligaciones.	Emite bonos bancarios y obligaciones.
Constituye depósitos en instituciones de crédito nacionales.	Constituye depósitos en instituciones de crédito y entidades financieras del exterior.

⁴¹ Elaboración propia con base en la Ley de instituciones de asistencia privada para el Distrito Federal, México: Congreso de la Unión de los Estados Unidos Mexicanos, 1991, 58 p.

⁴² Elaboración propia con base en la Ley del Servicio Público de Banca y Crédito.

Institución de Asistencia Privada Nacional Monte de Piedad⁴³	Institución Bancaria⁴⁴
No efectúa descuentos, pero sí otorga préstamos.	Efectúa descuentos, y otorga préstamos o créditos
No opera con documentos mercantiles.	Opera con documentos mercantiles.
No opera con valores en los términos de las disposiciones.	Opera con valores en los términos de las disposiciones.
Presta servicios de cajas de seguridad.	Presta servicios de cajas de seguridad.
No asume obligaciones por cuenta de terceros.	Asume obligaciones por cuenta de terceros, con base en créditos concedidos, a través del otorgamiento de aceptaciones, endoso o aval de títulos de crédito, así como de expedición de cartas de crédito.
Ayuda a cubrir necesidades de carácter urgente, por carecer de recursos que fomenten el ahorro nacional.	Establece la necesidad de fomentar el ahorro nacional.

⁴³ Elaboración propia con base en la Ley de instituciones de asistencia privada para el Distrito Federal. México: Congreso de la Unión de los Estados Unidos Mexicanos, 1991, 58 p.

⁴⁴ Elaboración propia con base en la Ley del Servicio Público de Banca y Crédito.

CAPITULO III

ASPECTOS FINANCIEROS DEL NACIONAL MONTE DE PIEDAD

CAPITULO III

En este capítulo se da a conocer en forma particular las finanzas de Monte de Piedad, en los aspectos de su administración financiera; su análisis financiero; la planeación financiera a corto y largo plazo; aplicación tanto de la ingeniería financiera y la planeación estratégica financiera en la Institución; así como la importancia del pronóstico de la tasa de interés prendaria.

3.1 LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

Para su desarrollo se iniciará diciendo que el concepto tradicional de finanzas, es *aquel que tiene por objetivo la maximización, de los recursos de la empresa.*

Se entiende por maximización la consecución de los recursos de las fuentes más baratas disponibles, y su aplicación en los proyectos más productivos o rentables y tratando de disminuir al mínimo el riesgo en su aplicación.

Por si mismo, el concepto de finanzas se resume en *el hecho de proveer los medios suficientes y necesarios para enfrentar los pagos.* Para una empresa:

Es la planeación de los recursos económicos para definir cuáles son las fuentes de dinero más convenientes, para que dichos recursos sean aplicados en forma óptima, y así poder hacer frente a todos los compromisos económicos presentes y futuros ciertos e imprevistos, que tenga la empresa, reduciendo riesgo e incrementando la rentabilidad de la empresa ⁴⁵

Aplicando la teoría de la administración financiera para el modelo de estudio, caso Nacional Monte de Piedad, la administración financiera, será definida como:

El conjunto de las fuentes de recursos y de las inversiones, con el propósito de optimizar el margen de contribución financiera, es decir, maximizar el valor de la Institución, para incrementar las ayudas económicas por medio de donativos, así como incrementar la celebración de Contratos de Prenda e hipoteca para cubrir las necesidades de carácter urgente de los pignorantes.

⁴⁵ HAIME LEVY, Luis. Planeación financiera en la empresa moderna. México: EFI, 1992, (2a. ed.), p. 25.

Del esquema se aprecia que éste margen de contribución financiera, comprende las decisiones de inversión y de financiamiento hacia la empresa.

Por el contrario, para la asistencia privada no se considera como tal, en virtud de que por su actividad altruista, lo único que se persigue es el incremento de su patrimonio, con la intención de que se distribuya o asigne auxilio, a los beneficiados tendientes a modificar, mejorar y eliminar las circunstancias que impiden al individuo su desarrollo integral. (ANEXO IV).

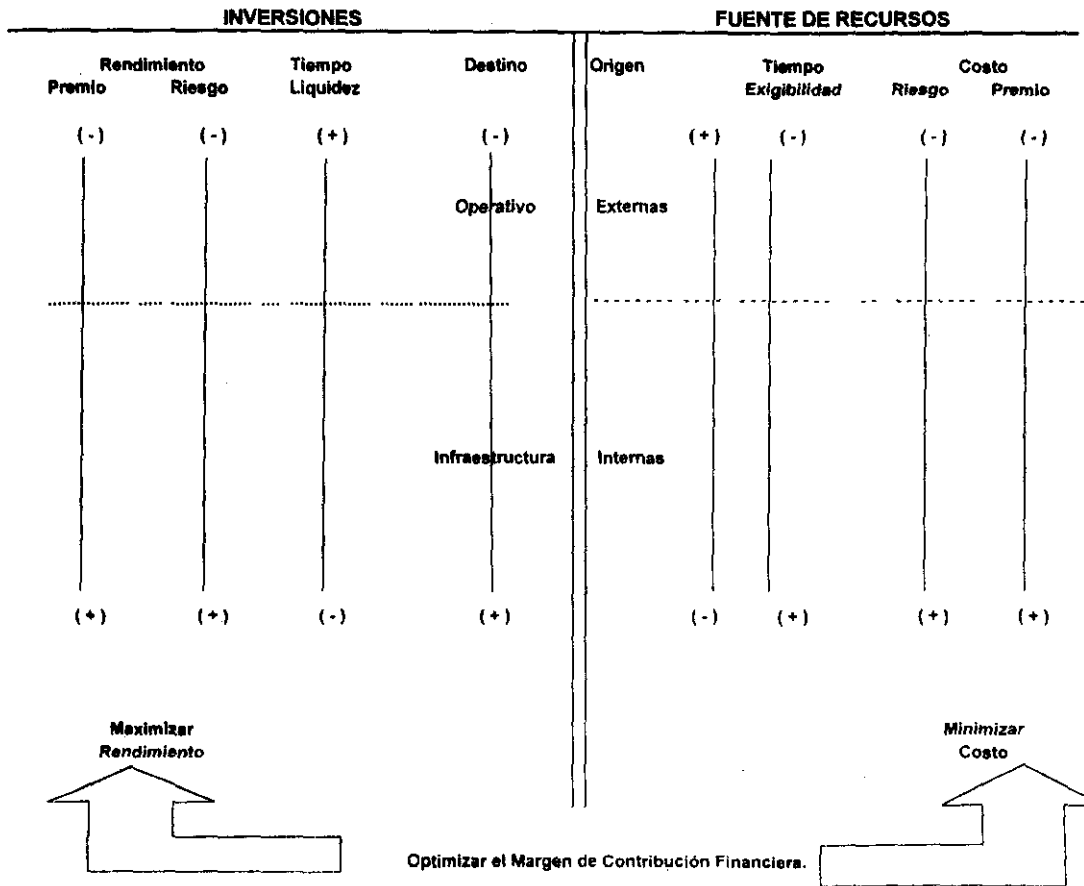
Como es de nuestro conocimiento, los administradores financieros son quienes toman las decisiones acerca de las fuentes de recursos y aplicaciones de fondos; son quienes planean la adquisición y el uso de fondos; de tal manera que se maximice el valor de la empresa.

La responsabilidad se relaciona con aquellas decisiones que tienen que ver con las inversiones que la empresa debe hacer, la forma en que estos proyectos deberían ser financiados, y la forma en que la empresa debe administrar sus recursos existentes, a fin de que obtenga el rendimiento más elevado de ellos.

Para el caso del Nacional Monte de Piedad, por ser una Institución con fines no lucrativos, le compete la toma de decisiones al Patronato, acerca de las inversiones (aplicaciones) y de las fuentes de recursos, con el único objetivo de Maximizar el valor de la Institución y minimizar los costos de la actividad asistencial.

NACIONAL MONTE DE PIEDAD

ESTRUCTURA FINANCIERA



Por ser una Institución de asistencia exitosa, se encuentra al frente de la eficiencia y de la innovación, la meta de la maximización de su valor (patrimonio), conduce a incrementar su actividad preñaria, con nuevas tecnologías, mejoramiento de la eficiencia y un mayor empleo.

Por ello, tanto más exitosa sea la Institución en los términos de maximización de su valor (patrimonio), mayor y mejor será el *otorgamiento de su actividad asistencial*, por medio del financiamiento a Instituciones de Asistencia Privada.

3.2 ANALISIS FINANCIERO

Es conveniente señalar dos puntos muy importantes; primero aunque por lo general al análisis financiero se estudia en el contexto de una empresa, sus principios y procedimientos también son aplicados a otros tipos de organizaciones, tales como las Instituciones de Asistencia Privada; segundo, el análisis financiero por sí mismo, no toma decisiones, sino son los ejecutivos quienes las toman.

El análisis financiero se puede definir como:

El conjunto de principios y procedimientos, que permiten que la información básica sobre la contabilidad, la economía y las finanzas y otras operaciones comerciales sea más útil para propósitos de la toma de decisiones tales como inversiones, administración de los activos y pasivos de la entidad.

Es una técnica, que cuando utiliza los instrumentos denominados indicadores financieros, porcentajes o diferencias, trata de analizar en que medida los recursos empleados son los adecuados.

Su propósito principal, es proporcionar indicativos y respuestas a preguntas específicas; no constituye un proceso automático o estandarizado, su contribución ésta en una parte de la información para hacer las preguntas relevantes y guiar la recolección de información adicional necesaria, más que para obtener respuestas definitivas.

Para el presente trabajo estará constituido por el estudio del impacto de las variables macro económicas, en las actividades financieras de la operación del Monte de Piedad, junto con un análisis micro económico, a la información contable, es decir, es una técnica interdisciplinaria.

Como ya se conoce el análisis financiero alimenta y respalda otras disciplinas como la administración financiera y el análisis de valores.

En el primer caso, el análisis financiero cumple dos funciones:

- a) Un análisis retrospectivo de la situación de la Institución, el cual permite determinar las políticas financieras que empleará y los resultados obtenidos, que a su vez respaldará la segunda función.

- b) Proporciona la base de proyección de la situación financiera, apoyando la planificación, al permitir un modelo de las actividades, probando diferentes estrategias antes de llevarlas a cabo.

El análisis financiero, es una parte significativa del análisis de valores que permite establecer las perspectivas futuras de desarrollo de la Institución; proyecta su resultado y estima las características financieras de riesgo y de rendimiento que forma la base de los modelos del avalúo de valores, tanto los negociables como los de transacción privada.

Éste análisis financiero, suele presentarse tanto en el análisis de la estructura financiera y el análisis de la gestión financiera, para el caso del Nacional Monte de Piedad. Se refiere al estudio a través de sus estados financieros, con base en un conjunto de técnicas por medio del cual se utilizarán indicadores financieros como un instrumento para analizar en que medida los medios financieros obtenidos han sido empleados y canalizados correctamente.

El análisis tratará de comprobar la racionalidad de las decisiones financieras básicas, y planteará la inversión de los recursos destinados, para alcanzar sus objetivos asistenciales.

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

Como se ha dicho, estas decisiones se tomarán sobre aspectos financieros, de inversión, de otorgamiento de donativos, de políticas de personal, de negociación con terceros, etc.

Dichos aspectos requerirán de un plan estratégico cuya estructura será escalonada en el tiempo, con el fin de solucionar sus problemas a corto plazo, y no únicamente con el propósito de ayudar a la Institución de la situación en que se encuentre; si no planteará su vida futura estable.

Estas decisiones para su gestión financiera, establecerán no solamente las consecuencias de la Institución, sino también, detectará todos los síntomas que tiene o puede llegar a tener, y sobre todo los orígenes o sus causas que lo provocan.⁴⁶

⁴⁶ VIVES, Antonio, Evaluación financiera de empresas, el impacto de la devaluación y la inflación. México: TRILLAS, 1984, pp. 16-17.

3.3 PLANEACION FINANCIERA A CORTO PLAZO

En la concepción actual de la administración de Instituciones con Fines No Lucrativos, caso Nacional Monte de Piedad, no se puede concebir la idea del proceso administrativo, sin incluir las etapas de previsión y planeación de actividades operacionales. *Por lo tanto, una vez interpretándolas, consisten en la predeterminación y selección de rutas alternativas de acción, que debe llevar a cabo este organismo para alcanzar las metas en su medio ambiente.*

Dichas acciones a emprender, se fundamentan en sus objetivos particulares, sus políticas internas, su trayectoria, etc., así como en la comprensión del entorno político - económico en que se desenvuelven y de las expectativas que tiene.

Su administración realizada por Patronato, se mueve en un ambiente cambiante e incierto, que lo obliga a prever eventualidades futuras no con objeto de evitarlas, lo cual sería ideal, sino más bien con el fin de minimizar el impacto que puedan tener sobre la Institución.

El vivir *al día*, es peligroso y arriesgado para la administración de Nacional Monte de Piedad, en virtud de que su poder de respuesta ante un problema es más lento cuando este no prevé oportunamente.

La administración se anticipa al futuro, en virtud de lo cual toma decisiones hoy, que forjan el futuro de la Institución. La planeación financiera es imaginar sobre la base de lo real, la forma en que la administración se ve en un futuro próximo y lejano y el cual se plasma en papel.

La Institución al ejercer la planeación financiera imagina su medio ambiente, mediato e inmediato, en el cual se ubica tratando de detectar factores que la afecten o influyan directa o indirectamente.

Dicha planeación, la maneja en un marco de incertidumbre, de tiempo, alternativas de acción, etc. El futuro no lo puede evitar o prever al 100%, pero puede reducir el grado de impacto que genera.

La planeación financiera de Monte de Piedad, predetermina la posición financiera y los resultados de sus actividades *prendarias y comerciales futuras*, con lo que puede visualizar las necesidades futuras de obtención y/o aplicación de recursos que le permiten, afrontar el desarrollo de sus planes institucionales.

Ésta planeación financiera obliga a la administración de Monte de Piedad, a tomar en cuenta las posibles desviaciones de la ruta anticipada de la misma, hacia el éxito o fracaso.

En general Nacional Monte de Piedad, fija metas sobre la base de planes financieros y su *horizonte depende de él mismo*. Cabe hacer mención que la mayor parte de las instituciones dicho horizonte es de 1 año.

La planeación financiera que utiliza Monte de Piedad, implica el conocimiento o sensibilización de elementos y riesgos futuros.

Dependiendo del tipo de planeación considera determinados factores, con el objeto de que el resultado de la planeación sea lo más real y confiable posible. La planeación financiera que es una de las herramientas con las que cuenta el Patronato para llevar a cabo su objetivo, toma como base la información financiera que prepara sobre la base de valor histórico original, considerada está, como una política contable interna. Sin embargo, esta información histórica y actual es solo la base para tomar decisiones que reflejan resultados futuros.

La decisión a tomar se basa sobre información confiable y lo más real posible. Es por ello que la *administración financiera* y los resultados a obtener por ella se planean adecuadamente.

Esta planeación financiera le crea caminos o mapas a seguir para alcanzar los objetivos previstos. Adicionalmente, proporciona un mecanismo de control, para establecer un *parámetro de comparación* con los resultados realmente obtenidos.

Es importante considerar que la maximización de operaciones prendarias y/o comerciales y el incremento en el patrimonio, son objetivos futuros y permanentes, en virtud de los cuales, es indudable que la adecuada planeación a largo plazo, determina los *parámetros* apropiados de la planeación a corto plazo.

Es decir, que aunque parezca difícil, el administrador -Patronato, tiene una imagen del futuro de la *Institución*, con el objeto de encaminar sus estrategias hacia ese objetivo.

En virtud de lo anterior, la *planeación financiera a largo plazo*, se refiere a la implementación de gastos propuestos de capital para inversiones de carácter permanente. Mientras que la *planeación financiera a corto plazo* implica el obtener resultados en un plazo cercano.

Esta planeación implica indudablemente la determinación de ingresos prendarios, comerciales, etc., a realizar y en consecuencia la determinación de los elementos que intervienen para el cumplimiento de la misma. Esto es el plan de requerimiento de personal, gastos de operación, etc., así como la determinación inclusive de la recuperación de la inversión, es decir, el cobro de la cartera generada.

Como consecuencia de lo anterior, Nacional Monte de Piedad, para conocer el tiempo que tarda en recuperar su inversión, supervisa su Ciclo Operativo, el cual le proporciona el tiempo que requiere en cada uno de los procesos de la función operativa y que se considera en gran medida para formular la planeación financiera a corto plazo. La cual al final se traduce en efectivo generado por la operación propia.

Este análisis del *Ciclo Operativo* es importante para la determinación de la capacidad de Nacional Monte de Piedad, para efectuar su objeto decretado de apoyar financieramente a Instituciones de Asistencia Privada, que atienden a las necesidades de salud, vivienda, alimentación, educación, etc., así como a celebrar contratos de prenda a quienes acuden al Montepío para cubrir necesidades de carácter urgente.

Esta planeación a corto plazo abarca todo aquello que pasará en el futuro cercano y; dada la variabilidad del medio en la actualidad es de difícil determinación. Sin embargo, planear sigue siendo una necesidad en todo ente económico sea cual sea su denominación. (Como en la vida diaria personal) mientras más profunda, científica y soportada por análisis y estudios técnicos, mayores resultados aportará.

De lo anterior, el *Modelo de Bloques de la Operación* del Nacional Monte de Piedad, surge de su Ciclo Operativo Corto y Largo de Conversión de Fondos.

3.3.1 EL CICLO DE OPERACIÓN DE CORTO PLAZO - DE CONVERSIÓN DE FONDOS

Es aquel que se refiere a la forma de cómo los recursos en dinero se destinan a la operación de día a día en la Institución, y se transforman en servicios. Pasando por todas las etapas de operación para convertirse nuevamente en dinero, con un valor agregado adicional, con el propósito de incrementar el patrimonio para que éste sea destinado a su actividad de operación preñaria y/o financiamiento a Instituciones de Asistencia Privada.

Siendo los factores de conversión del dinero diversos conceptos para operar como son: empeño, desempeño, reempeño, (refrendo) y el remate.

Asimismo, surgen varios tipos de información financiera tales como:

- 1) El flujo de fondos.
- 2) Los estados proforma, y
- 3) El presupuesto de flujo de efectivo.

1) EL FLUJO DE FONDOS

Es la herramienta útil de análisis y planeación financiera, que les permite conocer la situación que guarda la Institución en determinado momento, permite comprender como es que internamente fluyen los recursos de dinero, así mismo, da a saber de donde vienen los recursos y a que se canalizan (como está la Institución).

Por el contrario, en su estructura financiera de la Institución sólo se identifican las fuentes de recursos y sus aplicaciones de las inversiones.

Asimismo, el flujo de fondos identifica el movimiento que los recursos tuvieron de un período a otro, permite dar a conocer si la Institución esta creciendo o decreciendo, si esta estancada y como lo esta haciendo.⁴⁷

2) ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA

En este documento Nacional Monte de Piedad, pronostica las necesidades y excedentes de corto plazo, es decir, formula sus estados de resultados y balances generales proyectados.

Igualmente, del informe financiero Patronato, predice cuáles serán las aplicaciones (activos) en ese momento, y cuáles serán las fuentes de recursos (pasivos) respectivamente; de lo anterior, resulta que cuando las aplicaciones exceden a las fuentes de recursos se determina una necesidad, por el contrario, si las fuentes de recursos exceden a las aplicaciones, se determina un excedente.

3) PRESUPUESTO DE FLUJO DE EFECTIVO

Gran parte de los problemas que tiene que enfrentar la Asistencia Privada, se debe a una carencia de administración. Lo que no se ha entendido, es que la administración es aplicable a cualquier organismo social, y no por ser de carácter social, está exceptuado de aplicar principios, reglas y técnicas que la administración señala como básicas, para operar eficaz y eficientemente cualquier Institución.

Sin duda alguna los presupuestos son una técnica muy valiosa que tiene por objetivo definir dichas metas y desde luego cuantificarlas, para conocer los ingresos que obtendrá y los gastos en que incurrirá y así descubrir si las metas fueron alcanzadas adecuadamente para corregir o fijar nuevas metas.

⁴⁷ VIVES, Antonio, Evaluación financiera de empresas. el impacto de la devaluación y la inflación. México: TRILLAS, 1984, p. 174.

Analizándose porque no se logró lo que se quería, cuales fueron las causas que lo impidieron; cuáles fueron los esfuerzos que se pudo hacer y no se hicieron, para después corregir y analizar, replantear de nuevo planes recientes y metas que están basadas en la realidad de los hechos.

El presupuesto ha recibido diversas definiciones, que desde luego apuntan más o menos a lo mismo. Etimológicamente la palabra presupuesto se compone de dos raíces latinas **Pre** que significa antes de, o delante de y **Supuesto** de fictus que significa *hecho* formado, por lo tanto Presupuesto significa **antes de lo hecho**.

El presupuesto, desde luego, no es el instrumento que por sí mismo va a resolver los problemas que se presenten en la fundación. Los presupuestos son planes, en los que se fijan tiempos y números para su realización, siendo a través de este como se quiere llegar al máximo avance de excelencia administrativa.

Son una herramienta insustituible que le permite a Nacional Monte de Piedad, fijar un rumbo y destino; para así alcanzar los objetivos que se ha fijado. El objetivo de éste es planear numéricamente los resultados anticipados de todo organismo social o empresa. Sin ellos no podrían existir resultados para mejorar la comunicación y la supervisión, pero sobre todo no se podrían tomar decisiones adecuadas.

Para Nacional Monte de Piedad, los presupuestos implican esfuerzo, dedicación y aplicación para todos los que lo integran, son retos y desafíos pero sobre todo crean una inmensa satisfacción, cuando a través del esfuerzo se alcanzan las metas que se trazaron lograr. Se exigen disciplina y constancia, las cuales son fuente de crecimiento humano, porque están basados en normas y reglas que se tienen que cumplir, para el caso de las Instituciones de Asistencia Privada, en donde los recursos son muy escasos, son instrumentos únicos para *Optimizar Recursos*.

CONTROL PRESUPUESTAL

Para su observación y vigilancia del presupuesto surge, lo que en la actualidad se conoce como ***Control Presupuestal*** cuya función es: Establecer un sistema de revisión, supervisión y control de las partidas presupuestales ejercidas a través de las operaciones que realiza la entidad, con el objeto de que estas, las operaciones no sean ejercidas sin planeación alguna fuera de la razonabilidad de las necesidades que manifieste la organización. ⁴⁸

Este control presupuestario para el caso de Nacional Monte de Piedad, se realiza comparando periódicamente las realizaciones con las provisiones correspondientes.

Asimismo, calculando las desviaciones en unidades técnicas, este análisis busca sus causas y trata de determinar sus consecuencias financieras. Su base fundamentalmente es la existencia previa del presupuesto y su eficacia está íntimamente ligada a la bondad del mismo, logrando la adaptación de medidas que tienden a corregir los errores y deficiencias, o a aumentar los resultados benéficos.

Este control presupuestal, lo práctica su administración con la intención de tener elementos de análisis respaldados por los pronósticos elaborados con anterioridad y con la explicación de lo que ha ocurrido en la realidad. Son útiles para saber en qué renglones de la operación de la fundación sé esta fallando, o bien en cuales se han logrado las metas específicas, y hasta donde se han sobrepasado las mismas.

Este control establece las variables, parámetros y límites que deben tener las distintas partidas, para que se les considere dentro del rango de corrección que el presupuesto determine.

Asimismo, sirve para contar siempre con una fotografía inmediata de las operaciones de la fundación realizadas, y las que se debieran realizar, con toda comprobación que se requiera para poder tomar decisiones estratégicas oportunas y de calidad.

VENTAJAS DEL PRESUPUESTO

- En su elaboración se involucran a todos los responsables de la administración, que directa o indirectamente participan dentro de la Institución, influyen de esta manera a que todos colaboren en su preparación, por consiguiente, a cumplir con el trabajo que ellos mismos planearon.
- Interviene como regulador de los gastos, evitando con esto el exceso de estos, al establecer planes de acción para las diferentes operaciones.
- Al hacer análisis de la actuación en el pasado aprovechan la experiencia que se haya tenido ya sea buena o mala.
- Propicia el desarrollo de un trabajo coordinado, en el que no de lugar a discrepancias en torno que pudiera suscitarse, con motivo de implantar ideas personales.

DESVENTAJAS DEL PRESUPUESTO

- La elaboración del presupuesto, se basa en las estimaciones hechas sobre la experiencia que se tiene, así como estudios sobre acontecimientos del futuro, por lo cual muchos objetan su exactitud, esto es justificable puesto que hay factores que no podrán preverse.

Sin embargo, esto no es del todo una desventaja; Si tomamos en cuenta, que de existir diferencias entre los datos reales y los presupuestados, se estará en condiciones de investigarlas mediante acciones correctivas, y en todo caso, contar con elementos más apegados a la realidad.

⁴⁸ HARNE LEVY, Luis, Planeación financiera en la empresa moderna. México: EFI, 1992, (2a. ed.), p. 122.

- Un proceso de presupuesto, requiere cierto tiempo para que pueda obtener los resultados deseados.
- El implantar un presupuesto, implica en muchas ocasiones gastos adicionales, esto se justifica, si se toma en cuenta la utilidad y ventaja que reporta al trabajar con un proceso de presupuesto.

TIPOS DE PRESUPUESTO

Las Instituciones pueden preparar y usar 4 tipos de presupuestos, o bien integrarse en uno que se denomina Presupuesto de Ingresos, Egresos e Inversiones en Activos Fijos, el cual deben enviar a más tardar el 1°. De diciembre de cada año para su revisión y en su caso sea autorizado por el organismo de supervisión, los cuales ayudan a conocer sus necesidades de planeación financiera a corto, mediano y largo plazo:

- (a) Presupuesto de Operación.
- (b) Presupuesto Financiero.
- (c) Presupuesto de Caja.
- (d) Presupuesto de Capital.

(a) PRESUPUESTO DE OPERACIÓN

Es básicamente un conjunto de presupuestos individuales que se combinan para formar un plan integral de la entidad, usualmente para el siguiente año. Es decir, en el se manejan los conceptos que forman los resultados de operación de la misma.

Este presupuesto es el que con frecuencia utilizan las organizaciones sea cual sea su denominación y se debe preparar tomando como base la estructura del ente económico y asignando responsabilidades a las personas para el logro de los objetivos.

Este presupuesto de operación comprende básicamente los conceptos que integran los resultados de operación de la Institución, lo que se denomina Presupuesto de *Costos y Gastos*.

(b) PRESUPUESTO FINANCIERO

Es el que se ocupa de la estructura financiera de la empresa esto es de la composición y relación que debe existir entre los activos, pasivo y capital.⁴⁹

El presupuesto financiero es integrado por el presupuesto de caja y toda la serie de operaciones de tipo financiero en que no interviene la caja, como puede ser un trueque, un intercambio, etc.

Este tiene por objeto pronosticar y controlar todos los elementos que forman su posición financiera como es el capital de trabajo; el efecto que producirán las estimaciones sobre caja; los bancos; así como en la toma de decisiones, todo esto con referencia a la estructura financiera o el capital invertido en bienes como la planta, maquinaria y equipo.

(c) PRESUPUESTO DE CAJA

El presupuesto de caja (...) permite a la empresa planear sus necesidades de efectivo a corto plazo, suele atender de manera prioritaria la planeación del superávit y del déficit del efectivo.⁵⁰

El presupuesto de caja esta constituido por salidas disponibles en caja y bancos, inversiones temporales de fácil realización, estimaciones de dinero, de acuerdo a la política de crédito y los hábitos de pago de los clientes, así como a los desembolsos que deberán hacerse de acuerdo con las políticas financieras.

⁴⁹ MORENO FERNÁNDEZ, Joaquín A., Op. Cit., P. 413.

⁵⁰ GITMAN, Lawrence J., Administración financiera básica. México: HARLA, 1986 (3a ed.), p. 152.

Para prepararse el presupuesto de caja se necesitan 3 datos: Saldo de caja al comienzo del período e ingresos y egresos esperados durante el período. Con respecto al saldo de caja se debe tener en cuenta, siempre y cuando sean significativas todas las formas de dinero disponibles. Las cantidades insignificativas se deben desechar, es decir, todo depende de la escala de gastos.

Este presupuesto de caja o flujo visualiza el futuro próximo de la entidad, al permitir determinar los flujos de ingresos y egresos, así como prever los posibles excedentes de efectivo que se generarán, con el fin de invertirlos.

Dicho presupuesto de caja permite determinar:

1. Los ingresos derivados de la operación normal.
2. Los egresos derivados de dicha operación.
3. Los faltantes o sobrantes de efectivo esperados, y
4. Prever la forma en que se invertirán los sobrantes.

(d) PRESUPUESTO DE CAPITAL

El presupuesto de capital comprende el proceso de planeación de los gastos cuyas utilidades se espera que se extiendan más allá de 1 año. La elección de 1 año es arbitraria, por supuesto, pero es conveniente un período limitado para distinguir entre tipo de gastos.

Entre los ejemplos que existen desembolsos de capital son los gastos por adquisición de un terreno, edificio, equipo, por adiciones permanentes de capital de trabajo como inventarios, etc.

"(...) El presupuesto de capital es un esbozo de los gastos planeados sobre activos fijos" (...).⁵¹

⁵¹ WESTON, J. Fredy, Eugene F. Brigham, Fundamentos de administración financiera. México: Mc Graw Hill Interamericana, 1996, (10a. ed.), p.125.

Este presupuesto forma parte del presupuesto financiero y está relacionado con la adquisición de activos fijos, es decir, de las decisiones que involucran los activos de larga vida.

Para realizar el presupuesto de capital es necesario reconocer, si existen presupuestos para realizar nuevas inversiones, junto con los datos necesarios para evaluarlos. Entre algunos presupuestos de inversión podemos encontrar:

- **Las sustituciones.**- Esto es, a medida que avanza el tiempo los activos se desgastan y se vuelven obsoletos y deben substituirse para que continúe la operación.
- **Expansión.**- Esto es, una propuesta de agregar más maquinaria o substituir una más antigua e ineficiente por una mayor y más eficiente.
- **Otras.**- Esto es, comprender intangibles como por ejemplo, una proposición para evaluar la productividad de los trabajadores mediante algún sistema que los motive a trabajar más eficientemente.

3.4 PLANEACIÓN FINANCIERA A LARGO PLAZO

3.4.1 EVALUACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN

Evaluación de Proyectos de Inversión es la técnica por medio de la cual se analiza cuantitativamente si asignar recursos económicos a un plan específico será conveniente o no.

Inversión. Es la aplicación de recursos, con el objeto principal de obtener utilidades en un plazo previamente definido como *razonable o adecuado*.

Aclarando que esta utilidad no siempre es *monetaria*, debido a que existen proyectos que no se realizan para la obtención de utilidades inmediatas o mediatas. En estos casos, dependiendo del tipo del proyecto de que se trate será el objetivo para el que fue creado y de aquí se definirán los criterios de aceptación o rechazo, independientemente de si generan o no utilidades.

El éxito de las operaciones de todo ente económico se fundamenta en las utilidades que genere cada proyecto en lo individual; es decir, los resultados que presenta la organización en cuanto a utilidades, dependiendo principalmente de la habilidad que se haya tenido para escoger las aplicaciones de inversión más rentables.

Las decisiones de inversión generan una serie de desembolsos y de ingresos en efectivo, los que al combinarse forman el flujo de efectivo del proyecto. Este flujo es la presentación monetaria de utilidad del proyecto, más todas aquellas cantidades que le van a ser descontados a la utilidad que no representarán salidas de fondos (depreciación).

Dentro de la administración de Patronato se ha dicho que este toma decisiones de inversión; sin embargo, estas decisiones no resuelven el presente sino también el futuro mediano o inmediato, para lo cual la administración requiere información que lo lleve a imaginar la situación financiera ante proyectos de inversión en puerta.

Para tal efecto, la administración - Patronato cuenta con la herramienta básica para imaginar el futuro de su Institución: Presupuesto de Capital o bien Presupuesto de Inversiones en Activos Fijos.

El presupuesto de capital o presupuesto de inversiones en activos fijos, es el documento que refleja la generación propia de la Institución en un futuro determinado. Dicho documento se elabora basándose principalmente de las operaciones prendarias y comerciales que se generarán en el futuro, las cuales deben apearse lo más posible a la realidad, ya que de ello dependerá la adecuada toma de decisiones.

Estos ingresos derivados de la operación prendaria, serán proyectados o presupuestados de acuerdo con un minucioso análisis, con respecto al mercado asistencial y también serán razonables con la información histórica de la fundación.

Es importante destacar que elaboran varios panoramas; conservador, optimista y pesimista con el objetivo de prever posibles eventos controlables y no controlables.

De este presupuesto de capital o de inversiones en activos fijos, se deriva lo que comúnmente se conoce como *Flujo de Efectivo*, que se refiere a la generación propia del ente económico, y se determina de acuerdo a lo siguiente:

Ingresos:

	Actividad Prendaria e Hipotecaria
Más	Actividad Comercial
Igual	Remanente Bruto
Menos	Costo de Ventas
Menos	Costos de Operación
Igual	Remanente de Operación
Más	Productos Financieros
Más	Otros Ingresos
Menos	Asistencia Social (ayudas económicas)
Menos	Pérdidas y Siniestros
Igual	Remanente antes de la Provisión para el Impuesto Sobre la Renta
Más	Provisión para el Impuesto Sobre la Renta
Igual	Remanente Neto o Flujo de Efectivo

Como se puede observar, el flujo de efectivo parte de lo que es el remanente de operación y no del remanente neto, esto es de gran relevancia para su interpretación financiera, en virtud de que el rubro revela claramente si Nacional Monte de Piedad, genera recursos suficientes o no de acuerdo a su actividad prendaria y comercial.

El presupuesto de capital o inversiones en activos fijos, se utiliza en la evaluación de inversiones de largo plazo, en donde existe un desembolso inicial (inversión) y éste genera entradas de efectivo futuras (flujos), o bien cuando existe una inversión inicial e inversiones posteriores en años o periodos futuros y éstas originarán entradas de efectivo.

3.4.2 CICLO DE OPERACIÓN - LARGO DE CONVERSIÓN DE FONDOS

Es aquel que se refiere a la forma como los recursos en dinero que se destinan a la adquisición de inversiones, para proporcionar la actividad asistencial (prendaria e hipotecaria), se transforman en servicios, que en la medida en que opera en su proceso, Monte de Piedad, se convierten nuevamente en dinero con un valor agregado adicional.

El factor de conversión del dinero es la depreciación. Esta es la forma como la entidad recupera las inversiones efectuadas en activo fijo, esta recuperación se lleva a través de la disminución de impuestos, incluyendo su efecto dentro de los gastos operativos; sin embargo, esta no da origen a un desembolso de efectivo para la entidad, por lo que sólo la consideran como un control dentro de la Institución. Nacional Monte de Piedad, por ser una Institución de Asistencia Privada no tiene la obligación de efectuar su cálculo a sus activos fijos, en virtud de que el objetivo primordial de la depreciación es deducirla para efecto del Impuesto Sobre la Renta.

Debido a que las Instituciones de Asistencia Privada son Personas Morales No Contribuyentes de este impuesto, no es necesario considerar el cálculo de dichos activos. La depreciación es un movimiento que se registra en la contabilidad para ir aprovisionando mes a mes una cantidad y no sea imprevista cuando se requiera invertir.

Dicha provisión de cualquier activo fijo la considera dentro de su presupuesto de ingresos, egresos e inversiones en activos fijos dentro del presupuesto anual, que es autorizado por la Junta de Asistencia Privada, de conformidad al artículo 60 de la Ley de la materia.

3.4.3 VALOR DEL DINERO EN FUNCIÓN DEL TIEMPO

Esta teoría demuestra que el dinero cambia su valor conforme transcurre el tiempo; por lo tanto, Dinero $f(\text{tiempo})$, es un Valor Relativo = Porcentaje, su unidad de medida es la Tasa.

Esta postura es totalmente cierta en cualquier de los sistemas económicos actuales, ya que el dinero se deteriora y se reduce su poder de adquisición por el simple transcurso del tiempo.

Lo anterior, se fundamenta en varios factores que intervienen activamente como lo es el **interés**, la **inflación**, y uno de los más importantes, el **costo de oportunidad**:

Interés: Es el rendimiento exigido por las personas al prestar sus recursos; o el costo en el que se incurre al utilizar dinero ajeno.

Inflación: Es el aumento sostenido y generalizado de precios de los productos de uso necesario.

Costo de oportunidad: Aquel costo originado por desechar alternativas de inversión al elegir una de ellas.

De esta forma no es verdad que la inflación es el único factor por el que el dinero pierde valor. Aún en una época ideal en la cual la inflación se acercará a cero, el dinero perdería valor por lo que costaría obtenerlo (interés), y por el costo de oportunidad en el cual incurre la persona física o moral que proporciona esos recursos.

Por otro lado, en virtud de que el dinero pierde valor a medida de que el tiempo transcurre, es de vital importancia determinar y considerar que tanto el dinero pierde valor con el objeto de utilizar pesos de poder adquisitivo de una sola época para que estos sean comparables.

En un proyecto de inversión que genera flujos durante varios años, dichos flujos deben estar al valor de una misma fecha para que puedan compararse o sumarse. Un proyecto de inversión se define como la inversión en activos fijos, los cuales generaran desembolsos con el propósito de lograr una expansión o diversificación; esperando de ello un beneficio futuro, mediante el cual se considera su destino, inversión inicial, plazo y su costo –beneficio.

Su evaluación implica la comparación de los egresos originados por la implantación del proyecto, contra los beneficios generados por el mismo durante su vida útil.

Esta teoría del dinero en función del tiempo se utiliza para la evaluación de proyectos de inversión; ya que éstos son realizados a largo plazo y la unidad con que serán medidos los resultados del proyecto deben ser uniformes. De lo contrario, se estarían comparando inversiones a valor actual con ingresos netos a valor futuro, los cuales son completamente diferentes entre sí.

Como resultado de la pérdida del valor adquisitivo de la moneda, se hace indispensable evaluar los proyectos de inversión, con el objetivo de igualar el valor adquisitivo de la moneda presente con la moneda futura, y estar ciertos de que la inversión será verdaderamente redituable.⁵²

⁵² HAIME LEVY, Luis, Planeación financiera en la empresa moderna. México: EFI, 1992, (2a. ed.), p. 181.

Sin embargo, aunque en lo general, la aplicación de la teoría dinero en función del tiempo se utiliza en las empresas los principios no son aplicados a Nacional Monte de Piedad, en virtud de que, cuando pretenden realizar inversiones en activos fijos estos son considerados dentro de su presupuesto anual de ingresos, egresos e inversiones en activos fijos.

Esta teoría indica que se deben evaluar los flujos de efectivo futuro (dinero a recibir en el futuro) con una unidad de medida (valor equivalente del dinero) similar a la del día de hoy, para que la comparación de ingresos futuros contra inversiones actuales sea correcta.

Con el transcurso del tiempo, el dinero va perdiendo valor o lo que es lo mismo, a futuro se necesitarán más unidades de medida (pesos) que en la actualidad para adquirir el mismo bien. No es que el satisfactor haya aumentado su valor, sino que el dinero, que es una unidad de medida del valor de un bien, ha reducido su tamaño, llamado poder adquisitivo, o poder de compra. En el futuro se necesitará mayor número de pesos para adquirir los mismos bienes y satisfacer las mismas necesidades que en el presente.⁵³

3.4.4 ELEMENTOS A CONSIDERAR EN LA EVALUACION DE PROYECTOS DE INVERSION

3.3.4.1 COSTO – BENEFICIO

En este concepto se considera el frío análisis numérico del proyecto, su análisis se fundamenta en la comparación de los costos y los ingresos adicionales que genera el proyecto en estudio. El resultado de está comparación, si es positivo representa la rentabilidad monetaria del proyecto, y este resultado es la base de aceptación o rechazo de la inversión.⁵⁴

⁵³ VISCIONE, Jerry A. Análisis financiero principios y métodos. México: Limusa, 1996, pp. 233-274.

⁵⁴ HAIME LEVY, Luis. Planeación financiera en la empresa moderna. México: EFI, 1992, (2a. ed.), pp. 182-183.

3.4.4.2 COSTO DE OPORTUNIDAD

Éste representa el beneficio que se pudo haber obtenido en caso de haber tomado una decisión distinta a la tomada realmente; o lo que es lo mismo, es lo que se deja de obtener de un camino determinado, por haber seguido un curso de acción distinto. ⁵⁵

3.4.4.3 COSTO POR INTERESES (COSTO FINANCIERO)

Todo proyecto con lleva una rentabilidad, por tal circunstancia la inversión esta compuesta por los intereses y las utilidades. Los intereses representan el costo del dinero; las utilidades son el beneficio por haber corrido el riesgo al invertir; de la combinación de ambos, resulta el costo de obtención del dinero, así como el de su uso; definiéndose el criterio de aceptación o rechazo del proyecto de inversión.

Cuando se analiza el proyecto cuya aceptación o rechazo se da por la rentabilidad del mismo, no se debe aceptar si su rendimiento estuviese o fuere X (equis) puntos porcentuales abajo del costo de obtención de los fondos. ⁵⁶

3.4.4.4 AHORROS NETOS DEL PROYECTO

Es la diferencia que resulta de la comparación entre los flujos de efectivo positivos y los negativos del mismo. Es decir, se deben estimar los ingresos totales que pueda arrojar el proyecto, representados en unidades monetarias (flujo positivo), así como los egresos en efectivo del mismo (flujo negativo). ⁵⁷

⁵⁵ HARME LEVY, Luis, Planeación financiera en la empresa moderna. México: EFI, 1992. (2a. ed.), pp. 182-183.

⁵⁶ *Ibidem*.

⁵⁷ *Ibidem*.

3.6 INGENIERÍA FINANCIERA

Se propone que integren al organigrama actual del Nacional Monte de Piedad, el departamento de Ingeniería Financiera el cual se ubicaría inmediatamente abajo y dependiendo de la Coordinación de Finanzas directamente del director financiero de la Institución.

Ya que actualmente no existe como tal, éste ayudará a que exista alguien responsable en identificar las oportunidades, los riesgos, fortalezas y debilidades de la entidad; con el objeto de poder planear el quehacer financiero de la misma.

Se definirían sus estrategias en esta área, podría prever sus posibles problemáticas y tomaría las medidas conducentes para solucionarlas.

Asimismo, la ingeniería financiera ayudará en el proceso de planeación estratégica de la Institución; al definir sus puntos débiles e identificar sus fortalezas, y así poder estructurar un plan estratégico completo científicamente elaborado.

Igualmente, por medio de este sistema se podrá:

- a) Prevenir y solucionar la problemática financiera si es que la hubiere.
- b) Optimizar el uso de los recursos económicos.
- c) Definir la estructura financiera óptima.
- d) Identificar, analizar y seleccionar las fuentes de recursos más convenientes para la entidad, si es que fuese necesario.
- e) Identificar, prevenir y evitar en la medida de lo posible los riesgos y debilidades de la Institución; así como incrementar y aprovechar las fortalezas y oportunidades de la misma.
- f) Colaborar profundamente en el proceso de planeación estratégica de la entidad y, por ende la estrategia financiera más conveniente.

- g) Apoyar *científicamente* las decisiones financieras del consejo de administración – Patronato de la Institución.
- h) Evaluar la actividad financiera de la Institución (prendaria e hipotecaria).

Tomando como base lo antes citado, la ingeniería financiera será responsabilidad del director financiero y entre las funciones principales que tendría que desempeñar sería:

- a) Plantear la estrategia financiera de la organización en cuanto a:
 - ❖ Tasa de interés prendaria.
 - ❖ Administración de excedentes de tesorería.
 - ❖ Políticas de inversión en activos fijos.
 - ❖ Políticas de reinversión de remanentes.
 - ❖ Políticas de desinversión.
- b) Plantear posibilidades de nuevas oportunidades de inversión.
- c) Plantear las posibilidades de reestructuración de créditos prendarios.
- d) Identificar y jerarquizar la problemática del medio de financiamiento y proponer soluciones.
- e) Ejecutar y aplicar las políticas y estrategias definidas en cuanto a estructura financiera.
- f) Evaluar constantemente el rendimiento de la Institución, por medio del análisis de:
 - ❖ Costos.
 - ❖ Utilidades (remanentes).
 - ❖ Flujos de efectivo.

❖ Rentabilidad.

g) Administrar excedentes financieros.

h) Valuar y evaluar monetariamente la entidad (sucursales y oficina matriz).

i) Planear el financiamiento inter – institucional (Asistencia Privada).

j) Administrar y planear adecuadamente los pasivos de la Institución.

k) Identificar nuevas posibilidades de apertura de financiamientos hacia la Asistencia Privada.

Dicha ingeniería financiera en un término conceptual se define como: *Él cúmulo de conocimientos ciertos del área financiera, para aplicarlos en el perfeccionamiento de la técnica administradora de los recursos económicos del ente productivo, sea o no lucrativo.*⁵⁸

Otra definición es la parte de la gestión financiera que trata de la combinación de instrumentos de inversión y financiación para conseguir un objetivo específico.⁵⁹

Como se comentó la ingeniería financiera ayudará a identificar los riesgos de la entidad tanto internos como externos: El riesgo externo es aquel que afecta a los resultados de una empresa debido a los cambios imprevistos en el ambiente económico en el que se desenvuelve la misma y que escapa totalmente a su control.

⁵⁸HAIME LEVY, Luis, *Planeación financiera en la empresa moderna*. México: EFI, 1992, (2a. ed.), pp. 212-213.

⁵⁹DIEZ DE CASTRO, Luis, Juan Mascareñas, *Ingeniería financiera - la gestión en los mercados financieros internacionales*. México: McGraw Hill, 1994, (2a. ed.), p. 424.

Por tal motivo este deberá ser identificado y medido, puesto que la rentabilidad de una empresa no sólo depende de lo eficiente que sea el directivo para controlar el riesgo propio del negocio, sino que también depende de lo bien que controlen el riesgo ambiental.⁶⁰

Por otro lado también hay que tener cuidado con el riesgo interno, ya que se refleja a través del impacto que las variaciones del precio de las variables económicas, con las que entidad está relacionada por medio de un contrato, ejercen sobre la cuenta de pérdidas y ganancias y sobre su estado de posición financiera.⁶¹

⁶⁰DIEZ DE CASTRO, Luis, Juan Mascareñas, Ingeniería financiera – la gestión en los mercados financieros internacionales. México: McGraw Hill, 1994, (2a. ed.), p. 423.

⁶¹DIEZ DE CASTRO, Luis, Juan Mascareñas, Ingeniería financiera – la gestión en los mercados financieros internacionales. México: McGraw Hill, 1994, (2a. ed.), p. 442.

3.5 PLANEACION ESTRATÉGICA FINANCIERA

Tomando en consideración la definición de la ingeniería financiera también, es conveniente se instituya dentro de la organización la Planeación Estratégica Financiera, la cual consideraría los elementos siguientes y que son fundamentales tales como:

- A. El futuro del presente.
- B. Metodología.
- C. Filosofía.
- D. Estructura.

A. El futuro del presente.- Se refiere al futuro de las decisiones tomadas en el momento presente. La planeación estratégica consistirá en la identificación sistemática de oportunidades y riesgos del futuro; los que combinados con datos reales del presente, servirán de base para la toma de decisiones de calidad, diseñando el futuro deseado y las formas o medios para lograrlo.

B. Metodología.- La planeación estratégica es un proceso continuo y sistemático, cuyo principio es el establecimiento de metas, la definición de estrategias y políticas y la identificación de medios para lograr las metas. Para esto desarrollará planes detallados para alcanzar los fines estratégicos establecidos. Es un proceso continuo, de establecimiento y revisión de planes y estrategias constantemente, ya que el medio ambiente económico de la Institución y de todo ente económico es cambiante.

C. Filosofía.- Es una técnica que requiere dedicación y determinación de sus integrantes. Debe tener presente que siempre es necesario planear sistemáticamente como una parte inseparable de la dirección. Es un proceso intelectual, creativo e innovador; no es un proceso mecánico, lleno de procedimientos y estructuras inamovibles.

D. Estructura.- Será el esfuerzo sistemático, formal e informal para establecer metas, objetivos, políticas y estrategias; para identificar los medios de alcanzar y lograr la consecución de las políticas y estrategias diseñadas; fuente de logro de los objetivos y metas de la organización, la cual contiene 4 tipos de planes básicos:

- Planes operativos.
- Propuesta a corto plazo (planeación del futuro inmediato).
- Programas a mediano plazo.
- Planes estratégicos (es el soporte de los 3 planes anteriores).

La planeación financiera vista a la luz de la planeación estratégica se resume en los elementos siguientes:

- Desarrollo de la misión de la entidad, aplicándola, en lo conducente, al área financiera.
- Elaboración de diagnósticos financieros, pronósticos internos y externos de los elementos financieros relativos a la entidad.
- Fijación de objetivos de organización y financieros.
- Diseño de la estrategia financiera más conveniente.
- Revisión continua de objetivos, modificación de aquellos que se hubieren rezagado y confirmación de los que siguieren vigentes.
- Revisión de las tácticas operativas.
- Revisión de los medios utilizados, y
- Revisión constante del entorno de financiamiento.⁸²

⁸² HAIME LEVY, Luis. Planeación financiera en la empresa moderna. México: EFI, 1992. (2a. ed.). pp 212-213.

3.7 PRONÓSTICO DE LA TASA DE INTERES PRENDARIA

Aún cuando el Patronato del Nacional Monte de Piedad, no son expertos en el pronóstico de la tasa de interés prendaria, es importante considerar que puedan tener opiniones acerca de la posibilidad y magnitud de un cambio de esta tasa, así como de poder interpretar y opinar sobre los pronósticos que pudiesen hacer especialistas en la materia.

Tal capacidad permitiría incorporar esas opiniones en el análisis que se efectuará sobre el efecto de los cambios en la situación financiera de la Institución. Este pronóstico está íntimamente ligado tanto al análisis económico y político como a continuación se detalla:

Análisis Económico: En éste aspecto se analiza la situación actual y las perspectivas de las variables o factores que afectan a las tasas de interés tales como: El Producto Interno Bruto, la Inflación, el Tipo de Cambio Interbancario, las Tasas de Interés Americanas, las Reservas Internacionales (Balanza de pagos) el Riesgo País, Cetes, etc.

Esta determinación, es relativamente compleja e implica estudiar la situación del impacto sobre la importación y exportación de bienes y servicios. Será necesaria una modificación en las tasas de cambio, demanda de los productos y servicios del País (volumen y precio), demanda de importaciones, niveles de endeudamiento, situación de las reservas internacionales, controles y restricciones al movimiento de bienes y capitales, restricciones a las importaciones, mercado negro o paralelo, acceso a los mercados financieros internacionales.

Esta consideración de importación en el establecimiento de la Balanza de Pagos, lo constituyen las restricciones a la política económica que imponen las instituciones financieras internacionales para el otorgamiento de sus créditos.

Análisis Político: En éste punto se considera la situación actual y las perspectivas de la incertidumbre política, el poder político concentrado o disperso, la ideología política del Gobierno, el poder del sector laboral, las elecciones futuras, la convicción económica de los líderes del Gobierno, las presiones políticas de otros países, la voluntad del Gobierno de tomar acción cuando este se requiera, entre otros.

TASA PRENDARIA

En cualquier parte del mundo las tasas de interés son muy importantes para determinar la evolución de un mercado de valores, debido a que mientras más bajas estén más estimulan la inversión.

Las tasas de inversión pueden ser un obstáculo para el mercado; sobre todo si tiene que intensificar, esta estrategia en aras de alcanzar la meta inflacionaria.

La política inflacionaria determina el crecimiento económico y la evolución de los réditos. Tal como las autoridades gubernamentales consideran prioritario el aumento de los precios a un solo dígito, de ello depende que el crecimiento económico sea el previsto por el Gobierno, o menor si la inflación no se sujeta a lo requerido.

En las finanzas el interés, es el precio de compensación que se paga, por el uso del dinero en un período de tiempo estipulado. Se expresa como el porcentaje de la cantidad de dinero prestado adquiriendo esta, una forma monetaria.

Este concepto ejemplificándolo a la actividad que realiza el Monte de Piedad, se convierte en una tasa de interés activa.

La tasa de interés prendaria máxima que cobra el Nacional Monte de Piedad, a los usuarios de los créditos prendarios y refrendo no debe ser superior a la Tasa de interés promedio activa (bancaria) por disposición de efectivo para tarjetas de crédito, debe quedar por abajo de las otorgadas por las Sociedades Nacionales de Crédito.

Debido a que Nacional Monte de Piedad, por ser una Institución de Asistencia Privada, no puede cobrar por sus servicios, cantidades mayores a las que cobran

las empresas con fines lucrativos, so pena de perder su carácter humanitario de asistencia, y defraudar su propia naturaleza.

La fijación de la tasa de interés se encuentra reservada en forma exclusiva al Patronato de la fundación, conforme al artículo 21 de sus estatutos, al ser un acto de administración, faculta al Patronato para aprobar los requisitos a que deben sujetarse las operaciones prendarias e hipotecarias, y fijar el tipo de interés para las mismas. ⁶³

Esta supervisada por la Junta de Asistencia Privada para el Distrito Federal, a su vez por el C. Gobernador del Distrito Federal y la Comisión de Derechos Humanos del Distrito Federal. En la actualidad la tasa de interés máxima que podrá cobrar a los usuarios de los créditos prendarios es del 3.00%, nominal mensual, 36.00%, anual vigente a partir del 1° de septiembre de 1997.

Esta tasa de interés se determina a través del promedio de las tasas de interés que cobran los bancos por disposición de efectivo a través de tarjetas de crédito.

Aclarando, que la misma se revisa de manera periódica y permanente, mediante la comparación de la tasa de interés que este vigente para el préstamo prendario que es hoy del 3.00%, mensual nominal con la tasa de interés promedio que cobran los bancos.

Asimismo, el nivel de la tasa de interés del Nacional Monte de Piedad, se fija tomando en cuenta diversas consideraciones. En primer término, el segmento en que se ubica la mayor parte de la clientela de la Institución, debido a que no esta habituada al uso de tasas variables; ya que lo mismo suben que bajan, por lo que hay gran dificultad para subir las tasas cuando el mercado así lo exige.

De manera que las reducciones deben adoptarse con gran prudencia, cuando se tiene la seguridad de que las tasas del mercado se han reducido de manera real y permanente, y no como consecuencia de campañas promocionales.

En segundo término, debe de recordarse que las tasas de interés del Nacional Monte de Piedad, no deben ser substancialmente menores a las del mercado para evitar que terceros realicen especulaciones aprovechando las excesivamente bajas tasas de interés de la Institución.

Para ejemplificar lo citado se presenta la siguiente tabla:

Tasas de Interés Promedio Cobrada por Disposición de Efectivo en Tarjeta de Crédito

Fecha	Banamex				Bancomer				Serfin				Promedio			
	T11	C2	I3	Total	T11	C2	I3	Total	T11	C2	I3	Total	T11	C2	I3	Total
02-05-97	2.83	1.20	0.60	4.63	3.87	1.40	0.79	6.06	3.87	2.00	0.88	6.75	3.52	1.53	0.76	5.82
15-05-97	2.83	1.20	0.60	4.63	3.88	1.40	0.79	6.07	3.62	2.00	0.84	6.46	3.44	1.53	0.75	5.72
15-05-97/4					3.88	1.40	0.79	6.07	3.62	2.00	0.84	6.46	3.75	1.70	0.82	6.27

Indice

Significado

- 1/ Tasa de interés reportada por INFOSEL.
- 2/ Comisión por disposición en efectivo reportada por INFOSEL, en %, entre 5 (periodo del préstamo del NMP).
- 3/ I.V.A. cobrado sobre interés y comisión.
- 4/ Sin Banamex.

⁶³ Elaboración propia con base en estatutos de Nacional Monte de Piedad, Capítulo. V. Artículo. 21.

CAPITULO IV

LA “INEXISTENCIA” DE INDICADORES FINANCIEROS TAL Y COMO LO PLANTEA EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD

CAPITULO IV

En este último capítulo se muestra a través de un caso práctico el sistema de información que utilizará Nacional Monte de Piedad, por medio de la aplicación de los indicadores financieros propuestos, el cual permitirá la gestión de toma de decisiones, ya que presentan la relación cuantitativa que existe entre las cifras contenidas de sus estados financieros. Asimismo, se comenta en que consistirá su análisis e interpretación; también se señalan las consideraciones especiales que deben tomarse en cuenta; así como, el método que se aplicó para el desarrollo de los mismos.

4.1 ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS

El análisis de indicadores financieros, consistirá en tratar de inferir algunas características de la operación de la Institución, mediante el estudio de indicadores o cocientes entre dos cuentas o agrupaciones de cuentas, ya sea del Estado de Posición Financiera del Estado de Resultados o ambos. Esto es con el objetivo de dar una interpretación a los datos que por sí mismos no tienen más que un significado restringido; ya que estos poseen un verdadero valor solamente cuando se relacionan o se comparan con otros datos.

Dichos estados financieros, suministran principalmente los datos fundamentales que, junto con datos de otras fuentes, necesitan coordinarse, compararse y medirse con el fin de facilitar la información requerida para establecer una política y determinar el curso de la gestión.

Se calculará el cociente que tratará de relacionar en forma directa ciertas cuentas que puedan tener alguna relación y que en consecuencia, tengan algún significado en función de la situación financiera de la Institución.

Al calcular estos cocientes, se pretende eliminar el efecto del tamaño de la Institución para hacerla comparable con otras de su giro, así como permitir la comparación de sus estados financieros a través del tiempo en que ha evolucionado.

El cálculo pretende ver de qué manera ha variado una cuenta como consecuencia de la evolución que haya experimentado otra, bajo el supuesto que estén relacionadas entre sí y de que esa relación tenga importancia en el establecimiento de la situación financiera de la Institución.

El análisis de indicadores financieros, no es exclusivo del análisis financiero. En algunas otras disciplinas se han utilizado los indicadores o razones como comúnmente se conocen; en ingeniería las dimensiones de una obra por ejemplo: altura/diámetro de una columna; o proporción de un componente a otro en un proceso químico; en biología y medicina, las características ideales o deseables de un ser viviente o de sus componentes se expresan en forma de proporción.

Sin embargo, a medida que estas ciencias progresan, se recurre cada vez menos a las relaciones simplistas, como los indicadores, y se sustituyen por relaciones más complejas, como fórmulas no lineales o gráficas, que incluyen simultáneamente muchas variables o características. Se puede llevar a cabo un análisis por indicadores mediante el cálculo del cociente de una cuenta sobre otra.

El objeto del análisis no será calcular una gran cantidad de indicadores financieros, con la premisa de que cuantos más sea es mejor, por el contrario, en un conjunto básico en el que cada indicador financiero contenga información no-solo pertinente, sino también no repetida.⁶⁴

El Patronato sabrá cual combinación de indicadores financieros será la más apropiada para ciertas situaciones específicas, debido a que literalmente se conoce que existen cientos de indicadores que se pueden calcular.

Asimismo, porque los indicadores financieros pocas veces proporcionan respuestas concluyentes que inducirán a que Patronato tome decisiones o hacer las preguntas debidas que en algunas veces darán la pista de posibles áreas de fortaleza o debilidad. Otro aspecto que se debe destacar es la tendencia a separar el análisis de una serie de componentes básicos para poder manejarlo.

⁶⁴ VIVES, Antonio, Evaluación financiera de empresas, el impacto de la devaluación y la inflación. México: TRILLAS. 1984. pp. 142-144.

Este proceso plantea el peligro de perder la visión en conjunto, de que se trate de *diagnosticar la situación financiera de la Institución* y no sé este interesado en identificar los síntomas, sino en combinarlos para obtener el diagnóstico completo, que es posible solo al combinar todos los análisis parciales, algunos de los cuáles, pueden llegar a contradecirse.

Su capacidad como indicadores de la situación económica – financiera, permitirá detectar las anomalías existentes en el proceso de gestión; convirtiéndolos en instrumentos de conveniente aplicación sobre las variables más significativas del análisis de diagnóstico. El análisis se realizó través de patrones comparativos teóricos para los indicadores financieros calculados para contrastar su valor real con uno previamente fijado como ideal. Asimismo mediante referencias generales basadas en la experiencia (valores del sector ramo o giro institucional).

Este análisis de gestión se desarrollo bajo los siguientes enfoques:

- a) Un análisis temporal o inter-institucional, que considera a los indicadores financieros de la Institución en un período concreto, su evolución a lo largo del tiempo para comprobar su tendencia y las desviaciones respecto a la misma.

- b) Análisis cruzado o inter-institucional, mediante el cual se comparan los indicadores financieros de la Institución analizada con las del sector, giro o ramo en el que esta desarrolla su actividad. Este proceso de gestión para toma de decisiones, establece identificar las alternativas tendientes a la corrección de las deficiencias encontradas en este proceso de diagnóstico. Asimismo, establece la medición de los resultados, para evaluar las diferencias con respecto al plan propuesto.

4.2 COMPARACIÓN INTER -INSTITUCIONAL

La prosperidad de la Institución depende en gran parte, del conocimiento y de la aplicación por sus dirigentes de algunos simples principios, la gama de indicadores financieros que figurarán tienen por objeto, precisamente el traducir estos principios contables externos, a fin de que sean explícitos.

El Patronato de Nacional Monte de Piedad, no obstante, no puede limitarse a este conocimiento. Solo comprende sus datos con los de la misma rama, giro o sector, o en su defecto, con los de un grupo de instituciones similares, únicamente una encuesta acerca de las instituciones consideradas como representativas de esta profesión, permitirá fijar válidamente estas normas.

Esta comparación, efectuada periódicamente, permitirá a los funcionarios de Nacional Monte de Piedad, determinar en que medida podrán considerarse competitivos, primeramente en el mercado nacional y después sobre el mercado internacional. Esto inducirá a que los resultados de tales confrontaciones sean, a veces sorprendentes.

Avidos de conocer cual es el comportamiento de sus competidores, Patronato manifestará interés por estas comparaciones inter-institucionales. De hecho, a este respecto, como regla general, se observa que la indiferencia es la más frecuente, debido parcialmente al sentido caduco del secreto, ya que los hace desconfiados frente a toda información sobre su Institución, aún en el anónimo.

El fondo de esta causa habrá que buscarla, en la ausencia del método que hasta el día de hoy no se ha intentado, y sobre los cuáles se puede afirmar que no han sido convincentes ni significativos.

Por lo cual, fue indispensable tomar en cuenta las condiciones que deben cumplirse para alcanzar las metas propuestas y que a continuación se citan:

1. Operar sobre relaciones o porcentajes (indicador financiero).
2. Limitarse a indicadores financieros más característicos.
3. Construir muestras homogéneas.
4. Cuidar la comparabilidad de los datos base.
5. Calcular indicadores financieros - Píjoto.

OPERAR SOBRE RELACIONES O PORCENTAJES (INDICADOR FINANCIERO)

Se preguntara ¿Por qué?. Debido a que los porcentajes son más significativos en el estudio de la eficiencia de una Institución, que las cifras con valor absoluto. Así, un aumento de ingresos predaños se interpretará en un sentido más o menos favorable, según se haya obtenido con más o menos personal, con una estrategia más o menos perfeccionada, etc.

Ahora bien la finalidad esencial de los indicadores financieros será facilitar estas comparaciones. Además de hacer resaltar las desviaciones excesivas con respecto a las más conocidas normas profesionales, ofreciendo la ventaja de ser presentada en forma tal, que el secreto profesional quede salvaguardado, ya que las cifras reales de cada Institución no son conocidas.

LIMITARSE A INDICADORES FINANCIEROS MÁS CARACTERÍSTICOS

Para las comparaciones inter - institucionales, un cierto número de indicadores solo tiene sentido en el interior de la Institución. Aún más, al comparar se tiene el peligro de perder una parte de su eficiencia cuando los términos de comparación son excesivamente numerosos. Así pues, es necesario ceñir las comparaciones a un pequeño número de indicadores financieros que particularmente se consideren más expresivos.

CONSTRUIR MUESTRAS HOMOGÉNEAS

Un indicador medio solo tuvo sentido cuando las instituciones que fueron elegidas para cálculo, se compararán dentro del plano técnico asistencial.

En este caso, las desviaciones entre los indicadores financieros de la Institución y el indicador financiero medio, bastaron para caracterizar las diferencias de organización y de gestión. Siendo así, que el juicio se matizo más, ya que ante todo fue necesario investigar qué factores pudieron influir en los términos del indicador financiero y apreciar en que medida efectúo está influencia. Dado que fue muy difícil encontrar instituciones que pudieran ser comparadas en todos sus aspectos, se tuvo la necesidad limitar las exigencias de la comparabilidad, a un particular aspecto de instituciones.

En otros términos, se construyeron patrones diferentes para cada grupo de indicador financiero, para esto fue preciso:

- a) Investigar por cada rama, sector o giro, los diferentes factores que podían, influir a cada partida del balance y de la cuenta de resultados, y
- b) Apreciar la incidencia de cada factor sobre dichas partidas.

CUIDAR LA COMPARABILIDAD DE LOS DATOS BASE

Actuar sobre instituciones que sean comparables es cosa necesaria, pero no suficiente. Hace falta que los términos de comparación tengan la misma significación, que las cuentas estén presentadas en la misma forma y que su contenido sea idéntico. Se cuidó que las partidas de balance y resultados estuvieran evaluadas en la misma moneda.

Para la comparación de los indicadores financieros no es una necesidad absoluta que las cuentas hayan sido cerradas en la misma fecha, en su caso, fue suficiente que el período considerado comprendiera un ciclo de 12 meses.

CALCULAR INDICADORES FINANCIEROS - PILOTO

A la vista de los indicadores financieros de diferentes instituciones de un mismo grupo, sector, ramo o giro asistencial, se determinó un indicador financiero medio, que expresará la situación de aquellas instituciones que presentan ciertas características determinadas. A este efecto, se utilizó la media aritmética, más frecuentemente la mediana, o en fin, una medida combinada (media aritmética, mediana, dominante), evitando así una nivelación arbitraria que pudiera falsear los resultados.

Se planteó la cuestión de saber si en lugar de los indicadores financieros medios, que se limitan, a expresar la realidad tal como se desprende de la observación de un cierto número de instituciones, ¿No sería preferible basar las comparaciones inter - institucionales sobre *Indicadores Financieros - Tipo*, que presentarán los *Indicadores Financieros Ideales*?.⁶⁵

⁶⁵ GARCIA ANTONIO, Martín Suárez. El diagnóstico permanente de la empresa por el método de ratios. México: SAGITARIO, 1959, 152 p.

4.3 CÓMO INTERPRETAR LOS INDICADORES FINANCIEROS

Para la comprensión e interpretación de los Indicadores Financieros Inter - Institucionales conviene observar las reglas siguientes:

1. Los indicadores financieros del balance deben establecerse en fórmulas tal que, a coeficientes más altos, corresponda una explotación más próspera. Si, por ejemplo, se considera la cifra 10 como correspondiente a una Institución media, 5 indicaría una posición desastrosa y 15 una posición excelente.
2. Por otra parte, admitiendo que los indicadores financieros deben cubrir todos los aspectos de la gestión, se agruparon de tal forma que fue posible un análisis a fondo de cada uno de estos aspectos. De este modo, ciertos indicadores financieros, permitieron medir la efectividad de la administración, a través de su proceso operativo; de la administración a través de los rendimientos generados sobre ingresos preñarios y/o comerciales; determinar la capacidad de inversión en gemología; de invertir en nuevas sucursales, etc.
3. Un indicador financiero, aislado no tiene más que un alcance limitado solo comparando diferentes indicadores financieros entre sí, fue posible descubrir y corregir determinados errores de gestión.
4. Los términos de las relaciones fueron elegidos de forma que se disminuyeron al mínimo los errores, así como la incidencia de las fluctuaciones monetarias y de las variaciones excesivas.

Para dar a las comparaciones Inter - Institucionales mayor expresividad, se recomienda recurrir a la ilustración gráfica. Sobre un cuadro destinado al estudio de los indicadores financieros de un grupo, sector o ramo. Los indicadores financieros figurarán sobre una misma línea horizontal situada en medio del cuadro, señalados por un punto, se sitúan por encima o por debajo de la línea según la escala propia de cada Indicador.

La reunión de todos los puntos registrados de la Institución, permite determinar su perfil económico en el plano asistencial. Por otra parte, el conjunto de los puntos, formará una nube, que permitirá apreciar para cada indicador financiero las disposiciones de la Institución.

4.4 CONSIDERACIONES ESPECIALES APLICABLES AL ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS

Estas consideraciones por su importancia en el análisis de estados financieros mediante indicadores financieros se clasifica en:

- a) Metodológicas.
- b) Estadísticas, y
- c) Contables.

a) CONSIDERACIONES METODOLÓGICAS

Este esquema indica 4 métodos de análisis financiero

- I. **Análisis de Series de Tiempo.**- En este método se comparan los indicadores financieros de la misma Institución a lo largo del tiempo, y se tratan de encontrar cambios y tendencias indicativos de la situación financiera futura de la Institución.

- II. **Análisis Seccional.**- Es aquel en el que se comparan los indicadores financieros de la Institución en un espacio de tiempo con otras instituciones o con un promedio de indicadores financieros para instituciones del mismo giro.

- III. **Análisis Residual.**- Es aquel en el que se analizan las variaciones que hayan tenido los indicadores financieros de la Institución a lo largo del tiempo, luego de haber eliminado los efectos de cambios en la situación de la Institución y de la economía en general. Consiste en analizar los residuos de la regresión de cada indicador de la Institución con los indicadores financieros comparables del giro y la economía, pretendiendo descubrir aquellos casos en que la Institución progresa significativamente o tuvo una recaída o detrimento.

iv. Análisis Multivariable.- Es aquel que analiza el conjunto de indicadores financieros a lo largo del tiempo, en vez de cada uno por separado, con este análisis primero se encuentra una combinación de indicadores financieros que mejor describa las características financieras de la Institución y luego se emplea el valor combinado de ese índice para analizar toda la entidad.⁶⁶

b) CONSIDERACIONES ESTADISTICAS

Frecuentemente con el análisis de estados financieros mediante indicadores se comparan las cifras calculadas para la Institución con algún tipo de promedio del ramo. No solo se debe comparar con el promedio sino que potencialmente debe ser de interés toda distribución de indicadores financieros, de esta manera se observa la importancia que tiene la selección de la muestra, no solo para el promedio, sino también para la dispersión de los indicadores; sin embargo, cabe hacer notar que estas consideraciones quedan en el ámbito conceptual, ya que es difícil obtener los promedios de algunos indicadores financieros para la Institución.

Otra consideración es la correlación entre indicadores financieros, por el cual se ha demostrado que algunos indicadores financieros están correlacionados entre sí, o sea, varían positivamente o negativamente en forma conjunta, lo cual quiere decir que si se tienen dos indicadores financieros correlacionados, ambos contendrán básicamente la misma información acerca de la posición financiera.⁶⁷

⁶⁶ VIVES, Antonio. Evaluación financiera de empresas, el impacto de la devaluación y la inflación. México: TRILLAS. 1984. pp. 189-193.

c) CONSIDERACIONES CONTABLES

1. Existe cierta libertad de acción dentro de los *Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados*, y que en consecuencia, es poco probable que los estados financieros de las Instituciones de Asistencia Privada sean comparables.
2. Existe una gran diferencia entre el valor en libros de la Institución y su valor económico.⁶⁸

⁶⁷ VIVES, Antonio. Evaluación financiera de empresas, el impacto de la devaluación y la inflación. México: TRILLAS. 1984. pp. 193-194.

⁶⁸ VIVES, Antonio. Evaluación financiera de empresas, el impacto de la devaluación y la inflación. México: TRILLAS. 1984. p. 195.

4.5 INSUFICIENCIA DEL MÉTODO DE ANÁLISIS POR INDICADORES FINANCIEROS

Los índices o indicadores financieros, por sí solos, ofrecen una información limitada son básicos para el análisis; pero necesitan de información complementaria para su interpretación.

Esta información complementaria debe ser:

1. En relación con la situación de la Institución.
2. En relación con el giro o tipo de actividad asistencial.
3. En relación con la Institución en particular y con su Patronato.

El propósito fundamental del análisis de los estados financieros es la medición del riesgo en la Institución, los cuáles se manifiestan en: *Carácter, Capacidad, Capital y Condiciones.*

- *El Carácter.-* Se considera con relación al desenvolvimiento personal del Patronato de la Institución, así como con su moralidad, honestidad y conducta dentro de la misma.
- *La Capacidad.-* Se mide en razón de la habilidad, experiencia y preparación de las personas que manejan o dirigen a la Institución.
- *El Capital.-* Se pondera en relación con los requerimientos de inversión.
- *Las Condiciones.-* Se refiere a las circunstancias externas que repercuten sobre las operaciones, favoreciéndolas o entorpeciendo. Están limitadas al giro o tipo de actividad asistencial, a la región donde se desenvuelva, o por tener características generales o nacionales y hasta ser consecuencias de hecho de carácter internacional.

4.6 MÉTODO APLICADO AL DESARROLLO DE LOS INDICADORES FINANCIEROS

A lo largo de este capítulo se analizan las técnicas para el análisis e interpretación de estados financieros, utilizando el Método de Razones Financieras en el cual, se transforman los informes contables en estados financieros con base en números índices y con base en números relativos.

Este análisis desarrolla el despliegue técnico y metodológico que la investigación sobre el tema ha generado; es decir, se plasma el lado frío de los números y de la ciencia, en el análisis de la Institución.

Afortunadamente, no todo, se obtiene del análisis numérico de algunas situaciones, siendo en particular en el área financiera donde deberá intervenir el criterio, intuición, experiencia, conocimiento, sentido común, previsión e imaginación del Patronato para poder tomar las decisiones pertinentes y adecuadas para proseguir con la buena marcha de la Institución.

Para poder llegar a conclusiones validas, será necesario comparar los datos obtenidos de la Institución en cuestión contra el promedio del giro, ramo o actividad, relacionada con la propia entidad. Además, comparar estos resultados con la historia de la organización, tomando en consideración un ejercicio representativo del desarrollo de esta.

4.6.1 ANALISIS NO CUANTITATIVO

Razón Social: Nacional Monte de Piedad, I.A.P.

Sector: Otra Clase de Servicios Asistenciales. (servicios)

Ramo: Servicios de Asistencia Prendaria, Hipotecaria y Comercial.

Constitución: 25 de febrero de 1775.

Número de Empleados: 2,583

Número de Funcionarios: 67

Número de Trabajadores: 1,874 (sindicalizados), 378 confianza "A", 94 confianza "B", y 170 eventuales.

Número de Operaciones Prendarias: 12'901,340 anuales aproximadamente, integrada por las realizadas en Entidades Federativas y en el Distrito Federal, considerando las operaciones: Prendaria, desempeño, refrendo, remate y demasias pagadas.

Domicilio : Oficina Matriz en Monte de Piedad No. 7, Col. Centro, C.P. 06000 México, D. F.

Nacional Monte de Piedad, es una Institución de Asistencia Privada; de nacionalidad mexicana; con personalidad jurídica propia; tiene el carácter de permanente y perpetua, fundada por Pedro Romero de Terreros, quien dotó gratuitamente 300,000 (Trescientos Mil Pesos) Oro, el 2 de junio de 1774, iniciando sus operaciones en México el 25 de febrero de 1775, adquiriendo su personalidad jurídica como Institución de Asistencia Privada, a partir del reconocimiento oficial hecho por la Junta de Asistencia Privada el 7 de febrero de 1922.

La Junta de Asistencia Privada, es el órgano cuya función es garantizar el cumplimiento de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal, la cual regula las actividades de asistencia realizadas por los particulares.

Su misión es fomentar y coordinar el desarrollo de la Asistencia Privada en el Distrito Federal, apoyando a las instituciones a través de la prestación de servicios y asesoría en distintos aspectos, así como avalar el correcto manejo de las mismas, ofreciendo así una garantía de honestidad y eficacia.

Para el cumplimiento de los fines u objetivos Nacional Monte de Piedad, realiza los siguientes actos que son inherentes a su objeto tales como:

- a) Celebrar contratos prendarios e hipotecarios a quienes acuden a la institución, para cubrir necesidades de carácter urgente de diversa índole, dentro del Distrito Federal o en su correlativo en la entidad federativa correspondiente, en los términos del artículo 2892 del Código Civil para el Distrito Federal.
- b) Destinar sus remanentes derivados de las operaciones prendaria e hipotecaria a fines humanitarios y asistenciales, labor que se realiza a través del otorgamiento de donativos.
- c) Ayudar a pequeños artesanos y comerciantes a vender sus productos a través de sus almonedas a precios módicos.

La función básica es el otorgamiento de crédito con garantía prendaria a personas de escasos recursos, que no tienen acceso a fuentes de financiamiento tradicionales proporcionadas por el Sistema Bancario.

A través del préstamo prendario resuelve problemas inmediatos de carencia de recursos líquidos para cubrir necesidades inmediatas.

En su carácter de Institución de Asistencia Privada y por las erogaciones que efectúa dentro de su objeto estatutario el Nacional Monte de Piedad, se rige bajo el régimen fiscal de Persona Moral No Contribuyente del Impuesto Sobre la Renta (LISR) y sus obligaciones se encuentran establecidas en el Título III de la Ley citada.

Esta obligada al pago de este impuesto a la tasa del 34%, sobre comisiones de ingresos, compras no realizadas e indebidamente registradas y erogaciones que la Ley del Impuesto Sobre la Renta considera como no deducibles.

Nacional Monte de Piedad, esta exenta del cálculo y pago del Impuesto al Activo de conformidad con lo que establece el artículo 6 fracción I de la Ley del Impuesto al Activo.

De conformidad con lo que establece la Ley del Impuesto al Valor Agregado (I.V.A) aplica lo siguiente:

Por la compra de bienes o pago de servicios con los proveedores o prestadores transfieren en forma expresa el I.V.A., y Nacional Monte de Piedad, lo acredita en los términos de la Ley de la materia y la parte no acreditable la carga a resultados del ejercicio.

Respecto a los ingresos derivados de las operaciones prendarias y de venta en las almonedas. Nacional Monte de Piedad, no las considera gravables para el I.V.A., ya que existe un fundamento que la regula en la resolución del Tribunal Fiscal de la Federación, ratificada por la Suprema Corte de Justicia de la Nación. derivada del reconocimiento de pago de I.V.A., por parte de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, correspondiente al año de 1980.

Por ser una Institución de auxilio social goza del beneficio de subsidios que otorga La Procuraduría del Distrito Federal, tales como: Impuesto predial, 2% sobre nóminas, adquisición de inmuebles, impuesto sobre espectáculos públicos, etc.

Para la ejecución de su operación, los estados financieros se consolidan, incluyendo las cuentas de Casa Matriz y sus 33 Sucursales, de las cuales 11 se encuentran ubicadas en la Ciudad de México y 22 en el interior de la República Mexicana, operando todas en el ramo de créditos prendarios.

El Consejo de Administración se representa por un Patronato que es el órgano que ejerce la representación legal y administrativa, integrado por: Presidente, Secretario, Revisor y 4 Vocales, así como de 5 Coordinaciones (Prendaria y Comercial, Administración y Finanzas, Auditoría, Informática – Sistemas, Dirección Técnica y Créditos Hipotecarios).

FINANCIAMIENTO

Los sujetos de apoyo financiero son todas aquellas clases económicamente débiles dentro de la República Mexicana, y que acuden a él para cubrir necesidades de carácter urgente.

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO

El financiamiento que otorga Monte de Piedad, a los pignorantes que acuden a la Institución, se integra por una tasa de interés que establece el esquema general de tasas de la Institución, un monto que se otorga sobre la base del valor de la prenda, y a un plazo. En todos los casos, los plazos de crédito y los periodos de gracia son fijados en función de las políticas de pago establecidas, así como la forma de pago, mismas que están contenidas en su Billeto Contrato de Prenda. **(ANEXO X).**

4.6.2 ACLARACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros están preparados de acuerdo con bases y criterios contables específicos, aprobados por el Patronato de la Institución, los cuales a su vez se formulan con apego estricto a reglas de presentación aprobadas por la Junta de Asistencia Privada para el Distrito Federal.⁹⁹ La preparación de los estados financieros es realizada sobre la base de valor histórico original, los cuales se integran de la siguiente forma:

4.6.2.1 CUENTAS DE BALANCE

ACTIVO CIRCULANTE

CAJA Y BANCOS

Este rubro incluye el efectivo en caja, constituye un renglón de gran importancia en cuanto a las grandes cantidades de efectivo que maneja para cubrir la operación prendaria. Asimismo, integra los fondos fijos de caja chica y fondos para gastos administrativos tanto de la casa matriz y sucursales.

INSTITUCIONES DE CRÉDITO

Se agrupa de todos aquellos importes de los depósitos en efectivo y documentos, es decir, los fondos disponibles depositados en las cuentas de cheques, tanto de su casa matriz como sus sucursales.

INVERSIONES EN VALORES

Agrupar las inversiones en valores realizables a corto plazo en el que manejan diariamente los excedentes temporales de efectivo, para obtener intereses, las cuales se registran a su valor de adquisición, que es similar a su valor de mercado.

⁹⁹ Elaborado con base en Resumen de catálogo de cuentas y guía contable. México: Subdirección de Contabilidad Nacional Monte de Piedad, 1997, 12 p.

Tienen invertido en instrumentos de Mercado de Dinero, tales como:

1. Pagaré bancario a 1 o 3 días con rendimiento nominal.
2. Udibonos (instrumentos de deuda del Gobierno Federal que pagan rendimientos en tasa real).
3. Bondes (instrumentos de deuda del Gobierno Federal que pagan rendimientos en tasa nominal).
4. Cetes a 28 días, y
5. Bonos Bancarios (instrumentos de deuda bancaria que pagan rendimientos en tasa nominal).

Asimismo, se integra de onzas troy y centenarios, así como de los intereses devengados no cobrados, reconociéndose estos, en cuentas de resultado hasta que se cobran.

Lo anterior, se debe a que Nacional Monte de Piedad, solo puede invertir en valores de renta fija que estén comprendidos, entre los autorizados por la Comisión Nacional de Valores, para la Inversión de las Empresas de Seguros, de conformidad con lo que establece el artículo 77 de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal.

Estas inversiones las tienen plenamente identificadas por medio de registros auxiliares, con el fin de conocer el total de las inversiones que se tienen a determinadas fechas, en donde constan todos los datos que permiten su control, tales como: Tipo de instrumento, número de serie, títulos que ampara, rendimiento, cupones, valor del título, fecha y referencia de la adquisición, de los cuales se verifica periódicamente que los intereses se apliquen de acuerdo con las tasas pactadas.

PRÉSTAMOS PRENDARIOS EN DEPÓSITO Y ALMONEDA

Por su actividad prendaria refleja el concepto de préstamos prendarios en depósito y almoneda, en los cuales se registran los importes de los préstamos prendarios otorgados a los pignorantes y los préstamos de las prendas vencidas existentes que pasan a la comercialización.

Representadas por alhajas, muebles, géneros, autos y prendas en tránsito respectivamente. Cabe aclarar que en cuentas de orden, registran el valor del avalúo de dichos bienes recibidos en prenda como garantía denominándose *Bienes en Custodia por Préstamos*.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR ADEUDOS PERSONAL SINDICALIZADO, DE CONFIANZA, FUNCIONARIOS Y VALUADORES

Se agrupan de aquellos adeudos que los empleados sindicalizados, de confianza, funcionarios y valuadores contraen con Nacional Monte de Piedad, derivados de préstamos en efectivo, créditos en almoneda, anticipos de gratificación, pasajes y viáticos no comprobados, responsabilidades, seguro de automóvil y otros adeudos, etc., así como de préstamos prendarios no recuperados por valuadores.

ANTICIPO A PROVEEDORES Y CONTRATISTAS

Se integra por aquellas cantidades anticipadas al fincar un pedido o contratar una obra con los proveedores o contratistas, es decir, anticipos pendientes de amortizar.

RECLAMACIONES POR SEGUROS Y FIANZAS

Se integra por el importe de reclamaciones pendientes de recuperar, presentadas por siniestros ocurridos ante compañías de seguros y fianzas.

RESPONSABILIDADES POR DEFINIR

Esta agrupa el importe de los faltantes de prendas o valores en las almonedas, o en los depósitos, de los que esta pendiente de definir responsable de su pago.

ADEUDOS DE DIFÍCIL RECUPERACIÓN

Esta agrupa los adeudos de cobro dudoso pendientes de recuperar o cancelar por algunas situaciones especiales, tales como: reclamaciones a compañías de seguros, responsabilidades de administraciones anteriores, responsabilidades por definir, adeudos del personal, adeudos en proceso legal, anticipos a cuentas de trabajo, créditos de almoneda, cheques y pagarés devueltos.

I.V.A. ACREDITABLE

Se integra por aquellos importes de Impuesto al Valor Agregado (I.V.A.), pagados en compras de bienes y servicios la cual se salda al cierre de cada mes.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta integrada por aquellos adeudos diversos pendientes de recuperar tales como deudores por impuestos, crédito al salario por compensar, cheques y pagarés devueltos así como de otros deudores.

DOCUMENTOS POR COBRAR

Esta representada por aquellos derechos que se encuentran respaldados por documentos firmados a favor de la Institución, tales como: pagarés recibidos en las almonedas de tarjetas Diners Club y American Express pendientes de cobro.

RESERVA DE ADEUDOS DE DIFÍCIL RECUPERACIÓN

Esta integra aquellas reservas para absorber adeudos incobrables.

INVENTARIOS DE MERCANCIAS

En este rubro se presentan los inventarios de mercancías Imefa, Apins, Institución, Imecos, así como los inventarios de consumo, los cuales se expresan o valúan por el Método de Costo de Adquisición.

Costo de Adquisición: Es el monto de efectivo que se entrega al momento de la transacción.

El costo de ventas de los inventarios Imefa e Imecos, se determinan por el Método de Costos de Reposición vigente al momento de su venta.

Costo de Reposición: Se trata de los costos de reposición, es decir, el monto necesario para disponer de los mismos bienes en el momento en que se calculan los costos más todos los costos adicionales necesarios (fletes, seguros, derechos, etc.) para disponer de ellos.

ALMACÉN DE PROVEEDURÍA, CONSERVACIÓN, MANTENIMIENTO, MATERIAL MÉDICO Y MEDICAMENTOS

Representa aquellas adquisiciones de artículos o productos que la Institución posee para consumo de las áreas a través de la proveeduría, uso de los talleres de mantenimiento y medicinas y material médico para la clínica, tales como: formas impresas, papelería y artículos de escritorio, útiles de aseo, artículos de computación, uniformes y ropa de trabajo, materiales eléctricos, pintura de construcción, plomería, carpintería, telefonía, herramientas, refacciones de máquinas, medicamentos y material médico, etc.

PAGOS ANTICIPADOS

Se integra por aquellos anticipos para atender comisiones de trabajo, para proveedores y contratistas y del cuál están pendientes de comprobar.

SEGUROS Y FIANZAS

Agrupar los pagos que realizan en forma anticipada por concepto de seguros y fianzas al período de gasto al que corresponda, quedando pendiente de aplicar a resultados.

ACTIVO FIJO **(INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO)**

Se integra por los bienes muebles e inmuebles propiedad de la Institución cuyo objetivo y uso es el servicio asistencial. Tales bienes son: muebles y equipo de oficina, equipo de cómputo, equipo de transporte, maquinaria y herramientas, mobiliario y equipo médico, equipo de seguridad, terrenos, edificios y obras en proceso contratadas y avances de obra respectivamente.

Este rubro se expresa sobre la base de valor histórico original; para el caso de los inmuebles, su valor actual se registra en una cuenta de orden denominada *Valor Actual de Inmuebles* y se actualiza tomando como base el Índice Nacional de Precios al Consumidor, publicado por el Banco de México.

Utilizan para su recuperación la depreciación acumulada, la cual se calcula por el Método de Línea Recta, de acuerdo con la vida útil del activo.

OTROS ACTIVOS

DEPÓSITOS EN GARANTÍA

Integra aquellos depósitos constituidos en garantía por la contratación de servicios o por el trámite de juicios legales o depósitos por arrendamiento de inmuebles pendientes de recuperar.

PASIVO CIRCULANTE

DEMASÍAS, PROVEEDORES, ACREEDORES DIVERSOS, PARTIDAS POR INDEMNIZAR, SUELDOS POR PAGAR, DONATIVOS AUTORIZADOS

Se integra por las distintas obligaciones pendientes de pago de la Institución, tales como: demasías a favor de los pignorantes, pago a proveedores por la compra y recuperación de mercancías Imefa e Imecos para su venta, pago a contratistas y prestadores de servicios derivados de un contrato, pago de indemnizaciones por siniestros ocurridos, pago de donativos pendientes y adeudos por nóminas pendientes de pago o de registro.

RETENCIONES DIVERSAS AL PERSONAL

Integra el monto de los fondos de garantía, que tienen los valuadores y aquellos importes pendientes de entregar al sindicato de las retenciones efectuadas a los empleados por su cuenta como son: Los fondos de garantía, cuotas retenidas al personal, defunciones, fondo mutualista sindical, Infonavit, Fonacot y pensiones alimenticias respectivamente.

DOCUMENTOS POR PAGAR

Se integra por los pasivos documentales por pagar.

IMPUESTOS POR PAGAR

Representa las cuotas pendientes de pago a favor de las diferentes autoridades recaudadoras, tales como: el Impuesto Sobre la Renta (I.S.R.), impuestos retenidos al personal por sueldos y prestaciones, honorarios asimilables y emolumentos a Patronato asimilables e I.S.R., a prestadores de servicios, Impuesto al Valor Agregado (I.V.A.) por pagar por avalúos a domicilio, por reposición de billetes, por ventas Imefa, por arrendamiento de inmuebles y diversos, I.S.R., por remanentes distribuibles, impuesto de 2% sobre nóminas y SAR (5% Infonavit y 2% Seguro de Retiro).

PROVISIONES DIVERSAS

Integra el monto a pagar de pasivos registrados, así como los importes de las retenciones y los pasivos creados por la Institución a favor de los empleados, tales como: gratificación anual y fondo de ahorro.

Aclarando que las primas de antigüedad y las pensiones a que tienen derecho los trabajadores se reconocen como gastos en el año en que se devengan, con base en cálculos actuariales conforme al Contrato Colectivo de Trabajo y políticas de la Institución, de los cuales los pagos se aplican con cargo a las reservas constituidas.

Asimismo, de dichas primas de antigüedad no se determinan sus pasivos, como lo establece el Boletín D-3 emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

PATRIMONIO

Agrupar la aportación inicial del patrimonio de la Institución, así como la provisión para contingencias reflejada en reservas disponibles y el resultado del ejercicio, es decir, su remanente neto.

La provisión para contingencias se deriva de las cuotas obrero patronales ante el IMSS, debido a que Nacional Monte de Piedad, no tenía la obligación de afiliar a sus trabajadores al IMSS, ni tampoco estaba obligado al pago de dichas cuotas obrero patronales.

Todo esto debido a la existencia de un Convenio de Cooperación que se había celebrado el pasado 19 de junio de 1954, donde se establecía que se desligaba a sus trabajadores y a Nacional Monte de Piedad, del régimen obligatorio del Seguro Social.

Aplicándose tanto en el Distrito Federal como en todas sus Sucursales foráneas. Quedando sin efecto, debido a que no se renovó oportunamente; y al cambio que sufrió el artículo 36 y 36 Bis del Código Fiscal así como la inclusión del artículo II transitorio del mismo en el año de 1989; en las resoluciones administrativas a que se refería el artículo citado, dictados con anterioridad a la vigencia de esta Ley.

Sin embargo, la Ley del Seguro Social por ser de observancia obligatoria incurre en que tenga pasivos no registrados. Actualmente el Nacional Monte de Piedad, tiene un sistema de seguridad social propio para sus empleados, el cual le permite dar atención médica integral.

CUENTAS DE ORDEN

En este rubro se agrupan aquellos gastos que muestran los montos estimados del valor de avalúo de las prendas en depósito (custodia), así como el valor actual de los inmuebles que representa el valor de avalúo utilizando el INPC, que publica el Banco de México.

Los cuales están representados por los ingresos devengados a cargo de los pignorantes y que serán registrados en cuentas de resultados cuando se cobren siendo garantía la prenda, la cual al ser vendida Nacional Monte de Piedad, recupera el capital prestado, los intereses devengados, los gastos de operación y el almacenaje.

Asimismo, incluyen el acervo histórico, artístico y cultural e intereses ficto por préstamos.

4.6.2.2 CUENTAS DE RESULTADOS

INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PRENDARIA

Se integra por aquellos ingresos cobrados sobre préstamos prendarios y sobre los ingresos por la sobre tasa aplicada a los préstamos prendarios por los refrendos, desempeños y venta.

Igualmente de la custodia de valores de las mercancías otorgadas en prenda, los ingresos por reposición de billetes y almacenaje, así como los ingresos obtenidos por avalúos a domicilio y la adjudicación de prendas.

INGRESOS DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL

Agrupar todos aquellos ingresos provenientes de comisiones sobre ventas, de igual forma de los ingresos de las ventas de prendas Imecos, Imefa, Apins, e Institución, tales como: alhajas, muebles, etc., y de las demasías adjudicadas por no cobrarse en los plazos establecidos.

En el rubro de ventas se registran aquellos ingresos provenientes por la salida de prendas adquiridas del público, y por las adquiridas de proveedores y las mercancías en consignación, etc.

Tradicionalmente se ha registrado en el estado de resultados en el rubro de ventas. Sin embargo, Nacional Monte de Piedad, no tiene como operación principal la venta de mercancías, sino como actividad inherente al mismo objeto estatutario, por lo cual la correcta denominación de la cuenta debería ser **Otros Productos**.

INGRESOS FINANCIEROS

Integra aquellos intereses ganados o productos de las inversiones financieras disponibles o depósitos a plazo y de los intereses de las cuentas de cheques.

INGRESOS POR SUBSIDIOS

Integra aquellos ingresos obtenidos por los subsidios otorgados por la Procuraduría Fiscal del Distrito Federal, tales como: el 2% sobre nóminas, impuesto predial e ingresos provenientes del arrendamiento de inmuebles propiedad de la Institución.

GASTOS DE OPERACIÓN

Integra todas aquellas erogaciones directas que Nacional Monte de Piedad, realiza de la prestación del servicio prendario y comercial, objeto de su existencia, las cuales se reflejan en tres cuentas de mayor denominadas Recursos Humanos, Materiales y Artículos y Servicios.

IMPUESTOS, DERECHOS Y CONTRIBUCIONES

Integra los impuestos y derechos tanto locales como federales, así como las cuotas de seguridad social, vivienda y ahorro para el retiro, que la Institución debe liquidar, como resultado de la aplicación de las diversas leyes aplicables, tales como: I.V.A no acreditado, 5% fondo de vivienda, 2% sobre nóminas, impuesto predial, derechos por servicio de agua potable a la Procuraduría Fiscal del Distrito Federal, pago de cuotas al Sistema de Ahorro para el Retiro, pago por tenencia y uso de vehículos propiedad de la Institución.

OTROS GASTOS

Agrupar todos aquellos gastos en que incurre Nacional Monte de Piedad, derivados de las depreciaciones y amortizaciones, pagos de cuotas del 6 al millar que sobre los ingresos brutos paga a la Junta, programas de cómputo (software), multas y recargos, gastos no deducibles, reservas contables así como gastos jurídicos.

GASTOS ASISTENCIALES

Integra las ayudas económicas que otorga Nacional Monte de Piedad, tanto en efectivo como en especie a Instituciones de Asistencia Privada o de Beneficencia, para:

1. La creación de fondos patrimoniales.
2. La adquisición de terrenos.
3. Construcciones, ampliaciones o mejoras.
4. La constitución de fideicomisos.
5. Por concepto de suscripciones y/o cuotas a Coparmex, etc.

Dichos donativos se otorgan también a otras entidades, tales como: la Comisión de Derechos Humanos del Distrito Federal, la Dirección de Protección Social dependiente del Departamento del Distrito Federal, a Estados de la República Mexicana, al Instituto Nacional de la Senectud, etc.

Asimismo, por donativos cuyo otorgamiento se realiza una vez al año para premiar la fecha de constitución de una Institución de Asistencia Privada y por aniversario del propio Monte de Piedad.

COSTO DE VENTAS

El costo de ventas de los inventarios se determina por el Método de Costos de Reposición y solo incluyen el costo de adquisición de las prendas y mercancías vendidas, el cual se desglosa de acuerdo al tipo de inventario que utiliza, tales como: Costo de Ventas Apins, Institución, Imefa e Imecos.

COSTO DE VENTAS APINS

Registran todos aquellos costos y gastos que realiza Nacional Monte de Piedad, por la actividad prendaria y comercial de la venta de prendas usadas adquiridas al público.

COSTO DE VENTAS INSTITUCIÓN

Registran todos aquellos costos y gastos que realiza Nacional Monte de Piedad, por la actividad prendaria y comercial de la venta de prendas usadas adjudicadas como sobrantes en depósito y almonedas.

COSTO DE VENTAS IMEFA

Registran todos aquellos costos y gastos que realiza Nacional Monte de Piedad, por la actividad prendaria y comercial de la venta de mercancías nuevas adquiridas de proveedores.

COSTO DE VENTAS IMECOS

Registran los costos y gastos que realiza Nacional Monte de Piedad, por la actividad prendaria y comercial, por la venta de las mercancías nuevas o usadas recibidas de los proveedores o de Instituciones Bancarias o de Gobierno. (Mercancías en consignación).

4.6.6.3 MOVIMIENTOS CONTABLES TÍPICOS DE LA FUNCIÓN OPERATIVA DEL NACIONAL MONTE DE PIEDAD

ADQUISICIÓN DE INVENTARIOS

1. Compra de mercancías para su venta en las almonedas.
2. Pago de mercancías Imefa.
3. Compra de mercancías Imecos.
4. Retiro de mercancías recibidas en consignación.

EMPEÑO

5. Valor del avalúo de las prendas en depósito; valor del préstamo prendario otorgado en los diferentes ramos: alhajas, muebles y varios, géneros y autos; así como importe de los intereses prendarios por cobrar.

DESEMPEÑO

6. Desempeño de préstamos prendarios; importe de los intereses cobrados, asimismo, ingresos por la sobre tasa aplicada a los préstamos prendarios por la custodia de valores.

REFRENDO

7. Importe de los intereses cobrados sobre préstamos prendarios; así como ingresos por la sobre tasa aplicada a los préstamos prendarios por la custodia de valores.

REMATE

8. Venta de prendas usadas adquiridas del público; así como valor del préstamo de la prenda vencida que pasa a la comercialización, tales como: alhajas.
9. Venta de prendas usadas adjudicadas como sobrantes en depósito y almoneda, tales como: alhajas, muebles y varios.
10. Venta de mercancías nuevas adjudicadas de proveedores, así como el valor del préstamo de las prendas que pasan a la comercialización, tales como: alhajas, muebles y varios.
11. Venta de mercancías en consignación de Instituciones Bancarias o de Gobierno, tales como: alhajas, muebles y varios y juguetes.
12. Demasías a favor de los pignorantes por la venta de prendas pendientes de pago.
13. Pago de demasías a los pignorantes por la venta de su prenda en las almonedas.
14. Demasías adjudicadas por no cobrarse en los plazos establecidos y que pasan a ser propiedad de la institución.

GASTOS ASISTENCIALES

15. Donativos y ayudas autorizadas a instituciones o personas. **(ANEXO XIV)**

4.8 BASE PARA LA FORMULACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

Para formular el diagnóstico se considero el aspecto comercial, datos de operación, su estructura financiera, la situación general de la institución, así como la importancia que tiene en el aspecto social de la economía de nuestro país.

4.8.1 INDICADORES FINANCIEROS DE RENDIMIENTO

RENDIMIENTOS PRENDARIOS

Por cada peso de ingresos prendarios Nacional Monte de Piedad, por la intermediación financiera, al celebrar contratos de prenda, gana 0.49.

RENDIMIENTOS COMERCIALES

Por cada peso de ingresos comerciales Nacional Monte de Piedad, por el remate y venta en las almonedas de los artículos otorgados en prenda y mercancías en consignación, gana 0.87.

RENDIMIENTOS FINANCIEROS

Se muestra que por cada peso que se genera en rendimientos financieros por invertir en valores de renta fija, gana 0.99.

RENDIMIENTOS POR SUBSIDIOS

Se advierte que por cada peso que se otorga de los beneficios que obtiene de los subsidios por concepto del impuesto predial; 2%, sobre nóminas; adquisición de inmuebles; etc., de la Procuraduría Fiscal del Distrito Federal. Nacional Monte de Piedad, gana 0.06. (ANEXO V-A)

4.8.2 INDICADORES FINANCIEROS DE OPERACIÓN

DONATIVOS OTORGADOS A SOCIEDADES DE BENEFICENCIA

Del análisis se observa que por cada peso que obtienen en remanente de operación, dona 0.31, a Sociedades de Beneficencia. Asimismo, que por cada peso que obtienen de las utilidades después de impuestos, dona 0.23, a Sociedades de Beneficencia.

DONATIVOS OTORGADOS A INSTITUCIONES DE ASISTENCIA PRIVADA

Igualmente, que de cada peso que obtiene del remanente en operación destina 0.27, hacia la Asistencia Privada. También refleja que canaliza 0.21, de cada peso que obtiene a Instituciones de Asistencia Privada, de las utilidades después de impuestos.

Importe que se considera limitado debido a que solo destina el 10.64%, con relación al total de sus ingresos y el 20.64%, de su remanente neto, lo anterior refleja que están cubriendo el porcentaje establecido como política interna de otorgamiento de donativos.

Por otra parte destina 0.37, de cada peso que obtiene de las inversiones de inmediata realización a Instituciones de Asistencia Privada.

DONATIVOS OTORGADOS A ENTIDADES FEDERATIVAS

Se muestra que por cada peso que obtiene del remanente de operación y de las utilidades después de impuestos, dona 0.04, y 0.03, respectivamente.

De igual manera, que de cada peso que obtiene de las inversiones de inmediata realización, dona 0.05.

DONATIVOS OTORGADOS POR SECTOR ASISTENCIAL

Nacional Monte de Piedad, otorga donativos a todo ente que así lo requiera, sin embargo, para tener una mejor evaluación y control para la correcta toma de decisiones, convendrá que se clasifique y registre en su contabilidad a nivel de subcuenta, por Sector Asistencial, de conformidad a lo que establece la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal, en su artículo 84 fracción II tercer párrafo, según la función predominante prestada por las instituciones de acuerdo a lo siguiente:

- a) Donativos al Sector de Atención a Niños y Adolescentes.
- b) Donativos al Sector de Atención al Anciano.
- c) Donativos al Sector de Atención Médica.
- d) Donativos al Sector de Atención en la Educación, y
- e) Donativos al Sector Otra Clase de Servicios Asistenciales.

Lo anterior, con el propósito de que Nacional Monte de Piedad, tenga el control de cuanto, ha contribuido por sector asistencial, ya que actualmente no lo vienen realizando de esta forma, ya que solo lo registran en una cuenta de mayor que denominan 6510.00. Donativos a Instituciones de Asistencia Privada.

INVERSIÓN EN CAPACITACIÓN

Por otra parte, se observa que invierte escasamente en la capacitación laboral de su personal, ya que Nacional Monte de Piedad, destina 0.005, de cada peso que gana de su remanente de operación; 0.004, de cada peso que gana de las utilidades después de impuestos; y 0.01, de cada peso de las inversiones de inmediata realización.

Lo anterior, refleja que la capacitación no se ha implementado dentro de la Institución como una inversión, sino como un gasto, lo cual trae como consecuencia las graves deficiencias y omisiones durante estos últimos años, a la modernización en este importante rubro.

Siguiendo con el análisis, se observa que por cada peso que eroga la Institución en gastos de operación corresponde 0.01, a los gastos de capacitación, implicando ello, que no está a la vanguardia de actualización en el área laboral.

GASTO OPERATIVO Y REMANENTES

Además, a simple vista se advierte que contribuyen a los gastos de operación 0.79, de cada peso que gana Monte de Piedad en operación, lo que en forma general podría decirse que su política de administración de recursos ha sido eficiente. Asimismo, se contempla que en términos porcentuales este representa el 79.16%, que se canaliza al área operativa.

Por otra parte, se refleja que por cada peso que obtiene Monte de Piedad, de las utilidades después de impuestos corresponden 0.75, al remanente de operación, resultando que de dichas operaciones realizadas, la distribución de remanentes se aprovecha con eficiencia. De igual forma este indicador demuestra que en un 75.23%, se canalizan los remanentes a la operación prendaria y comercial. **(ANEXO V-B).**

4.8.3 INDICADORES FINANCIEROS DE TECNOLOGÍA

RENTABILIDAD DE LA INVERSIÓN EN EQUIPO DE CÓMPUTO

Además, se observa que, de cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad, invierten 0.07, de su remanente de operación; 0.05, de las utilidades después de impuestos; y 0.09, de las inversiones de inmediata realización, en la adquisición de equipo de cómputo tangible e intangible para su automatización.

Dicha cantidad que representa una limitada contribución hacia la modernización en tecnología de punta, en micro computadoras, redes y comunicaciones, así como en sistemas operativos, representado en términos porcentuales el equivalente al 2.68%, con relación a su total de ingresos.

Lo anterior, se corregirá cuando el Patronato promueva a la Institución, se integre a los esquemas de modernización y productividad relacionados con la dirección, la administración, la operación y el desarrollo tecnológico, por medio de la adquisición de moderno equipo de cómputo, con programas de características útiles a la operación propia de la fundación. (ANEXO V-C).

4.8.4 INDICADORES FINANCIEROS DE CRECIMIENTO

INVERSIÓN EN NUEVAS SUCURSALES

En lo referente al crecimiento en las sucursales de Monte de Piedad, se observa que sufren en su operación; por el deterioro de sus inmuebles, los que están en lamentable estado de conservación, ya que invierten: 0.16, de cada peso de su remanente de operación; 0.12, de cada peso de las utilidades después de impuestos y 0.21, de cada peso de las inversiones de inmediata realización en la apertura de nuevas sucursales, importe que figura una escasa contribución, lo que ocasiona un detrimento en su imagen, por el deficiente servicio a la atención de los pignorantes.

Por otra parte, al incrementar lo que hasta hoy se ha repartido a este rubro, se podrían habilitar dichas sucursales, derramando su beneficio a miles de personas con la consiguiente generación de mayores recursos, hacia el patrimonio institucional y la creación de empleos, igualmente, a la expansión de programas en la cobertura de los servicios.

Dicho crecimiento institucional, se podrá fijar sobre las bases de su equilibrio financiero, utilizando los recursos en forma transparente, mediante cambios importantes en su operación, con el fin de mejorar sus servicios y poder establecerse en otros lugares, en donde hasta hoy no tienen sucursales y existe población de escasos recursos.

Asimismo, tendrá que desarrollar nuevas líneas de servicios compatibles con el préstamo prendario, para ofrecer alternativas financieras de ahorro al segmento popular. (ANEXO V-D).

4.8.5 INDICADORES FINANCIEROS DE MARGEN DE OPERACIÓN

UTILIDAD DE OPERACIÓN

Por otra parte, se refleja que por cada peso que obtiene de ingresos predaños y comerciales, su margen de operación respecto a su utilidad, genera 0.57, lo cual muestra que el rendimiento obtenido se debe a la buena eficiencia en la operación, o en su caso, debido a que su principal actividad no es la de vender.

MATERIALES Y ARTÍCULOS

Con relación a esta partida del margen de operación que se genera por cada peso que obtiene de ingresos predaños y comerciales, gasta 0.02, cuya proporción en términos porcentuales es del 2.38%, respecto a los ingresos predaños y comerciales.

RECURSOS HUMANOS

El margen de operación que se aplica al rubro de Recursos Humanos, por cada peso que obtiene de ingresos predaños y comerciales, gasta 0.34, resultando de ello que no existen recursos ociosos, tomando en consideración el volumen de sus operaciones, reflejando que se distribuyen en su totalidad los ingresos predaños y comerciales.

MANTENIMIENTO

El margen de operación que se aplica a Mantenimiento, por cada peso que obtiene de ingresos predaños y comerciales, gasta 0.02, debido a que efectúa remodelaciones a sus sucursales, así como reforzamientos dentro de sus estructuras, de lo anterior, resulta que aplicaron en un 1.78%, los ingresos predaños y comerciales a dicho concepto.

COMERCIALIZACIÓN (COSTO DE VENTAS)

El margen de operación que se aplica a la partida de costo de ventas (Comercialización), de cada peso que obtiene de ingresos comerciales, gasta 0.13, en términos porcentuales representa el 13.41%, de los ingresos comerciales.

SERVICIOS

Por cada peso que obtiene de ingresos prebendarios y comerciales, Nacional Monte de Piedad, gasta 0.07, a servicios. (ANEXO V-E).

4.8.6 INDICADORES FINANCIEROS DE ROTACIÓN

ACTIVO TOTAL

Al examinar los Indicadores de rotación, se contempla que en 0.32, (una tercera parte) de veces, Nacional Monte de Piedad, recupera su activo total por medio de los ingresos, lo cual determina que están utilizando eficientemente su activo total. O bien que esta vendiendo al año 0.32, (una tercera parte) de veces, su activo total.

CAJA, BANCOS E INVERSIONES EN VALORES

Se aprecia que ingresan 0.54 veces, lo que tiene en caja, bancos e inversiones en valores, es decir, que maneja con eficiencia dichos conceptos.

ACTIVO FIJO NETO

Sus inversiones en activo fijo neto tangible e intangible los vende eficientemente al año en 9.21 veces.

INVENTARIOS (VECES) - PRECIO DE VENTA

Respecto a la rotación de inventarios a precio de venta, se muestra que venden en 1.51 veces al año los inventarios Imefa, Imecos, Apins e Institución, lo cual indica que Nacional Monte de Piedad, no mantiene niveles de inventarios dentro de sus almonedas. Esta rotación es resultado, de que el costo de lo vendido fue de \$ 17'461,083 y el inventario era de \$ 16,714,423.

Al realizar la comparación en la rotación de las diferentes existencias que tiene Monte de Piedad, se advierte que en primer término, se venden con mayor rapidez y eficiencia los inventarios Institución con 7.55 veces al año; en segundo lugar, los inventarios Apins con 3.52 veces al año; en tercer lugar, los inventarios Imecos con 1.46; y en cuarto lugar los inventarios Imefa con 1.21 veces al año.

Debido a que las primeras son las prendas que son adjudicadas como sobrante en depósito y almonedas, dando como resultado que los pignorantes recuperen sus mercancías; las segundas por ser prendas usadas adquiridas del público las que otorga el pignorante en garantía al momento de hacer contrato en la Institución; las terceras por ser mercancías en consignación; y finalmente mercancías nuevas adquiridas a proveedores.

INVENTARIOS (VECES) - PRECIO DE COSTO

Por otro lado la rotación de inventarios a precio de costo, refleja que venden en 1.28 veces al año las mercancías o inventarios Imefa, Imecos, Apins e Institución, mostrando que Nacional Monte de Piedad, no mantiene tampoco niveles de inventarios en sus almonedas.

Los inventarios que se venden más rápidamente son los inventarios Apins en 2.12, Imecos en 1.28, Imefa en 0.85, e Institución en 0.75, veces al año respectivamente.

INVENTARIOS (DÍAS) - CRONOLÓGICAS

Con relación a la rotación en días de los inventarios se advierte que el período promedio de permanencia en las almonedas es de aproximadamente 238 días, lo que significa que en promedio le toma 238 días a Nacional Monte de Piedad, renovar las mercancías antes de ser vendidas.

De los cuatro tipos de inventarios que tiene Monte de Piedad, se renuevan en primer lugar, los inventarios Imefa con 298 días al año; en segundo término, los inventarios Imecos con 246 días al año; en tercer lugar, con 102 los inventarios Apins; y en cuarto lugar, los inventarios Institución con 48 días al año.

CUENTAS POR COBRAR (VECES)

PLAZO MEDIO DE COBROS

Nacional Monte de Piedad recupera 0.77, veces al año sus cuentas por cobrar, prendarias y comerciales.

PLAZO DE CUENTAS POR COBRAR GLOBALES

Recupera 0.93, veces al año las cuentas por cobrar.

PRÉSTAMOS PRENDARIOS EN DEPÓSITO Y ALMONEDA

Por el contrario, recupera 0.67 veces al año sus préstamos prendarios otorgados en depósito y que por los préstamos prendarios en almoneda y que pasan a comercialización 6 veces.

CUENTAS POR COBRAR (DÍAS) CRONOLÓGICAS

PLAZO MEDIO DE COBROS

Respecto a la rotación en días al año de la cobranza, el período promedio en que Nacional Monte de Piedad, hace efectivas sus cuentas por cobrar es de aproximadamente 468 días.

PLAZA MEDIO DE COBRO DE LOS PRÉSTAMOS PRENDARIOS EN

DEPÓSITO Y ALMONEDA

Tomando los préstamos prendarios en depósito, se observa que tarda 540 días en hacer efectivo el cobro, y 62 días en que los préstamos prendarios en almoneda se haga efectiva su cobranza. (ANEXO V-F).

4.8.7 INDICADORES FINANCIEROS DE ESTABILIDAD FINANCIERA

PATRIMONIO

Por cada peso de inversión en activo corresponden 0.84, al Patrimonio. Al comparar la proporción de su Patrimonio este es equivalente en un 84.27%, manifestando que se integra principalmente por inversiones en valores, activo fijo, existencias y cuentas por cobrar, lo cual da como resultado que su ciclo operativo este en constante movimiento.

PASIVO TOTAL

Por cada peso de inversión en activo los acreedores contribuyen con 0.16.

ACTIVO CIRCULANTE

Por cada peso de inversión en activo corresponden 0.97, al Activo Circulante. Se deriva que el activo total esta representado básicamente por su activo circulante, el cual es equivalente en un 97%, resultado de ello que su estructura financiera es suficientemente sólida.

CAJA, BANCOS E INVERSIONES EN VALORES

Por cada peso de inversión en activo corresponden 0.59, al efectivo en caja, bancos e inversiones de inmediata realización.

INVENTARIOS

Por cada peso de inversión en activo corresponden 0.0044, a los inventarios Imecos, Imefa, Apins e Institución.

CUENTAS POR COBRAR

Por cada peso de inversión en activo corresponden 0.37, a cuentas por cobrar.

ACTIVO FIJO NETO

Por cada peso de inversión en activo corresponden 0.03, al Activo Fijo Neto.

(ANEXO V-G).

4.8.8 INDICADORES FINANCIEROS DE MARGEN DE ACTIVIDAD

MARGEN DE OPERACIÓN PRENDARIA

Por cada peso de ingresos prendarios, Nacional Monte de Piedad, gana 0.49, de la utilidad de operación prendaria.

MARGEN DE OPERACIÓN COMERCIAL

Por cada peso de ingresos comerciales, Nacional Monte de Piedad, gana 0.87, de la utilidad de operación comercial. (ANEXO V-H).

4.8.9 RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION (SISTEMA DUPONT)

De este sistema de valuación el margen sobre el total de ingresos representa el 51.55%, mismo que se generó por cada peso vendido; su rotación sobre la inversión expresa que en 0.32, veces fue vendida la inversión en activos, es decir, que en 0.32, (una tercera parte) de veces han tenido rotación los activos, al conjuntar los indicadores financieros antes citados, se determina que un 16.5427%, es el rendimiento de sus activos.

Lo interesante de este indicador, es que la Institución deberá detectar para que actividad esta realmente capacitada y dedicar a ella todos sus esfuerzos. Por ejemplo, en el caso del margen sobre el total de ingresos, habrá que encontrar mejores técnicas para reducir costos, en el caso de la determinación de la tasa, aumentarla en forma desproporcionada sería un error, en cambio si lo importante es la rotación sobre la inversión, será necesario determinar cuales son las mejores políticas para administrar la cartera, así como sus inventarios, de tal forma que se maximice la inversión en activos o se tome otra medida similar, etc.

Como se aprecia la actuación del Patronato de Monte de Piedad, es valuada en función del impacto para mejorar el margen a través de estrategias de costo y tasa, así como de su agresividad para reducir (aumentar) la inversión, necesaria para llevar a cabo su actividad prendaria y comercial, del mismo modo mejora al máximo el saldo en caja, agiliza la cobranza, reducen sus inventarios, etc.

(ANEXO V-I).

4.8.10 VALIDACION DE INDICADORES FINANCIEROS

Con el fin de lograr la validación de los indicadores financieros se dan a conocer los criterios para la elaboración de estos.

En primer término, se tomo en cuenta la Misión, visión, objetivos y metas del Nacional Monte de Piedad:

Misión : Otorgar préstamos prendarios e hipotecarios, a quienes lo requieren de manera urgente, con tasas de interés fijadas de acuerdo con los fines humanitarios de asistencia, que dieron origen a esta Institución.

Visión : Consolidarse como un Monte Pío de vanguardia en el ámbito de la Asistencia Privada.

Meta : Proporcionar más de 15 millones de préstamos al público en general, y brindar ayuda humanitaria a más de las 475 Instituciones de Asistencia Privada que existen en nuestro País.

Objetivos :

- Dotar de liquidez al público usuario que no tiene acceso a fuentes de financiamiento tradicionales proporcionadas por el sistema bancario, a través de servicios de préstamo prendario e hipotecario con la mayor oportunidad posible.
- Promover el bienestar social en México.
- Ofrecer de manera permanente, alternativas de apoyo económico a la sociedad mexicana.
- Modernizar integralmente al Monte Pío.
- Promover nuevos proyectos de ayuda asistencial.

- Destinar los remanentes de sus operaciones a fines asistenciales y humanitarios.

En segundo lugar, para generar las cifras proyectadas del presupuesto como ideal para 1997, y dar como resultado de ello indicadores financieros estándar, se tomaron como base los ingresos y egresos históricos de los movimientos de 1997, del 1° de enero al 31 de diciembre. Aplicando para esto un factor de ponderación sobre la base del crecimiento estimado en promedio que se esperaba durante 1997, considerando la demanda de necesidades de carácter urgente que se presentarían.

Una vez realizado dicho presupuesto las diferentes relaciones propuestas se determinaron al comparar las cifras de dos o más conceptos que integran los estados financieros a efecto de establecer un indicador estándar.

Indicador estándar.- Es el promedio de una serie de cifras de los estados financieros de la misma entidad a distintas fechas o períodos, o bien, el promedio de una serie de cifras a la misma fecha o período de distintas entidades dedicadas a la misma actividad.⁷⁰

Para el caso de Nacional Monte de Piedad, se consideraron las cifras de los estados financieros de la misma entidad, en un primer supuesto; y en un segundo lugar, con el promedio de dos entidades con el mismo giro asistencial, con el único propósito de evaluar su tendencia respecto a estas.

⁷⁰ PERDOMO MORENO, Abraham, Análisis e interpretación de estados financieros. México: ECAFSA, 1996, (1a. reimp., 1997), p. 157.

Para la aplicación del sistema de información; se tomo como referencia ciertos parámetros, límites y variaciones, que deben tener los distintos indicadores financieros; para que se consideren dentro del rango de corrección que guardan las cifras; con relación a la actuación de la administración – Patronato, para la mejor toma de decisiones.

En función del pasado para que se tomen acciones en el futuro; descubriendo así en que ha fallado la Institución y cuáles son las metas que se alcanzaron; Por lo anterior, se ejemplifica de manera ilustrativa el resultado de uno de los Indicadores Financieros que mayor importancia presenta:

INDICADORES FINANCIEROS DE OPERACION

DONATIVOS OTORGADOS A SOCIEDADES DE BENEFICENCIA

Partiendo de la política establecida por el Patronato del Nacional Monte de Piedad, en la que se estipula que del total determinado como remanente de operación preñaria se otorgará un 20% como ayudas económicas, se procedió a realizar un análisis, con el fin de proponer un **estándar ideal**.

Para ejemplificar dicho análisis se da a conocer el procedimiento realizado para llegar al resultado del mismo: Consistió en comparar primeramente las cifras reales de gastos asistenciales obtenidos de la información financiera histórica; con la establecida mediante la política antes citada, es decir, que en 1997, la Institución otorgó 0.31 de cada peso como ayuda económica, que al ser comparado con el 0.20 de cada peso establecido en la política, pareciera que se excedió en 0.11 de cada peso durante ese ejercicio.

Sin embargo, se observa que el 0.69 restante de cada peso, es invertido para generación de más recursos financieros, lo cual no es el objetivo principal de la Institución.

Por lo tanto, al analizar este resultado y tomando en cuenta que el objeto asistencial principal de Nacional Monte de Piedad, es otorgar ayudas económicas a quienes acuden a él para cubrir necesidades de carácter urgente, así como apoyar financieramente a Instituciones de Asistencia Privada, que atiendan necesidades de salud, vivienda, alimentación, educación, etcétera.

Se propone el estándar de 0.55 de cada peso para ser otorgado como ayuda económica sin que esto afecte sustancialmente su operación normal y su resultado financiero; observando que el 0.45 restante de cada peso, será igualmente destinado a ser invertido para generar mas recursos financieros o bien ser aplicado en los gastos de operación.

Ahora bien, al comparar los 0.31 de cada peso real que se otorgó durante 1997 contra los 0.55 de cada peso propuesto a la Institución, se obtiene un diferencial de 0.24 de cada peso que se considera como lo que ha dejado de otorgar la Institución como ayuda económica durante este período.

Por lo tanto, se comprueba que con base a este sistema de información a través de indicadores financieros se pueda detectar si existen desviaciones significativas o no respecto a su operación, a efecto de tomar mejores decisiones sobre las que se tenían antes de que se implemente a dicha organización.

INVERSION EN CAPACITACION

Siguiendo con el análisis, se observó que Nacional Monte de Piedad, otorgó 0.005, de cada peso a capacitación en 1997; que al ser comparada con el estándar propuesto del 0.017, de cada peso la Institución ha dejado de invertir 0.012, de cada peso en la capacitación laboral del personal; derivándose de ello que no han implementado este concepto como inversión, consecuentemente esta fuera de mercado en actualización laboral.

4.9 DESCRIPCIÓN DE CONCEPTOS RELEVANTES CON RELACIÓN A PORCENTAJES

Del análisis practicado se observa que las partidas más representativas de sus estados financieros son las que a continuación se detallan:

INGRESOS

La fuente principal de ingresos es en primer término, por ingresos de la actividad prendaria; en segundo lugar, por ingresos financieros; en tercer lugar, por ingresos de la actividad comercial; y en cuarto lugar, por subsidios; reflejando en porcentajes el 60.20%, 28.80%, 10.73%, y 0.27%, respectivamente.

EROGACIONES

La partida que refleja más erogaciones con relación a sus ingresos se encuentra en el orden que a continuación se detallan: Recursos Humanos 24.25%, Gastos Asistenciales 12.05%, Servicios 4.75%, Impuestos, Derechos y Contribuciones 2.23%, Otros Gastos 1.85%, Materiales y Artículos 1.69%, Costo de Ventas 1.44%, y Gastos Financieros 0.18%, respectivamente.

GASTOS DE OPERACIÓN

RECURSOS HUMANOS

Dentro de los gastos de operación que efectúa la Institución y tiene mayor representatividad, se observa en primer término, la Reserva y Primas de Antigüedad que refleja el 26.96% con relación al total de gastos.

Esto es porque las primas de antigüedad a que tienen derecho los trabajadores se determinaban a través de cálculos actuariales, conforme al Contrato Colectivo de Trabajo que se tenía vigente.

Esta partida no se calculaba con base al Boletín D3 emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, como consecuencia de los problemas que se tenían con la existencia del Contrato Colectivo de Trabajo, desproporcionado fuera de la realidad, ya que contenía una serie de cláusulas absurdas que eran impedimento y obstáculo para una eficiente administración y que incluso fomentaban y protegían prácticas deshonestas.

En segundo término, se presentan los Sueldos que representan el 26.67%, con relación al total de gastos, los cuales corresponden a las remuneraciones efectuados al personal de confianza y funcionarios de la Institución; a incrementos de sueldos; la creación de plazas de conformidad con sus requerimientos así como a nivelaciones de plazas de subdirectores y delegados regionales, etcétera.

En tercer lugar, están las Prestaciones y Previsión Social, con un 15.10%, las cuales incluían:

1. La capacitación;
2. desarrollo e investigación de los Peritos e Inspectores Valuadores y del personal que estaba directamente asociado a la actividad básica de la Institución;
3. formación de instructores internos;
4. diplomados en gemología, maestrías y especialidades;
5. 60 días de fondos de ahorro aportados por el patrón;
6. vales de despensa;
7. 27 días de prima vacacional;
8. 48 días de incentivos por puntualidad y antigüedad;
9. ayudas para gastos de alumbramiento;
10. ayudas para defunciones (inhumaciones y exhumaciones);
11. becas al personal e hijos;
12. seguro de vida colectivo;

13. regalos de día de reyes, de las madres y navideños,
14. uniformes y ropa de trabajo;
15. 105 días de salario por aguinaldo;
16. 40 días de vacaciones por año;
17. servicio médico privado sin límite para el empleado y sus familiares.

Estas prestaciones implicaban que cada año de servicios, el trabajador sindicalizado recibía por estos conceptos, además de su salario de 360 días, 240 días de salario adicionales.

En cuarto lugar, se encuentra el Servicio Médico que representa un 9.44%, con relación del total de gastos de operación en el cual integran los honorarios médicos por proporcionar consultas médicas de medicina interna y general, tales como: cardiología, dermatología, gastroenterología, ginecología, neurología, odontología, oftalmología, oncología, neumología, otorrinolaringología, pediatría, etc.

MATERIALES Y SERVICIOS

La partida más representativa de este rubro corresponde a Construcción y Mantenimiento de Edificios que representa el 3.53%, con relación a los gastos de operación, y esta integrada por aquellos gastos que Nacional Monte de Piedad efectúa por las remodelaciones de sucursales y proyectos de reforzamiento de estructuras.

PAPELERÍA Y ARTÍCULOS DE OFICINA

En segundo lugar, esta la partida de Papelería y Artículos de Oficina, representa el 0.63%, con relación al total de gastos de operación.

Incluyen aquellas erogaciones necesarias que se llevan a cabo por concepto de papelería y artículos de escritorio, capacitación y fotográficos, copias fotostáticas, y materiales para credenciales.

FORMAS E IMPRESOS

Esta partida representa el 0.60%, con relación al total de gastos de operación, e integra aquellas erogaciones por concepto de formas impresas utilizables para la actividad prendaria, comercial y administrativa, tales como: impresión de billetes de empeño y otros formularios.

SERVICIOS

La partida más representativa de este rubro corresponde a servicios profesionales externos que representa un 5.58%, con relación a los gastos de operación, la cual integra los importes generados de la prestación de servicios independientes necesarios para que la Institución lleve a cabo la actividad asistencial prendaria y comercial, administrativa, etc., tales como:

1. Servicios de auditoría a los estados financieros;
2. servicios de informática para la implantación de un Sistema de Informática denominado Preco (Prendario y Comercial) en las sucursales, el cual además de facilitar la operación prendaria en beneficio del público usuario, establece controles operativos para evitar los frecuentes actos de corrupción, de trabajadores desleales, ya que anteriormente, las miles de operaciones cotidianas de la Institución se realizaban a mano; y
3. el sistema Outsourcing, servicios legales – jurídicos para denuncias penales, laborales, etc.

Además, incluye servicios de proyectos y obras, tales como:

1. Inversiones para las remodelaciones integrales de las sucursales en aspectos de dictamen técnico, auditoría técnica y supervisión de obra;
2. servicios de consultoría o asesoramiento para estudios de mercado;

3. estudios de valuación de puestos;
4. diagnóstico de los procesos que se desarrollan en el área de personal con el fin de decidir si resulta pertinente el desarrollo de un sistema integral de administración de personal;
5. estudios de mecánica de sueldos y estructurales;
6. revisión del contrato colectivo de trabajo;
7. elaboración de proyectos ejecutivos y concursos de obra para adecuación de inmuebles de sucursales;
8. servicio de asesoramiento en relaciones públicas y difusión, etc.

SEGURIDAD Y VIGILANCIA

Estas representan el 2.57%, con relación a los gastos de operación e integra los pagos correspondientes de servicios de vigilancia en las diferentes sucursales y su casa matriz, así como de servicios de traslado de valores otorgados en prenda, el mantenimiento a los sistemas de seguridad, etc.

GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD

Esta partida representa un 2.45%, con relación a los gastos de operación y se integra por importes generados de gastos de promoción y publicidad en los diferentes medios de comunicación como periódicos, radio, televisión, folletos, fotografías y gastos promocionales, etc.

SEGUROS Y FIANZAS

Este rubro representa el 1.39%, con relación a los gastos de operación y se integra por pagos correspondientes de primas de seguros de bienes patrimoniales de la Institución, derivados de seguros por pólizas múltiples empresariales; pago de deducibles; fianzas del personal que maneja valores y/o efectivo; así como póliza de automóviles y equipo electrónico para cubrir los riesgos de robo y daños.

4.10 INFORMACION RELEVANTE

- La situación financiera de la Institución es sólida por lo que se refiere a sus activos particularmente a sus inversiones en valores (remanentes), que al 31 de diciembre de 1997, ascendieron a \$ 2'211,667,843.00, más de 276 millones de Dólares Americanos. Reflejando una excesiva liquidez, cantidad que se tiene invertida en mesa de dinero, con la que se ha iniciado el Programa denominado Préstamos (no créditos) Hipotecarios.

- Los estados financieros se preparan sobre la base de costo histórico y no reconocen los efectos de la inflación, lo que provoca que este análisis no permita comparar las cifras entre dos períodos para la adecuada toma de decisiones de la administración de la entidad, en cuanto a planes y proyectos (inversiones, expansiones, etc.).

Asimismo, no permite que la información se apegue más a la realidad y si a la histórica, por utilizar pesos nominales (históricos) en lugar de pesos constantes (actuales). Lo anterior distorsiona en particular aquellos indicadores financieros relacionados con la redituabilidad.

En la mayor parte de los casos Nacional Monte de Piedad, no solo debe reconocer la causa fundamental de la distorsión, sino que tiene que realizar los cambios apropiados en la evaluación del funcionamiento financiero con el transcurso del tiempo.

Es necesario poner un cuidado muy especial en los períodos de inflación rápidamente cambiante.

En estas circunstancias, es deseable recalcular los indicadores financieros utilizando la inflación contable del costo de reposición. Al hacerlo el Patronato estará en la posibilidad de diferenciar entre el desempeño atribuible a la inflación y el desempeño más directamente bajo su control, solo de esta forma Patronato podrá determinar el rendimiento económico en contraste con el rendimiento contable. *Las naranjas tienen que ser comparadas con naranjas y las manzanas con manzanas, si es que se quiere que tengan algún significado las inferencias derivadas.*⁷¹

- La tasa de interés que se cobra al público del 3%, mensual tiene 1%, sobre el valor de avalúo de las prendas (no sobre el valor del préstamo que va de una tercera parte hasta el 50%, del valor de la prenda) por concepto de: almacenamiento; custodia; seguros y fianzas. Lo cual se convierte prácticamente en un 2%, es decir, que el interés real que se cobra a los usuarios es del orden del 5%, mensual.

Reflejando que los usuarios que acuden a Monte de Piedad, que resultan ser de la población de más bajos ingresos pagan actualmente un 60%, de interés anual, que comparado con el interés que se viene cobrando en tarjeta de crédito (48%), se concluye que no existe el carácter asistencial que se dice tener.

- El margen operativo es muy elevado, al compararlo con Instituciones de Asistencia Privada similares a su ramo o giro prendario.
- Cuenta con flujos de efectivo suficientes para enfrentar sus pasivos que representa el 16.2899%, con relación a su activo circulante, reflejando que el pasivo principal se integra de las reservas para jubilaciones, con relación al

⁷¹ BREALEY, Richard, Stewart, Myers, Principios de finanzas corporativas. México: Mc Graw Hill Interamericana, 1992, (2ª ed.), p. 949.

activo circulante, dichos flujos de efectivo representan el 61.1746%, resultando de ello que tienen una excelente liquidez y solvencia.

- Los fondos que utiliza la Institución pertenecen a la Asistencia Privada, los cuales son generados de su actividad prendaria, dichos recursos dependen de la tasa de interés principalmente.

Se deriva que Monte de Piedad, no disminuye en forma excesiva las tasas de interés que cobra, porque esta situación ocasionaría el cambio de un apoyo a necesidades urgentes de liquidez de los pignorantes, a un medio de financiamiento extra-bancario para actividades mercantiles.

- Su administración la lleva a cabo un conjunto de patronos, los cuales no disponen de los remanentes como resultado de su actividad asistencial, estos son canalizados al otorgamiento de donativos, una vez que se aportan recursos para el mantenimiento, la modernización, el crecimiento, el desarrollo de nuevas líneas de servicios y el establecimiento de reservas para contingencias.
- El otorgamiento de donativos se lleva a cabo en un marco presupuestal, es decir, haciendo las provisiones para los distintos propósitos. Esto da lugar a una primera decisión para determinar cual es el monto global de los donativos a otorgar, cuidando en su magnitud no rebase los límites que imponen las distintas necesidades de uso de los remanentes.
- El presupuesto de donativos es ejercido tomando en cuenta las circunstancias de la Institución a pagar y la indole de los proyectos para los cuales se solicita apoyo.

Estos recursos que se otorgan en ningún momento se destinan para gasto corriente, se procura que el apoyo sea para la adquisición de bienes muebles e inmuebles, indispensable para el desarrollo de la actividad asistencial.

Cada caso se somete a un proceso de decisión en el que participan un comité de donativos integrado por miembros de Patronato, que prepara la ponencia, y el Patronato mismo, es quien aprueba el donativo, de manera colegiada y unánime.

- Para financiar la adquisición de sus inversiones en activo fijo, la Institución no tiene la necesidad de recurrir a créditos bancarios por ser autosustentable.
- Por su actividad asistencial de Institución con fines no lucrativos, no le es aplicable lo concerniente al Costo de Capital, ya que este se maneja únicamente en instituciones con fines lucrativos.

Definiéndose este como la tasa de descuento apropiada para aquellos proyectos que tienen el mismo riesgo que los negocios existentes en la empresa. Sin embargo, algunas empresas lo utilizan para descontar los flujos previstos de tesorería de todos los nuevos proyectos, debido a que para determinar esta partida se necesita conocer la Beta de sus activos (acciones), las cuales no existen en este contexto, ya que esta se determina con relación al precio de las acciones, considerando los cambios en el mercado.

Lo primero que se tiene que hacer es ajustar la Beta de las acciones para eliminar el efecto del riesgo financiero. "... La Beta es la medición del comportamiento de un valor de inversión determinado en función del comportamiento de su mercado financiero de referencia...".⁷²

⁷² BREALEY, RICHARD, Myers, Stewart, Principios de finanzas corporativas, México: Mc Graw-Hill Intaramericana, 1992, (2a. ed.), 949 p.

Lo anterior se deriva la teoría de Equilibrio de Activos Financieros la cual establece que la rentabilidad requerida de un activo depende de su Beta.

- Al haber sido examinado bajo su aspecto financiero, se observo que Nacional Monte de Piedad, se halla comprometido con su objeto estatutario y se desarrolla bajo condiciones normales, igualmente, su actividad comercial y prendaria alcanzan la rentabilidad prevista. Sin embargo, hay hechos que contravienen lo revelado debido a que existen situaciones tales como:
 - ◆ Era una Institución sindicalizada donde predominaba la corrupción, sujeta a un Contrato Colectivo de Trabajo, que desalentaba su crecimiento y desarrollo, ya que el sindicato era quien designaba a los gerentes de las sucursales y de la casa matriz.

Con lo cual perdía la oportunidad de sumar esfuerzos a los mejores candidatos, aún cuando se desempeñaban eficientemente y honestamente en otras empresas privadas; lo mismo sucedía con los jefes de departamento y parte del personal de auditoría.

Dicho sindicato que existía se oponía a la modificación de las cláusulas absurdas que eran impedimento y obstáculo para una eficiente administración, siendo este igual al de hace 50 años.

- ◆ El Contrato Colectivo de Trabajo contenía cláusulas que estimulaban la improductividad con los empleados sindicalizados, cuyos efectos repercutían en las finanzas de la Institución.
- ◆ Existen malos manejos ya que han existido conductas ilícitas de trabajadores, como consecuencia de vicios adquiridos en el transcurso de los años; y por las deficiencias del Contrato Colectivo de Trabajo y Reglamento Interior de Trabajo que existía, en especial lo constituyen los auxiliares de depósito y los

Peritos Valuadores y existiendo casos de gerentes y expendedores en almonedas, reflejando de lo anterior, que ha estado integrado por gente deshonestas.

- ◆ Antecedentes de trabajadores que han sido consignados por fraudes.
- ◆ El costo del aparato de coordinación, cuesta más de 8 Millones de Pesos al año aproximadamente, un Millón de Dólares Americanos, no incluyendo en este monto el costo adicional que representan los automóviles que les proporciona la Institución.
- ◆ No han aplicado correctamente a su objeto asistencial sus, remanentes, ya que han desviado algunos recursos. Por ejemplo: Entregaron 32 banderas monumentales mexicanas a la actual administración pública, cuyo so pretexto fue de fomentar el espíritu cívico del pueblo, el amor a la patria, sobre todo a la prioridad frente a la descentralización que se produce por la indispensable globalización de la economía.

Mismas que fueron instaladas en las 16 Delegaciones de la Ciudad de México y en las 16 Capitales de los Estados de la República, en los que Nacional Monte de Piedad, tiene establecidas sucursales.

Asimismo se instalaron en el Zócalo y en el Campo Marte, de las cuales el total de estas tuvo un costo aproximado de \$ 6'500,000 (Seis Millones Quinientos Mil Pesos 00/100 M.N.), incluyendo en el costo la estructura, motor, pararrayos, instalaciones eléctricas y la bandera. Así como la colocación en el lugar.

Este gasto debería concederse o entregarse, hasta tener absolutamente cubiertas las necesidades de los asilos para niños y ancianos, drogadictos, discapacitados, hambrientos, niños de la calle, etc. Debido a que únicamente contribuyeron a la asistencia el 12.05%, de sus ingresos y el 23.3643%, de su remanente neto.

Por otra parte porque otorgaron un donativo por la cantidad de \$ 5'000,000.00 (Cinco Millones de Pesos 00/100 M.N), para la modernización del Zoológico de Chapultepec en el año de 1995. Argumentando que más de 2 millones de personas visitan semanalmente el Zoológico de Chapultepec y que obtienen satisfacción semanal a falta de recursos para otras diversiones, una vez que acuden al Nacional Monte de Piedad, en busca de un préstamo.

- ◆ Gastos excesivos por mensajes radiofónicos e inserciones periodísticas para posicionar al Nacional Monte de Piedad, como Institución de Asistencia Privada, sin fines de lucro.
- Nacional Monte de Piedad, destina de los recursos 146 Millones, o sea, 18 Millones de Dólares Americanos, en un País como México, donde hay 40 o más Millones de pobres.
- Actualmente apoyan el crecimiento de las Juntas de Asistencia Privada de los diferentes Estados de la República Mexicana, tales como: Guerrero, México, Oaxaca, Nuevo León y Querétaro, por tal motivo han entregado \$ 1'500,000.00 (Un Millón Quinientos Mil Pesos 00/100 M.N.) a cada una, lo anterior, en virtud a que en el País, el 85%, de la población vive en la extrema pobreza.⁷³

⁷³ Cifras proporcionadas por el Banco Central.

- Presenta un índice de expansión, superior al de su rama o giro por tal motivo se considera con una situación excelente.
- La función comercial la ejerce en forma satisfecha ya que se cumple la siguiente condición:

Esta dando salida a todos los bienes (prendas) que recibe por la celebración de los contratos prendarios debido a que:

- ❖ Los precios de venta están en armonía con los avalúos realizados.
- Del total de prendas empeñadas el 95.7239%, son nuevamente rescatadas por los pignorantes, y se comercializa aproximadamente el equivalente al 4.2761%, de los bienes,
- Los resultados al cierre de 1997, presentaron un impacto positivo a pesar de la huelga que inicio el pasado mes de diciembre de 1997 y que finalizó en junio de 1998.
- Según estadísticas de la Institución se han atendido en promedio mensual a 21 mil personas, quienes acuden a empeñar todo tipo de objetos tales como: planchas y equipo de sonido, hasta antigüedades, pinturas, automóviles.

Del cual aproximadamente el 80% de los bienes que se depositan son alhajas y relojes; un 19% lo constituyen objetos varios, ya sea en aparatos electrodomésticos, herramientas, etc., y 1%, son unidades automotrices.

- Hasta antes de que surgiera el problema laboral, se prestaba al pignorante hasta el equivalente al 50%, del valor del objeto, significando por un lado, una fuente inmediata de ingresos para el pignoratario y por otra parte, la facilidad para recuperar sus propiedades.

- La necesidad de nuevas casas de empeño deriva de la pobreza generalizada que prevalece en el País, en virtud de que según estudios realizados en E.E.U.U., existe una casa de empeño por cada 2'600,000 (Dos Millones Seiscientos Mil) habitantes.
- Monte de Piedad al tomar en cuenta la necesidad de expansión, ha adquirido recursos tecnológicos y humanos para ofrecer un servicio competitivo.

OPERACIÓN

- Los ingresos totales consolidados para el año del ejercicio de 1997, ascendieron a \$ 1'213,881,956, cifra 1.78%, de decremento con respecto a 1996. El nivel alcanzado se explica por la disminución en la celebración de contratos de prenda, de quienes acudieron a Nacional Monte de Piedad, para cubrir necesidades de carácter urgente de diversa índole.
- Los intereses prendarios han aumentado principalmente por la reducción en las tasas de interés.
- Los ingresos acumulados por interés prendarios en 1997, fueron de \$ 468,230,844, cifra 4.51%, menor a la obtenida en 1996.
- El tráfico de préstamos prendarios aumento en los registrados en el año, respecto al ejercido en 1996.
- El volumen de préstamos prendarios en depósito en el año 1997, ascendió a \$ 1'312,761,659, que comparando con \$ 900,896,911, en el mismo periodo de 1996, significa un aumento de 45.73%, respecto a los préstamos prendarios en

almoneda, se observa que fue de \$ 30,558,397, incrementándose 99.71%, sobre 1996, cuyo importe es de \$ 15,301,638.

- Para el año completo, los miles de contratos de prenda alcanzaron 5,600 Millones, en préstamos prendarios, 3,300 Millones de refrendos de las prendas y 4,900 Millones de desempeño de prendas, cifras en 14.00%, 16.00%, y 18.00% aproximadamente mayores a las registradas en 1996, de 4,920, 2,885, y 4,190 Millones respectivamente.
- Los costos y gastos de operación del año 1997, sin considerar cargo por depreciación fueron de \$ 573,064,086, aumentando 21.52%, con relación al año de 1996, que fue por la cantidad de \$ 471,600,471.
- Los cargos por depreciación del año 1997, ascendieron a \$ 14,949,113, cifra 51.12%, superior al del año 1996, como resultado de la actualización en el valor de los activos fijos.
- Nacional Monte de Piedad, aplica una conservadora política de altas depreciaciones en virtud de los rápidos cambios tecnológicos del sector, ramo o giro. Asimismo, la actualización de sus activos fijos, ha seguido esa misma política.
- El remanente de operación del año 1997, ascendió a \$ 470'828,664, comparada con \$ 531,743,509, del mismo periodo de 1996, disminuyo 11.45%.
- El remanente neto consolidado acumulado para el año 1997, fue de \$ 625,868,756, es decir, disminuyo un 16.72%, sobre la cifra de 1996, que ascendió a \$ 751,589,902.

- Contribuyeron durante el ejercicio de 1997 a la Asistencia Privada el importe de \$ 146,230,001, cifra de 87.37%, de incremento con relación al ejercicio de 1996.

CRECIMIENTO DE CLIENTES (PIGNORANTES)

- La contribución al servicio asistencial, se ha incrementado paulatinamente en un 46.62%, respecto al de 1996. Consecuentemente por las tasas de interés más bajas, reflejándose que la aportación de los préstamos prendarios se incremento en 1997.
- Los préstamos prendarios acumulados ascendieron a \$ 1'343,320,055, mostrando un crecimiento anual del 46.62%.

COMPETENCIA EN PRÉSTAMOS PRENDARIOS

Durante el último año 1997, Nacional Monte de Piedad, confirma con hechos su compromiso, ante la apertura de nuevas sucursales. Su servicio ha estado preparado en los tiempos establecidos para la apertura de nuevos centros de operación para cubrir las necesidades de recursos, para ello han contribuido la cantidad de \$ 22,055,545.

OTROS SERVICIOS

- Se estableció el servicio de Préstamos Hipotecarios, en la Ciudad de México el 5 de noviembre de 1997, con el propósito de proporcionar un servicio de apoyo económico a los pignorantes. Este servicio de préstamos hipotecarios con garantía de la vivienda en que habiten los clientes (pignorantes), a través de contratos de mutuo con interés, es una alternativa que permite proporcionar liquidez en mayor cuantía, y a mayor plazo del que normalmente proporciona a través de préstamos prendarios (empeño).

Este préstamo hace posible poner a disposición de las solicitantes cantidades entre 50 Mil y 300 Mil pesos como límites; a plazo de 3 años prorrogable.

El préstamo prendario se otorga sobre la base de la garantía de la vivienda, en un 25%, de valor de está, de igual forma, Monte de Piedad, presta el importe de los gastos de trámite, administración, avalúo y registro.

Para ejecutar dicho trámite, únicamente se limita a verificar la propiedad y valor de la garantía, sin que se indique el destino del préstamo o la capacidad de pago del solicitante. Dicho préstamo genera intereses que se deben cubrir mensualmente (adicionando como partidas menores el Impuesto al Valor Agregado y el importe del seguro que garantiza la recuperación del préstamo).

Calculándose los intereses de la doceava parte del TIIE ⁷⁴ multiplicada por 1.5 (o TIIE más 10 puntos, si la TIIE es menor de 20%). Por ejemplo si la TIIE fuese del 22%, anual la tasa aplicable sería de $22 \cdot 1.5$, lo que da una tasa anual de 33%, que dividida entre 12 meses da una tasa de interés mensual de 2.75%. Pero si la TIIE fuese de 12%, la tasa aplicable sería de 12% más 10 puntos, lo que da una tasa anual de 22%, que dividida en 12 meses, genera una tasa mensual de solo 1.83%.

⁷⁴ Es una tasa de referencia que publica el Banco de México.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Del presente estudio, se concluye que por medio de los indicadores financieros *Nacional Monte de Piedad*, puede tomar los criterios de decisión más apropiados, ya que a través de éstos y de acuerdo a las características propias de la Institución, se demuestra que existe un mejor aprovechamiento de sus recursos financieros, que ayudan al desarrollo de las operaciones; así como seguir teniendo posicionamiento de líder dentro del sector de apoyo de quienes acuden a él para resolver problemas inmediatos de carencia de recursos líquidos, en el País.

Estos indicadores financieros, dan a conocer el equilibrio que existe en las finanzas de la Institución, determinado por la disponibilidad del dinero, el cual muestra si satisfacen las necesidades de demanda de quienes acuden a *Monte de Piedad*, para cubrir necesidades de carácter urgente.

Al aplicar los indicadores financieros, se podrán detectar los problemas en forma más rápida o expedita. Asimismo, profundizar más sobre el origen y corregir dichas fallas, pudiendo descubrir las debilidades y fortalezas de la Institución y así tomar mejores decisiones.

Al planear por medio de los indicadores financieros los financiamientos que requieren los pignorantes, *Nacional Monte de Piedad*, determina el futuro financiero de la Institución, ya que a través de ellos se conoce el comportamiento de estos, con la aplicación de dichos recursos.

Los indicadores financieros serán de relevante importancia para la gestión del Nacional Monte de Piedad, en virtud de que no existía un sistema de información, que relacionará cifras de conceptos homogéneos de los estados financieros para la toma de decisiones.

Al realizar el estudio se observó que presentan muchas deficiencias, que hasta el momento existen dentro de la Institución, un ejemplo de estas es la dictaminación de estados financieros, la cual dice que presentan razonablemente la situación financiera de Nacional Monte de Piedad, que a nuestro criterio tiene varias fallas. **(ANEXO XIII).**

Los indicadores financieros, servirán como una herramienta de control, para obtener información objetiva, veraz y oportuna para la mejor toma de decisiones.

Por medio de los indicadores financieros, se ha podido detectar que ha existido distracción o inversión de fondos de Nacional Monte de Piedad, para fines distintos a los asistenciales de la misma.

A través del sistema de información financiera, por medio de los indicadores financieros, Nacional Monte de Piedad, tomará decisiones en la evaluación de la factibilidad, de invertir a futuro tanto en tecnología de punta como en la apertura de sucursales, así como en la viabilidad del otorgamiento de donativos a otras instituciones.

La aplicación de los indicadores financieros, contribuirá a evaluar los remanentes de operación, con el propósito de lograr decisiones pertinentes y adecuadas, para el otorgamiento de los donativos a Instituciones de Asistencia Privada y Sociedades de Beneficencia, cualquiera que sea su razón social.

A través de los indicadores financieros Nacional Monte de Piedad, detectará la equidad de la distribución de los donativos hacia la Asistencia Privada.

Nacional Monte de Piedad, a través del sistema de información contable y basado en indicadores financieros; simplificará la multiplicidad de datos cuantitativos el cual guiará las decisiones sobre futuros proyectos de desarrollo y expansión.

La administración de Nacional Monte de Piedad, a través de indicadores financieros, podrá monitorear de una manera práctica y sintética la operación prendaria, comercial y de otorgamiento de donativos, con el propósito de brindar la oportuna toma de decisiones.

Si la administración de Nacional Monte de Piedad, desde Patronato hasta las diferentes direcciones utiliza indicadores financieros de rendimiento de los ingresos, operacionales, de tecnología, de crecimiento, de margen de operación, de rotación, de estabilidad financiera, de margen de actividad, del rendimiento sobre la inversión, así como el análisis de variables y de variaciones presupuestales; obtendrá información sobre el desarrollo de las operaciones prendarias, comerciales y de otorgamiento de donativos; para apoyar su proceso de planeación y toma de decisiones

La toma de decisiones a partir de la aplicación del sistema de información; sé válido estableciendo ciertos parámetros, límites y variaciones, que deben tener los distintos indicadores financieros, para que se consideren dentro del rango de corrección que el Patronato determine dentro de su presupuesto; a efecto de establecer "estándares"⁷⁵ en función del pasado para que se tomen acciones a futuro; con el propósito de lograr mayores beneficios a menores costos.

A través de estados financieros presupuestados, tomando como referencia datos históricos, su misión⁷⁶, sus metas⁷⁷ y objetivos⁷⁸ numéricamente, las cuales se plasman dentro de un programa de trabajo⁷⁹ y así descubrir en que se está fallando; o cuales son las metas que fueron alcanzadas.

Sin embargo, esto podría darse o no en la realidad; ya que no hay, ni habrá instituciones iguales, el crecimiento de la población (deudor prendario) no se puede definir con certeza por la incertidumbre que se genera en nuestra economía; ni existen dos o más etapas idénticas; debido a que no se dan dos maneras de pensar paralelas; ni mucho menos existe un mercado que responda a los estímulos económicos y financieros de la misma forma; aunque se tengan presente los objetivos, metas y misión de la institución.

No obstante, esto no demostrará al 100%, que el sistema es infalible y se tomarán inequívocamente mejores decisiones, ya que no dependerá únicamente del sistema de información, la buena toma de decisiones; si no principalmente del decisor, cuyo estilo de dirección sea agresivo o conservador, quien a través de su criterio, juicio, la prospectiva, sensibilidad, experiencia, intuición, conocimiento, sentido común, previsión e imaginación; Sabrá cual es la más apropiada para

⁷⁵ Regla establecida dentro de la entidad para caracterizar el indicador.

⁷⁶ El negocio de suministrar de sistema al mercado.

⁷⁷ Es la traducción numérica o cuantitativa de los objetivos. Son los acontecimientos específicos que se deben realizar en los puntos específicos del tiempo.

⁷⁸ Esta relacionado al destino o propósito para el cual se diseño el programa específico y responde al para qué se hace, y que se busca obtener o lograr, es decir, posiciones futuras deseadas sobre el papel de la entidad.

ciertas situaciones específicas y muchas otras variables económica, sociales, políticas y de mercado. Así como de sus objetivos, políticas, procedimientos y el personal con que cuenta la institución, etc.

También es posible comprobarlo con el nuevo paradigma de la administración y las nuevas teorías por ejemplo: la Teoría del Caos, que nos dice entre otras cosas: *“Que nada es controlable absolutamente, y que depende de cada uno y de la naturaleza ir ajustando esos cambios o variables que van existiendo o sucediendo en este gran universo incontrolable.”*

⁷⁹ Serie de actividades que consumen recursos a través de los cuales se implantan estrategias y se logran metas.

GLOSARIO

Términos y conceptos utilizados en el transcurso de la investigación.

“ A ”

ALMONEDA

- Lugar donde se exhiben para su venta a precio determinado bienes de todo tipo.⁸⁰
- Venta de bienes en público subasta, o/a bajo precio.
- Venta pública con licitación y puja. Sinónimo de Subasta.

ASISTENCIA PRIVADA

- Son las acciones que realizan los particulares, sin propósito de lucro y sin designar individualmente a los beneficiarios, tendientes a modificar, mejorar y eliminar las circunstancias que impiden al individuo su desarrollo integral; así como la protección de personas en estado de necesidad, de protección o desventaja física o mental de abandono total o parcial para lograr su incorporación a una vida plena y productiva.⁸¹
- Es un ente necesario que cumple una función benéfica para el País.

ASISTENCIA SOCIAL

Es el conjunto de acciones de promoción, previsión, prevención, protección y rehabilitación que realizan los sectores público y privado en beneficio de las poblaciones marginadas o rezagadas. Tienden a modificar las circunstancias de orden biológico, cultural, económico y social, que favorezcan en el individuo o comunidad con carencias, su desarrollo integral y consecuentemente, su acceso a los satisfactores básicos de alimentación, vivienda, educación, salud y trabajo,

⁸⁰ Contrato de Prenda emitido por Nacional Monte de Piedad.

⁸¹ Ley de instituciones de asistencia privada del estado de México. México: Legislatura del Estado de México, Gaceta de Gobierno, 1992, Artículo 2°, p. 3.

hasta lograr una solución permanente de sus carencias, incorporándolos a una vida digna, decorosa y humana.

ASOCIACIONES

- Es aquella entidad jurídica que por voluntad de los particulares aportan cuotas periódicas para el sostenimiento de alguna Institución, cuyos miembros pueden pactar sin perjuicio que los asociados contribuyan, asimismo, con servicios personales.⁸²
- Es aquella que existe cuando dos o más personas se asocian para administrar un negocio.

“ C “

COEFICIENTE (INDICADOR)

Se conoce como un índice o razón, es una forma de expresión de la relación proporcional entre dos medidas.

COEFICIENTE FINANCIERO

Son los factores que contribuyen principalmente a un mayor y mejor entendimiento, de la condición financiera de cualquier entidad económica.

COEFICIENTE OPERATIVO

Aquellos que proveen mayor comprensión de los aspectos relacionados con la operación de cualquier Institución.

⁸² Ley de instituciones de asistencia privada del estado de México. México: Legislatura del Estado de México, Gaceta de Gobierno, 1992, Artículo 5°, p. 2.

" D "

DESCENTRALIZAR

Transferir a diversas corporaciones parte de la autoridad que antes ejercía el Estado.

DESCONCENTRADO

- Es atribuir facultades de decisión a algunos órganos de la administración que a pesar de recibir tales facultades siguen sometidos a los poderes jerárquicos de los superiores.
- Se traduce no sólo a la ampliación de las facultades de un órgano de la administración; si no al reconocimiento que esta haga de la autonomía técnica de aquel en la que se funda una de las razones del crecimiento de sus facultades; de tal manera que pueda actuar dentro del campo de su competencia sin aprobación previa del órgano a quien esta subordinado.

DONATIVOS OTORGADOS A INSTITUCIONES DE ASISTENCIA PRIVADA

- Es la distribución de los ingresos que se otorgan al sujeto asistido por sector y/o necesidades asistenciales; ó a Instituciones de Asistencia Privada o beneficencia las cuales son en efectivo, y deberán ser donatarias autorizadas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para recibir donativos.⁸³

" E "

ESTADOS FINANCIEROS

Son los documentos que concentran el registro de las operaciones de la entidad sea cual sea su actividad o giro en forma ordenada, resumida, cuantificada, confiable y accesible, con el objeto de que sean utilizados en el conocimiento y análisis de la entidad u organismo para la toma de decisiones.

⁸³ Elaboración propia con base en Resumen de catalogo de cuentas y guía contable. México: Subdirección de Contabilidad, Nacional Monte de Piedad, 1997. 12 p.

ESTATUTOS

Son el conjunto de reglas establecidas por los fundadores de la Institución para ayudar a gobernar la administración interna, en el cual se incluyen los puntos:

Nombre de la Institución a fundar; los bienes que componen el patrimonio; la forma de exhibir y recaudar los fondos; la clase de operaciones que realizará para sostenerse; la clase de servicio de asistencia que impartirá; los requisitos que deberán exigir a las personas que pretenden disfrutar de los servicios de asistencia; la persona(s) que desempeñarán el cargo de Patronato, Junta o Consejo de la Institución; así como los casos y forma de sustituirlos.⁸⁴

" F "

FUNDACIONES

Es aquella entidad que se establece mediante la afectación de bienes de propiedad (legados, herencias), destinados a la realización de actos de asistencia.

⁸⁵

FUNDADOR

Son aquellas personas que disponen de todos o parte de sus bienes para crear una o varias Instituciones de Asistencia Privada.⁸⁶

" G "

GASTOS DE OPERACIÓN

Se integra por los gastos en que incurre Nacional Monte de Piedad, en su esfuerzo para llevar a cabo su actividad asistencial de otorgar préstamos sobre prendas, las ayudas económicas, etc.

⁸⁴ Ley de instituciones de asistencia privada para el Distrito Federal. México: Congreso de la Unión de los Estados Unidos Mexicanos, 1991, Artículo 16, p. 6.

⁸⁵ Ley de instituciones de asistencia privada para el Distrito Federal. México: Congreso de la Unión de los Estados Unidos Mexicanos, 1991, Artículo 4°, p. 2.

⁸⁶ Ley de instituciones de asistencia privada para el Distrito Federal. México: Congreso de la Unión de los Estados Unidos Mexicanos, 1991, Artículo 45, p. 14.

Así como de aquellos gastos incurridos para la administración general de las operaciones, tales como la planeación, implantación y ejecución de los proyectos, sistemas y controles de organización que tengan el buen funcionamiento de la misma. ⁸⁷

GESTIÓN

Acción y efecto de administrar: encargarse de la dirección de una Institución.

“ | ”

INDICADORES FINANCIEROS

Es aquel factor que muestra la situación general del ente económico y el cual refleja la tendencia de la variación de un período determinado.

INGRESOS COMERCIALES

Aquellos ingresos cobrados por la venta de Prendas: a) De los pignorantes; b) Por las usadas adquiridas al público; c) Por las usadas adjudicadas como sobrantes en depósitos y almonedas; d) Por las nuevas adquiridas a proveedores; e) Las nuevas o usadas recibidas de proveedores o de Instituciones Bancarias o de Gobierno; además, f) Las demasías adjudicadas.⁸⁸

INGRESOS PRENDARIOS

Aquellos ingresos cobrados por concepto de intereses (desempeño, refrendo, ventas), custodia de valores, los obtenidos por avalúos, reposición de billetes, y almacenaje sobre préstamos prendarios y la adjudicación de prendas.⁸⁹

⁸⁷ Elaboración propia con base en Resumen de catálogo de cuentas y guía contable. México: Subdirección de Contabilidad, Nacional Monte de Piedad, 1997, 12 p.

⁸⁸ *Ibidem*

⁸⁹ *Ibidem*

INSTITUCIONES DE ASISTENCIA PRIVADA

Aquellas entidades jurídicas que con bienes de propiedad particular ejecutan actos con fines humanitarios de asistencia, sin propósito de lucro y sin designar individualmente a los beneficiarios.⁹⁰

INVENTARIO DE MERCANCÍAS APINS

Aquellas prendas usadas que se adquieren del público pignorante.

INVENTARIO DE MERCANCÍAS IMECOS

Aquellas prendas nuevas o usadas recibidas de proveedores o de Instituciones Bancarias o de Gobierno, es decir, de bienes en consignación.

Consignación: Consiste en mercancías enviadas para su venta futura o con otro propósito, conservando el que las envía (consignador) el título de propiedad, siendo el que las recibe (consignatario) responsable de las mercancías al aceptarlas.⁹¹

INVENTARIO DE MERCANCÍAS IMEFA

Aquellas mercancías que se adquieren directamente del fabricante tales como: alhajas, muebles y varios

INVENTARIO DE MERCANCÍAS INSTITUCIÓN

Aquellas prendas usadas que se adjudican como sobrantes de depósito y almonedas.

⁹⁰ Ley de instituciones de asistencia privada para el Distrito Federal, México: Congreso de la Unión de los Estados Unidos Mexicanos, 1991, Artículo 1°, p. 1.

⁹¹ VIEGAS, Juan Carlos, Contabilidad presente y futuro. Buenos Aires, Argentina: MACCHI, 1996. p. 407.

INVERSIÓN COMERCIAL

Es el conjunto de recursos que se comprometen determinado momento con el propósito de realizar la comercialización de las prendas o mercancías Imecos, Imefas y de la Institución, etc. ⁹²

INVERSIÓN PRENDARIA

Es el conjunto de recursos que se comprometen determinado momento para empezar a desarrollar la actividad prendaria, tales como inversiones en terrenos, edificios, construcciones y mejoras; mobiliario y equipo asistencial y administrativo; equipo de computo; etc. para la oficina matriz y sucursales. ⁹³

“] “

JUNTA DE ASISTENCIA PRIVADA

Es el órgano administrativo desconcentrado por función, jerárquicamente subordinado al Departamento del Distrito Federal, por medio del cual el poder público ejerce la vigilancia y asesoría que le competen sobre las Instituciones de Asistencia Privada que se constituyen conforme a esta Ley. ⁹⁴

Esta conformada por 9 Vocales y 1 Presidente, de los cuales el Sector Público designa a 4 de ellos, uno por las dependencias siguientes:

- El Departamento del Distrito Federal.
- La Secretaría de Hacienda y Crédito Público.
- La Secretaría de Educación Pública, y
- La Secretaría de Salud.

⁹² Elaboración propia con base en Resumen de catalogo de cuentas y guía contable. México: Subdirección de Contabilidad, Nacional Monte de Piedad, 1997, 12 p.

⁹³ Elaboración propia con base en Resumen de catalogo de cuentas y guía contable. México: Subdirección de Contabilidad, Nacional Monte de Piedad, 1997, 12 p.

⁹⁴ Ley de instituciones de asistencia privada para el Distrito Federal. México: Congreso de la Unión de los Estados Unidos Mexicanos, 1991, Artículo 63, pp. 29-30.

Los 4 Vocales restantes los designan las Instituciones de Asistencia Privada de conformidad con los sectores de:

- Atención a Niños y Adolescentes.
- Atención al Anciano.
- Atención Médica.
- Asistencia en la Educación, y
- Otra Clase de Servicios Asistenciales.

El presidente lo designa el Jefe del Departamento del Distrito Federal, de la terna que le presenta el Consejo de Vocales de las Instituciones de Asistencia Privada.

“ M “

MÉTODO DE RAZONES FINANCIERAS

Es aquel que consiste en efectuar comparaciones entre las distintas cifras de los Estados Financieros, con el objeto de definir o determinar la situación crediticia de la Institución; su capacidad de pago a corto y largo plazo; su capital de trabajo; períodos de recuperación; período de rotación de inventarios; estructura de capital; rendimiento de inversiones, etcétera.⁹⁵

MONITOREO

- Es el control del funcionamiento operativo de la Institución.
- Es un término que comprende la función de guía y de dirección.

MONTE DE PIEDAD

Es el establecimiento en el que existe un fondo o cúmulo de caudal, caritativamente reunido, y destinado para que recurriendo a él, los necesitados experimenten el alivio de ser socorridos en sus urgencias privadamente y sin usura, dejando en prenda o empeño alguna alhaja de valor excedente a la

⁹⁵ HAIME LEVY, Luis, Planeación financiera en la empresa moderna. México: EFI, 1992. (2a. ed.). p. 50.

cantidad que reciben; y debiendo, desempeñarla, o consentir que se les venda, bien que con la más escrupulosa justificación, a fin de que reintegrado el mismo monto, (en cuyo caso se entrega a los respectivos dueños el residuo que tal vez sobre) se repita incesantemente al amparo de otras necesidades. ⁹⁶

MONTEPIÓ

Nombre que recibieron las instituciones de nuestros antepasados por estar colocadas bajo la advocación de la Virgen de la Piedad, en el año de 1770, bajo la administración del Rey Carlos III, en España. ⁹⁷

“ ○ “

OPERACIÓN COMERCIAL

Es el conjunto de acciones en que incurre la Institución en su esfuerzo para comercializar las mercancías o prendas usadas adquiridas del público, de las adjudicadas como sobrantes en depósito y almonedas, de las nuevas o adquiridas de proveedores y de aquellas recibidas nuevas o usadas de proveedores o de instituciones bancarias o de gobierno, etcétera. ⁹⁸

OPERACIÓN PRENDARIA

Es la actividad que lleva a cabo Monte de Piedad, por otorgar préstamos sobre prendas con base en la celebración de Contratos de Prenda; para lo cual se realizan las funciones de empeño, refrendo y remate de las mismas. ⁹⁹

⁹⁶ Elaboración propia con base en documento jurídico editado por Nacional Monte de Piedad.

⁹⁷ Elaboración propia con base en documento jurídico editado por Nacional Monte de Piedad.

⁹⁸ Elaboración propia con base en Resumen de catalogo de cuentas y guía contable. México: Subdirección de Contabilidad, Nacional Monte de Piedad, 1997, 12 p.

⁹⁹ Elaboración propia con base en Resumen de catalogo de cuentas y guía contable. México: Subdirección de Contabilidad, Nacional Monte de Piedad, 1997, 12 p.

ÓRGANO ADMINISTRATIVO DESCONCENTRADO

Es la entidad que no se desliga de la relación jerárquica, ni pierde su carácter de ente económico centralizado, adquiere ciertas facultades que significan una limitada y precaria autonomía. Este órgano desconcentrado, adquiere independencia, sin sustraerse completamente de la relación jerárquica.

" P "

PATRONATO

Es el conjunto de Patronos, es el órgano principal encargado de la realización de los fines de la Institución.¹⁰⁰

El cargo de Patronato únicamente puede ser desempeñado por la persona asignada por el fundador o por quien deba sustituirla conforme a los estatutos.

Esta facultado para otorgar poderes generales para pleitos y cobranzas conforme al artículo 2554 del Código Civil. Así como para ejecutar actos de dominio o de administración de bienes; está obligado a cumplir y hacer que se cumpla la voluntad del fundador; conservar y mejorar los bienes de la Institución; guardar y hacer que se guarde orden en los establecimientos de la Institución; administrar los bienes de la Institución. Asimismo, practicar las operaciones que determinen los estatutos.

PATRONO

Aquella persona física a quien le corresponde la administración legal y la gestión de la Institución.¹⁰¹

¹⁰⁰ Ley de instituciones de asistencia privada para el Distrito Federal. México: Congreso de la Unión de los Estados Unidos Mexicanos, 1991, Artículo 47, p. 14.

¹⁰¹ Ley de instituciones de asistencia privada para el Distrito Federal. México: Congreso de la Unión de los Estados Unidos Mexicanos, 1991, Artículo 46, p. 14.

PIGNORACIÓN

Es la acción de dar en prenda o en garantía de una deuda, valores, mobiliario, artículos o mercancía, etc.

PRENDA

- Cosa mueble que se afecta especialmente para garantizar el cumplimiento de una obligación.
- Contrato de garantía por medio del cual se afecta un bien mueble para asegurar el cumplimiento de una obligación y su preferencia en el pago.
- El derecho real que se constituye sobre el bien mueble como consecuencia del contrato del mismo nombre.

"R"

RATIO (RAZÓN)

- Es una relación entre datos o magnitudes significativas. ¹⁰²
- Es una expresión cuantitativa de la comparación por cociente de 2 magnitudes, cuyo concepto responde al de variables de interés para la Institución, y entre las cuales no existe una total independencia o carencia de relación.

Su objetivo es el de facilitar la interpretación de los estados financieros, reduciendo el gran número de datos que estos proporcionan a un conjunto menor y significativo, su capacidad como indicador de la situación económico - financiero, permite, detectar las anomalías existentes en el proceso de gestión. ¹⁰³

¹⁰² REDONDO HINOJOSA, Jaime, Compendio de términos usuales en la administración financiera. México: IMCP, 1996, p. 107.

RAZONES FINANCIERAS

Es la técnica de análisis que proporciona una visión estática de la situación financiera de la Institución a una fecha determinada, fundamentalmente histórica; es decir, refleja la realidad del ente económico a una fecha determinada. Se utiliza para saber cuáles son las áreas débiles que la entidad ha tenido en el pasado reciente, y poder subsanarla para el futuro; o para conocer los puntos fuertes de la misma y fortalecerlos aún más. ¹⁰⁴

REMANENTE FINANCIERO

Es la diferencia entre los productos financieros con las partidas de gastos financieros.

REMANENTE DE OPERACIÓN

Es el resultante de la diferencia entre el remanente bruto y los gastos de operación.

REMANENTE NETO

Se considera a la utilidad que se obtiene después del pago de impuestos, derechos y contribuciones; es decir, es la utilidad disponible para aplicarse o distribuirse en los renglones en que el Patronato de la Institución determine.

" S "

SISTEMA

Del Latin systema y del griego sisthna. Conjunto de reglas y principios sobre una materia enlazados entre sí.

¹⁰³ Diccionario Enciclopédico, Volumen 2 (G-O), Volumen 3 (P-Z) Historia, Biografía y Geografía de México. México: Porrúa, (5a. ed.), pp. 1948, 1949 y 2509.

¹⁰⁴ HAIME LEVY, Luis, Planeación financiera en la empresa moderna. México: EFI, 1992. (2a. ed.), p. 82.

Representan acciones y estándares que se convierten en hechos y pueden conformar un presupuesto, que en el caso de la empresa pública o privada significa una herramienta de previsión a los sucesos, y estiman lo que acontecerá en un tiempo cercano o de mediano plazo.

El presupuesto de la entidad es un sistema, en tanto suponen la contribución de subsistemas, tales como: estimación de ventas totales, costos, gastos, utilidades, impuestos, activos, pasivos y de capital contable, las políticas y sus procedimientos operativos no funcionarán de manera independiente sino en un mosaico, o en sistema interrelacionado y apoyado como un todo (políticas de crédito y cobranzas, inventarios, compras y financieras).¹⁰⁵

SISTEMA DE INFORMACIÓN

Es el medio de destinar, refinar y filtrar la información para hacer útil a todos los niveles de la administración, de tal manera que se pueda seleccionar la trayectoria más efectiva para la entidad.¹⁰⁶

" T "

TASA

Es el tipo de interés que produce una cantidad colocada en préstamo.¹⁰⁷

TASA DE INTERÉS

Primeramente se define al *interés* como el precio pagado por el uso del dinero durante un periodo de tiempo, en cambio las *tasas de interés* son aquellas que están sujetas a las leyes de la oferta y la demanda e influidas por los ciclos económicos y el cambio en el nivel de los precios.¹⁰⁸

¹⁰⁵ FERNANDEZ ARENAS, José Antonio. Principios de administración. México: DIANA, 1991, p. 80.

¹⁰⁶ FERNANDEZ ARENAS, José Antonio. Principios de administración. México: DIANA, 1991, p. 85.

¹⁰⁷ REDONDO HINOJOSA, Jaime. Compendio de términos usuales en la administración financiera. México: IMCP, 1996, p. 117.

¹⁰⁸ WESTON, J. Fredy, Eugene F. Brigham, Fundamentos de administración financiera. México: Mc Graw Hill Interamericana, 1996, (7a. ed.), p. 425.

TASA DE INTERÉS ACTIVA

Es la tasa cobrada por la banca en los créditos otorgados a sus clientes.¹⁰⁹

TASA DE INVERSIÓN AL CIERRE DE MERCADO (RENTA FIJA)

Es el rendimiento que le pagan a Nacional Monte de Piedad, por la inversión realizada en instrumentos de Mercado de Dinero, a la última cotización en la Bolsa de Valores, tomando para el efecto el último hecho al cierre del día de la valuación.

TASA POR DISPOSICIÓN DE EFECTIVO BANCARIO

Es la tasa mensual que cobra la banca por la disposición de efectivo en tarjetas de crédito.

TASA PROMEDIO DE INVERSIÓN MESA DE DINERO (RENTA FIJA)

Es el precio de compensación que pagan las instituciones de crédito, los intermediarios en el mercado financiero, o los intermediarios financieros por el importe que se invierte en mesa de dinero; es decir, el interés con el que se apremia por la inversión efectuada en instrumentos de renta fija.

TASA PRENDARIA

Es el precio que paga el pignorante por el capital solicitado en préstamo.

TOMA DE DECISIONES

- Es hacer una selección entre dos o más alternativas.
- La alternativa seleccionada es la decisión.
- Es el conjunto de reglas que permiten tomar la mejor solución entre varias posibilidades, de acuerdo con ciertas características de información relacionadas con el fenómeno de que se trate.

¹⁰⁹ CUE VEGA, Andrés. Diccionario de finanzas Inglés Español. México: Banca y Comercio. 1997. p. 188.

" V "

VENTAS APINS

Es la enajenación de las prendas usadas que se adquieren del público pignorante.¹¹⁰

VENTAS IMECOS

Es la enajenación de mercancías nuevas o usadas recibidas de proveedores o de Instituciones Bancarias o de Gobierno (mercancías en tránsito-consignación).¹¹¹

VENTAS IMEFA

Es la enajenación de mercancías nuevas que se adquieren de proveedores.¹¹²

VENTAS INSTITUCIÓN

Es la enajenación de prendas usadas que se adjudican como sobrantes en depósito y almonedas.¹¹³

¹¹⁰ Elaboración propia con base en Resumen de catalogo de cuentas y guía contable. México: Subdirección de Contabilidad, Nacional Monte de Piedad, 1997. 12 p.

¹¹¹ Ibidem.

¹¹² Elaboración propia con base en Resumen de catalogo de cuentas y guía contable. México: Subdirección de Contabilidad, Nacional Monte de Piedad, 1997. 12 p.

¹¹³ Ibidem.

FUENTES BIBLIOGRÁFICAS

ALCÁNTARA GONZÁLEZ, Cesar, La contraloría y sus funciones. México: ECASA, 1988, (8a. reimp.), 315 p.

BASAGAÑA, Eduardo J, Bruno Norberto González, Roberto Dosil, et al., Temas de administración financiera. 1a y 2a Parte. Bogotá: MACCHI, 1993, 313 p.

CALVO LANGARICA, César, Análisis e interpretación de estados financieros. México: PACSA, 1993, (8a. ed.), 416 p.

CABRERA SILES, Esperanza, Patricia Escandón Cuaut, Historia del Nacional Monte de Piedad 1775 - 1993. México: Nacional Monte de Piedad, 1993, 347 p.

CANTERA Y MARTÍN, de Tovar, Francisco, Vida y obra del Primer Conde de Regla. Sevilla: Escuela de Estudios Hispanoamericanos, 1975, 160 p.

FERNÁNDEZ DE ARMAS, G, Estados financieros, análisis e interpretación. México: UTEA, 1981, 327 p.

GARCÍA ANTONIO, Martín Suárez, El diagnóstico permanente de la empresa por el método de ratios. México: SAGITARIO, 1959, 152 p.

HAIME LEVY, Luis, Planeación financiera en la empresa moderna. México: EFI, 1992, (2a. ed.), 220 p.

KHADEM RIAZ, Lorber Roberto, Administración en una página: Como utilizar la información para lograr sus metas. Barcelona: GRUPO NORMA, 1988, 150 p.

MONTAÑO GARCÍA, Agustín, Diagnóstico industrial – controles gráficos de dirección. México: TRILLAS, 1972, (4a. reimp., 1982), 215 p.

PATTON WILLIAM, Andrew, Manual del contador. México: UTEA, 1989, 125 p.

PÉREZ HARRIS, Alfredo, Los estados financieros: su análisis e interpretación. México: ECASA, 1990, 165 p.

PERDOMO MORENO, Abraham, Planeación financiera para épocas normales y de inflación. México: ECAFSA, 1990, (3a. ed.), 417 p.

PERDOMO MORENO, Abraham, Elementos básicos de administración financiera. México: ECAFSA, 1997, (6a. ed.), 304 p.

PERDOMO MORENO, Abraham, Análisis e interpretación de estados financieros. México: ECAFSA, 1996, (1a. reimp., 1997), 264 p.

RAUTENSTRAUCH, Walter, Raymond Villers, Economía de las empresas industriales. México: Fondo de Cultura Económica, 1980, (4a. reimp., 1979), 510 p.

ROMERO DE TERREROS, Manuel, El Conde de Regla: Cresco de la Nueva España. México: Xochitl, 1943, 175 p.

ROMERO GIORDANO, Carlos, Las Casas Viejas de Moctezuma. México: Avelar Hermanos Impresores, Bismark, Banco "Nacional Monte de Piedad", Institución de Depósito, Ahorro y Fideicomiso, 1969, 69 p.

SISK, Henry L, Mario Suerdlix, Administración y gerencia de empresas. Iberoamericana, 1987, (3a. ed.), 225 p.

VAN HORNE, James C. Administración financiera. México: Prentice-Hall Hispanoamericana, 1988, (9a. ed.), 1993, 755 p.

VIVES, Antonio, Evaluación financiera de empresas, el impacto de la devaluación y la inflación. México: TRILLAS, 1984, 508 p.

LEY

Ley de instituciones de asistencia privada para el Distrito Federal. México: Congreso de la Unión de los Estados Unidos Mexicanos, 1991, 58 p.

DICCIONARIO

Diccionario Enciclopédico, Volumen 2 (G-O), Volumen 3 (P-Z) Historia, Biografía y Geografía de México. México: PORRÚA, (5a. ed.), pp. 1948, 1949 y 2509.

ENCICLOPEDIA

Enciclopedia de México. Volumen 10 y 12, México: Secretaría de Educación Pública (SEP), 1988, pp. 5524, 7022 y 7023.

TESIS

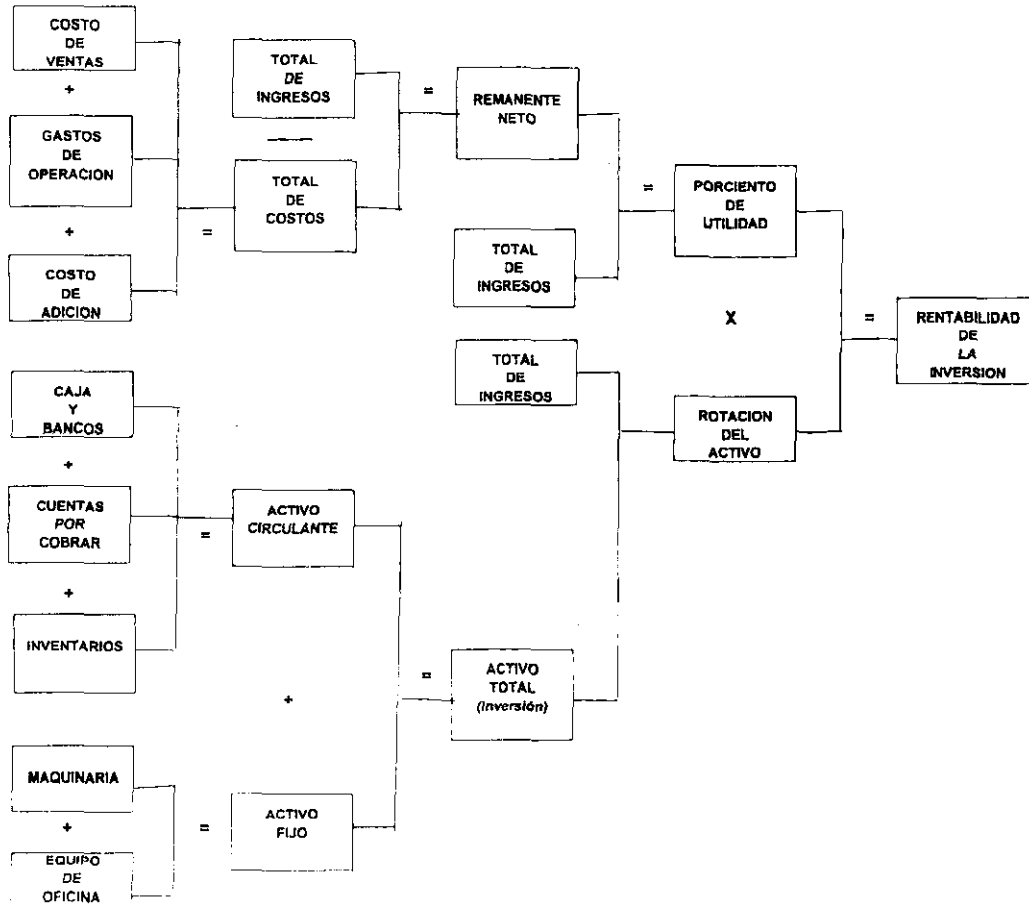
HERNANDEZ REYES, Adriana Beatriz, El enfoque financiero en las instituciones de asistencia privada. Tesis de Licenciatura en Contaduría, México: Escuela Bancaria y Comercial, 1992, 247 p.

INDICE ANEXOS

ANEXO	CONCEPTO
I	DIAGRAMA DE RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION (SISTEMA DUPONT)
II	ORGANIGRAMA
III	DIAGRAMA DE FLUJO DE LA OPERACIÓN PRENDARIA Y COMERCIAL
IV	ESTRUCTURA FINANCIERA
V	FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS (REAL 1997).
A	RENDIMIENTO DE LOS INGRESOS
B	OPERACIÓN
C	TECNOLOGIA
D	CRECIMIENTO
E	MARGEN DE OPERACIÓN
F	ROTACION
G	ESTABILIDAD FINANCIERA
H	MARGEN DE ACTIVIDAD
I	RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION (SISTEMA DUPONT)
	FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS (PRESUPUESTO IDEAL97).
V	AA RENDIMIENTO DE LOS INGRESOS
	BB OPERACIÓN
	CC TECNOLOGIA
	DD CRECIMIENTO
	EE MARGEN DE OPERACION
	FF ROTACION
	GG ESTABILIDAD FINANCIERA
	HH MARGEN DE ACTIVIDAD
	II RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION (SISTEMA DUPONT)
VI	ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS ABSOLUTAS REAL 1996 COMPARADO CON EL REAL 1997.

ANEXO	CONCEPTO
VII	ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS ABSOLUTAS REAL 1997, PRESUPUESTO 1997 E IDEAL 1997.
	ANALISIS COMPARATIVO
1	ESTADO DE RESULTADOS
2	INTEGRACION TOTAL DE PRODUCTOS
3	GASTOS DE OPERACIÓN
4	INTEGRACION TOTAL DE GASTOS
VIII	ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS ABSOLUTAS REAL 1995-1996-1997.
1	ESTADO DE POSICION FINANCIERA 1995-1996-1997.
2	ANALISIS COMPARATIVO 1995-1996-1997.
3	ESTADO DE RESULTADOS 1995-1996-1997.
4	INTEGRACION TOTAL DE PRODUCTOS 1995-1996-1997.
5	GASTOS DE OPERACIÓN 1995-1996-1997
6	INTEGRACION TOTAL DE GASTOS 1995-1996-1997.
IX	ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS ABSOLUTAS REAL 1995-PRE1996, REAL 1996-PRE1997, REAL 1997-PRE98.
1	ANALISIS COMPARATIVO
2	INTEGRACION TOTAL DE PRODUCTOS
3	ESTADO DE RESULTADOS
4	GASTOS DE OPERACIÓN
5	INTEGRACION TOTAL DE GASTOS
X	CONTRATO DE PRENDA
XI	ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS
XII	CUADRO COMPRATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS: FUNDACIÓN RAFAEL DONDE MONTEPIO LUZ SAVINÓN NACIONAL MONTE DE PIEDAD
XIII	DICTAMEN DE INFORMACION FINANCIERA
XIV	MOVIMIENTOS CONTABLES DE LA FUNCION OPERATIVA
XV	GRÁFICAS
XVI	TASA DE RENDIMIENTO DE LA ADMINISTRACIÓN

NACIONAL MONTE DE PIEDAD
 RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION



ESTRUCTURA ORGANICA GENERAL
NACIONAL MONTE DE PIEDAD

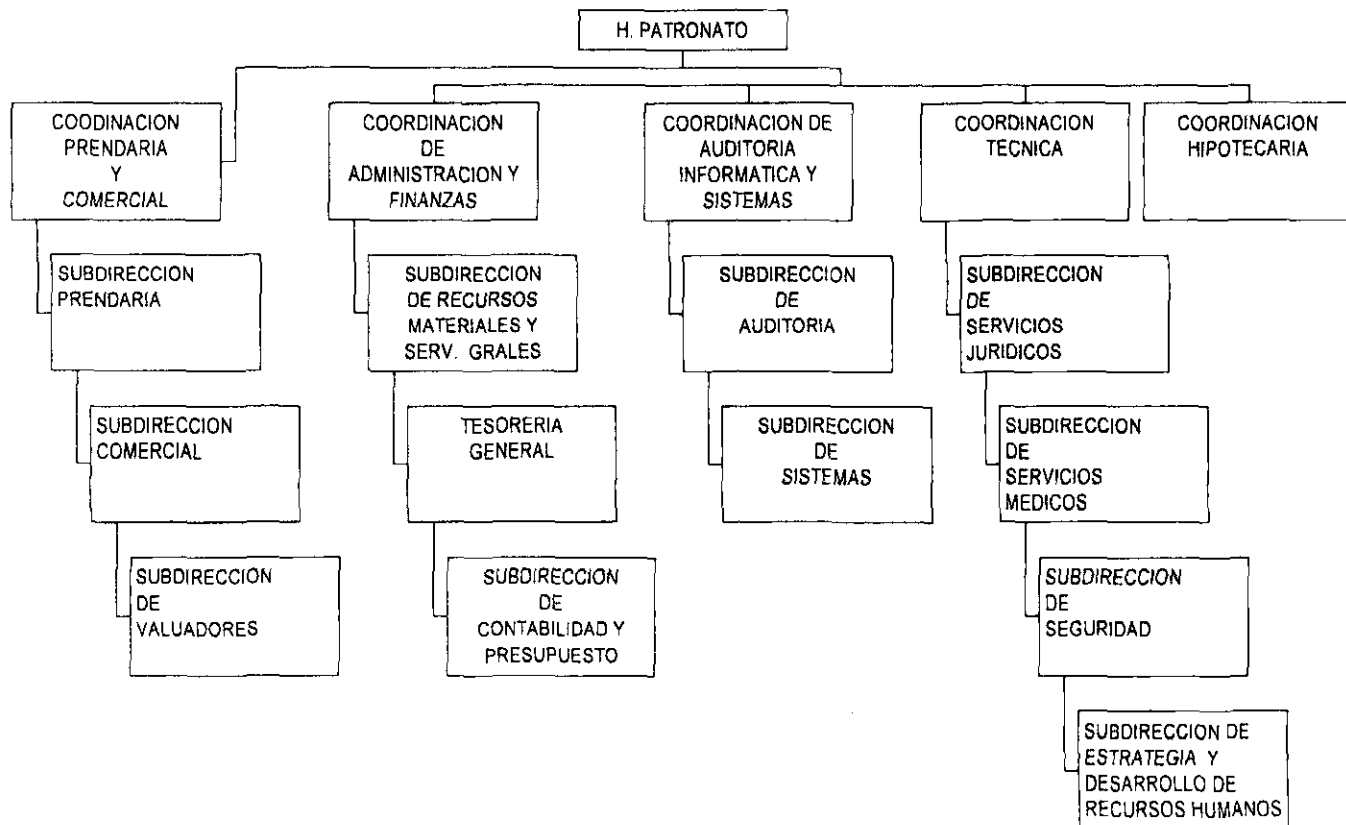
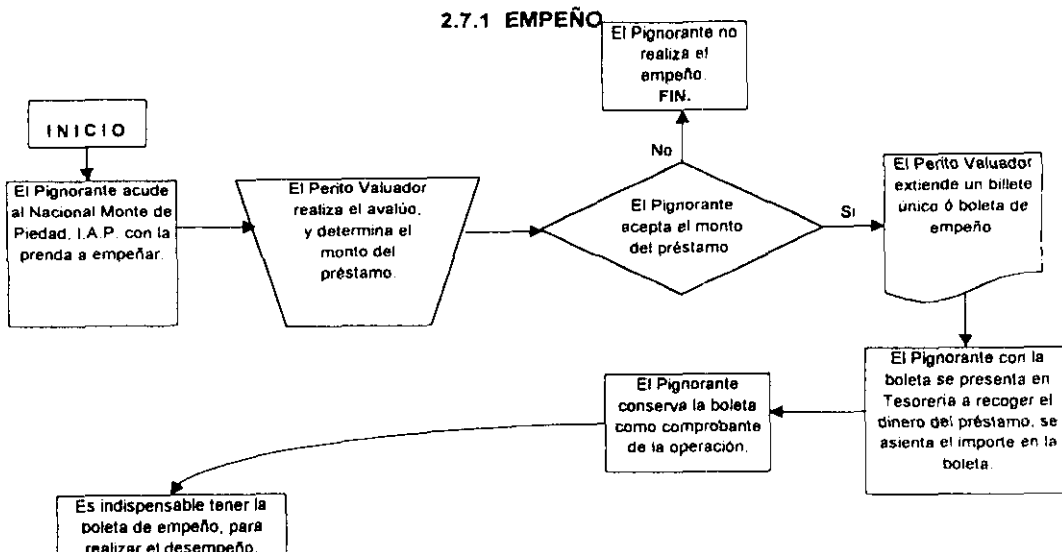
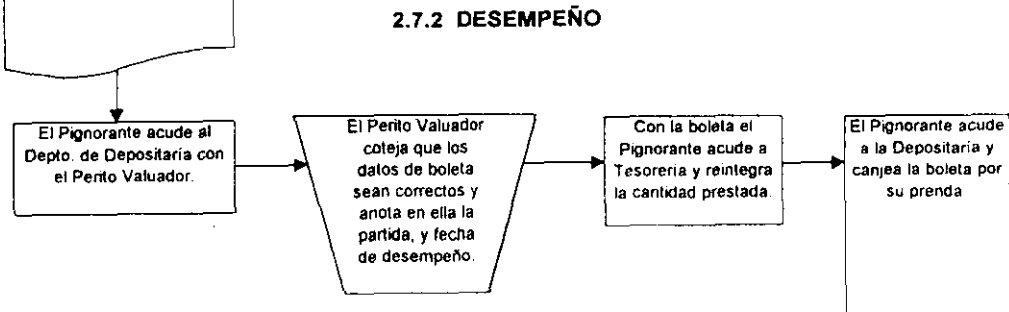


DIAGRAMA DE FLUJO DE LA OPERACIÓN PRENDARIA Y COMERCIAL

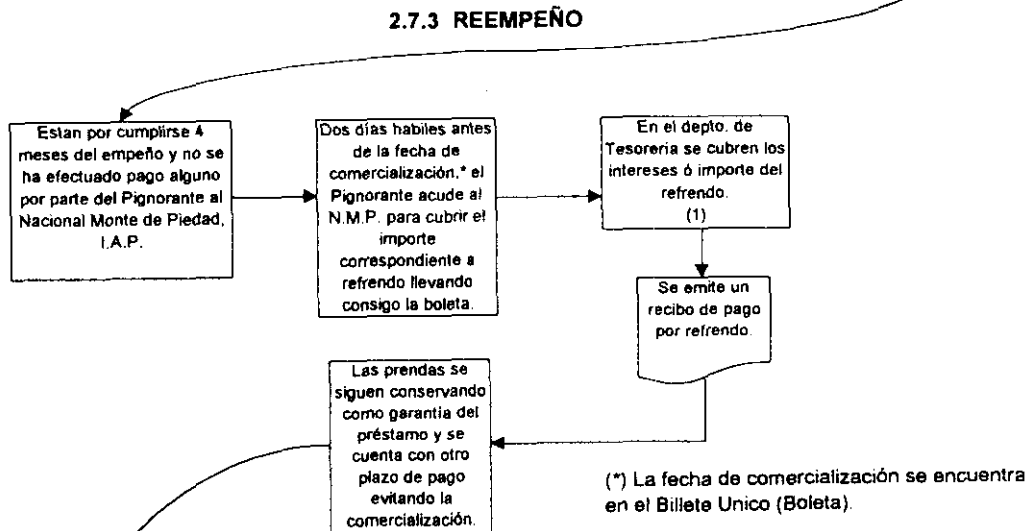
2.7.1 EMPEÑO



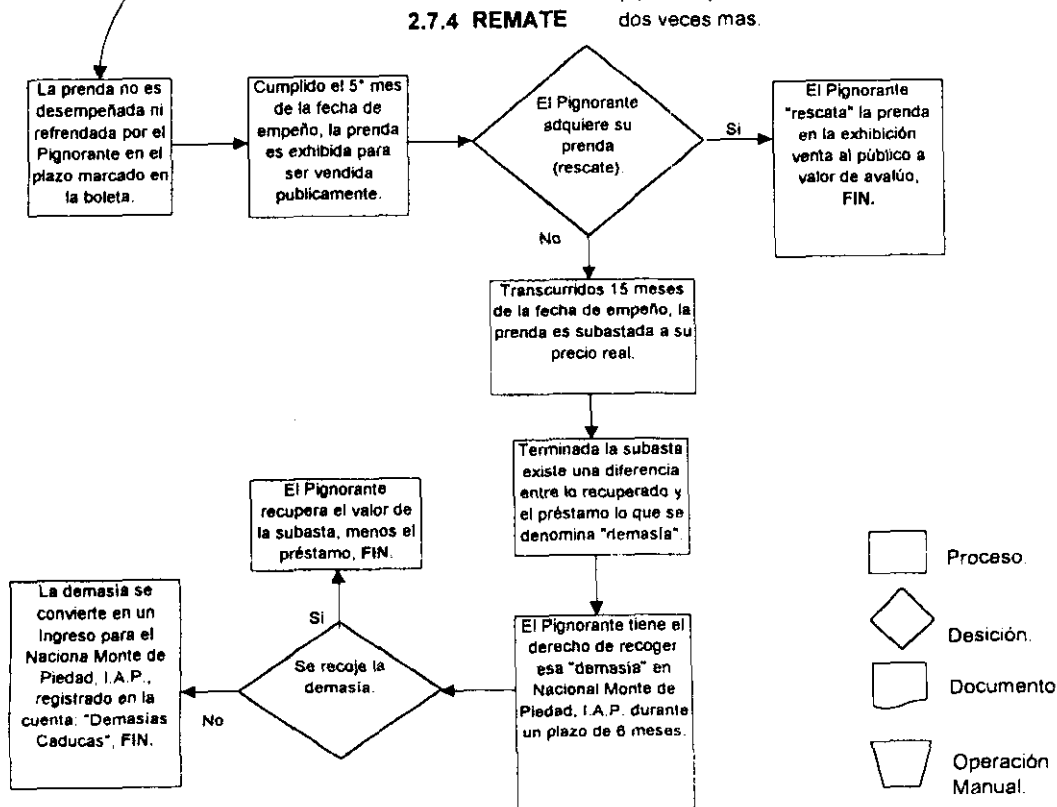
2.7.2 DESEMPEÑO



2.7.3 REEMPEÑO



2.7.4 REMATE







-  Proceso.
-  Decisión.
-  Documento
-  Operación Manual.

DIAGRAMA DE FLUJO DE LA OPERACIÓN PRENDARIA Y COMERCIAL

2.7.1 EMPEÑO

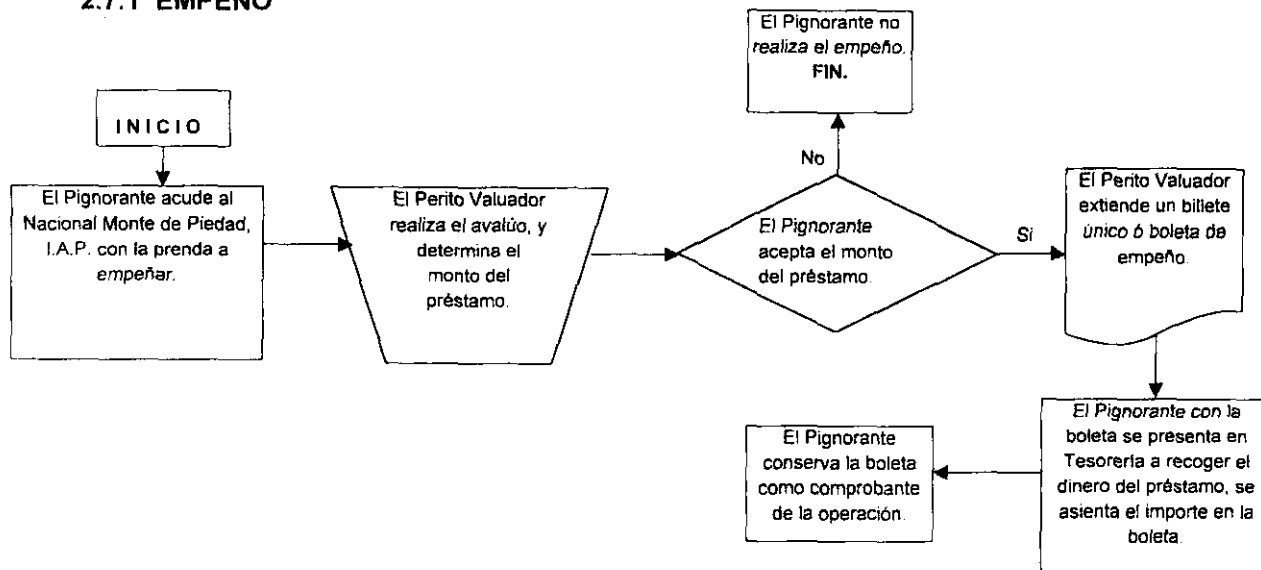


DIAGRAMA DE FLUJO DE LA OPERACIÓN PRENDARIA Y COMERCIAL

2.7.2 DESEMPEÑO

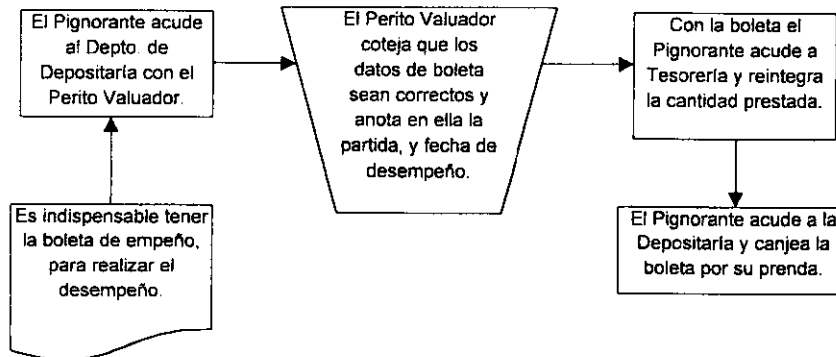


DIAGRAMA DE FLUJO DE LA OPERACIÓN PRENDARIA Y COMERCIAL

2.7.3 REEMPEÑO

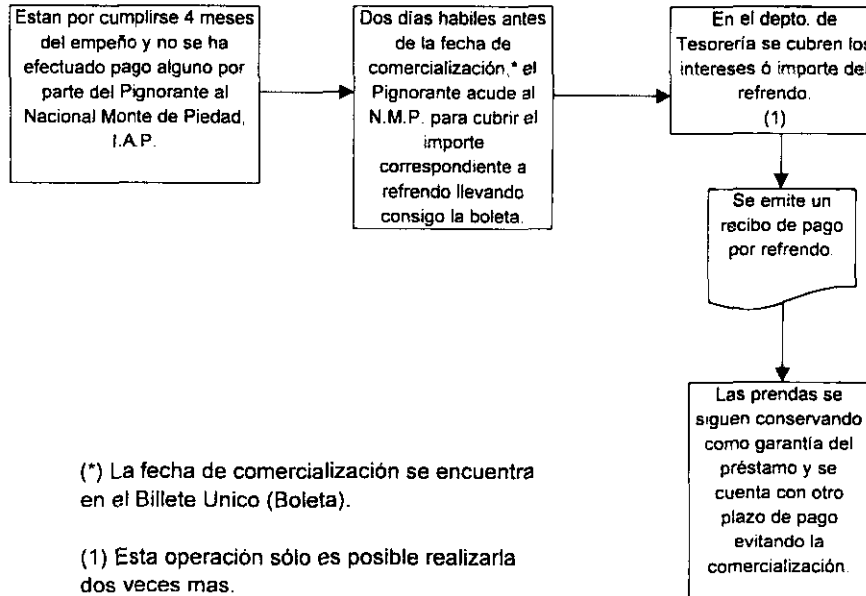
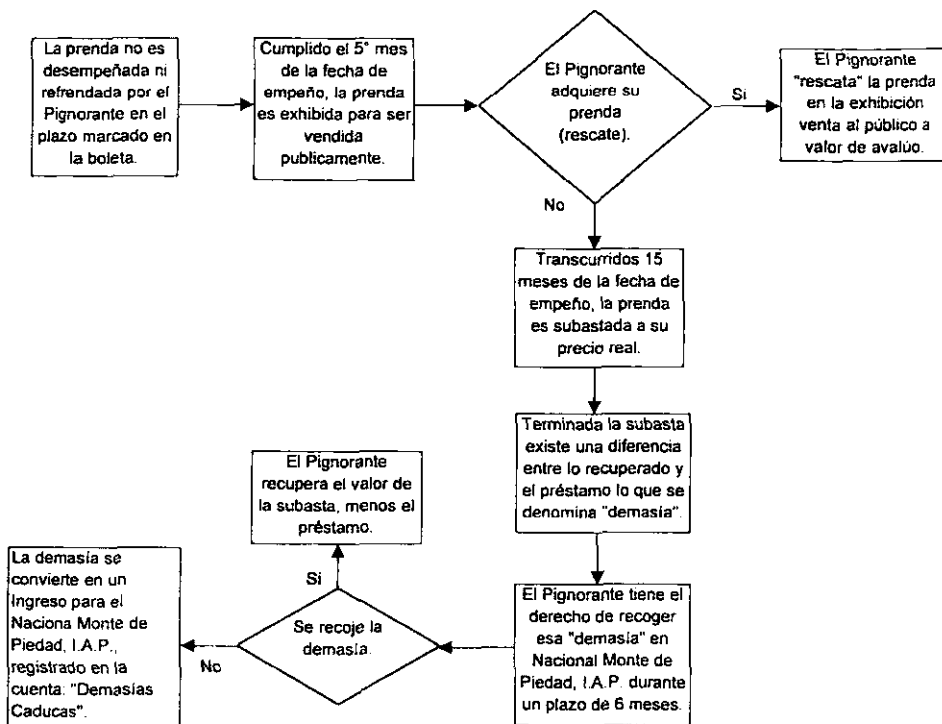


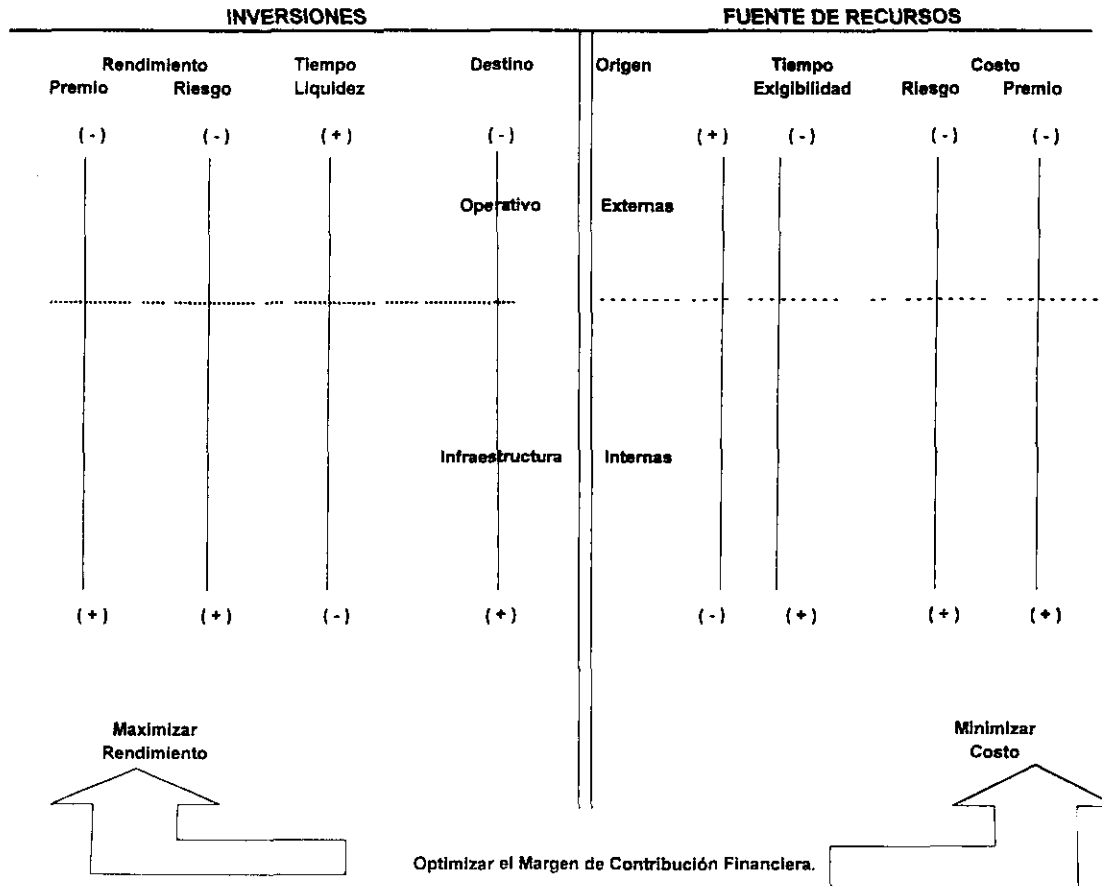
DIAGRAMA DE FLUJO DE LA OPERACIÓN PRENDARIA Y COMERCIAL

2.7.4 REMATE



NACIONAL MONTE DE PIEDAD

ESTRUCTURA FINANCIERA



**FORMULARIO DE INDICADORES
FINANCIEROS PROPUESTOS**

INDICADORES FINANCIEROS DE RENDIMIENTO DE LOS INGRESOS

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTIÓN EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de indicadores financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.1.1.1 Rendimientos Prendarios	<u>Remanente de Operación Prendaria</u> Ingresos Prendarios	<u>358,048,948</u> 730,731,397	0.49 * Por cada peso de ingresos prendarios Nacional Monte de Piedad gana 0.49
4.7.1.1.2 Rendimientos Comerciales	<u>Remanente de Operación Comercial</u> Ingresos de Operación Comercial	<u>112,779,717</u> 130,240,799	0.87 * Por cada peso de ingresos comerciales Nacional Monte de Piedad gana 0.87
4.7.1.1.3 Rendimientos Financieros	<u>Remanente Financiero</u> Ingresos Financieros	<u>347,511,947</u> 349,644,122	0.99 * Por cada peso que se genera por invertir en inversiones en valores de renta fija la institución gana 0.99

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.1.1.4 Rendimiento por Subsidios	<u>Remanente por Subsidios</u> Ingresos por Subsidios	<u>142,644</u> 2,419,815	0.06 * Por cada peso que se otorga de los beneficios que obtiene de la Procuraduría del Distrito Federal, la institución gana 0.06.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "Inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.1.2.1 Aplicación de Tasa Prendaria	Tasa Prendaria propuesta por Nacional Monte de Piedad con Tasa de Disposición de efectivo Bancario.		Tasa promedio de interés prendaria que cobra Nacional Monte de Piedad, al celebrar contratos de prenda.
4.7.1.2.2 Aplicación de Tasa Prendaria	Tasa Prendaria propuesta por Nacional Monte de Piedad con Tasa de Disposición de efectivo Bancomer.		Sirve para comparar la tasa prendaria propuesta por Nacional Monte de Piedad, respecto a la tasa bancaria de disposición de efectivo en tarjetas de crédito Bancomer.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BÚSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTIÓN EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.1.2.3 Aplicación de Tasa Prendaria	Tasa Prendaria propuesta por Nacional Monte de Piedad con Tasa de Disposición de efectivo Banamex.		Sirve para comparar la tasa prendaria propuesta por Nacional Monte de Piedad, respecto a la tasa bancaria de disposición de efectivo en tarjetas de crédito Banamex.
4.7.1.2.4 Aplicación de Tasa Prendaria	Tasa Prendaria propuesta por Nacional Monte de Piedad con Tasa de Disposición de efectivo Serfin.		Sirve para comparar la tasa prendaria propuesta por Nacional Monte de Piedad, respecto a la tasa bancaria de disposición de efectivo en tarjetas de crédito Serfin.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BÚSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTIÓN EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el **Nacional Monte de Piedad**

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.1.3.1 Aplicación de la Tasa Prendaria total	Cargo Prendario Total (Tasa Prendaria + Tasa de Almacenamiento) propuesta por Nacional Monte de Piedad con disposición de efectivo bancario.		Sirve para determinar al tasa de interés prendaria al comparar el cargo prendario total propuesto por Nacional Monte de Piedad, con respecto a la tasa bancaria de disposición de efectivo en tarjetas de crédito bancario.
4.7.1.3.2 Aplicación de la Tasa Prendaria total	Cargo Prendario Total (Tasa Prendaria + Tasa de Almacenamiento) propuesta por Nacional Monte de Piedad con disposición de efectivo bancario en tarjetas de crédito Bancomer.		Sirve para determinar al tasa de interés prendaria al comparar el cargo prendario total propuesto por Nacional Monte de Piedad, con respecto a la tasa bancaria de disposición de efectivo en tarjetas de crédito Bancomer.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "Inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.1.3.3 Aplicación de la Tasa Prendaria total	Cargo Prendario Total (Tasa Prendaria + Tasa de Almacenamiento) propuesta por Nacional Monte de Piedad con disposición de efectivo bancario en tarjetas de crédito Banamex.		Sirve para determinar al tasa de interés prendaria al comparar el cargo prendario total propuesto por Nacional Monte de Piedad, con respecto a la tasa bancaria de disposición de efectivo en tarjetas de crédito Banamex.
4.7.1.3.4 Aplicación de la Tasa Prendaria total	Cargo Prendario Total (Tasa Prendaria + Tasa de Almacenamiento) propuesta por Nacional Monte de Piedad con disposición de efectivo bancario en tarjetas de crédito Serfin.		Sirve para determinar al tasa de interés prendaria al comparar el cargo prendario total propuesto por Nacional Monte de Piedad, con respecto a la tasa bancaria de disposición de efectivo en tarjetas de crédito Serfin.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.1.1.1 Rendimientos Prendarios	<u>Remanente de Operación Prendaria</u> Ingresos Prendarios	<u>424,200,387</u> 1,010,562,464	0.42 * Por cada peso que invierte Nacional Monte de Piedad en operación prendaria gana 0.42.
4.7.1.1.2 Rendimientos Comerciales	<u>Remanente de Operación Comercial</u> Ingresos de Operación Comercial	<u>151,497,069</u> 198,267,023	0.76 * Por cada peso que invierte Nacional Monte de Piedad en operación comercial gana 0.76.
4.7.1.1.3 Rendimientos Financieros	<u>Remanente Financiero</u> Ingresos Financieros	<u>433,571,908</u> 436,360,834	0.99 * Por cada peso que se genera por invertir en inversiones en valores de renta fija la institución gana 0.99.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.1.1.4 Rendimiento por Subsidios	<u>Remanente por Subsidios</u> <u>Ingresos por Subsidios</u>	<u>0</u> <u>6,279,380</u>	* Por cada peso que se otorga de los beneficios que obtiene de la Procuraduría del Distrito Federal, la institución gana 0.00

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.1.2.1 Aplicación de Tasa Prendaria	Tasa Prendaria propuesta por Nacional Monte de Piedad con Tasa de Disposición de efectivo Bancario.		Tasa promedio de interés prendaria que cobra Nacional Monte de Piedad, al celebrar contratos de prenda.
4.7.1.2.2 Aplicación de Tasa Prendaria	Tasa Prendaria propuesta por Nacional Monte de Piedad con Tasa de Disposición de efectivo Bancomer.		Sirve para comparar la tasa prendaria propuesta por Nacional Monte de Piedad, respecto a la tasa bancaria de disposición de efectivo en tarjetas de crédito Bancomer.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997

"HACIA LA BÚSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTIÓN EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.1.2.3 Aplicación de Tasa Prendaria	Tasa Prendaria propuesta por Nacional Monte de Piedad con Tasa de Disposición de efectivo Banamex		Sirve para comparar la tasa prendaria propuesta por Nacional Monte de Piedad respecto a la tasa bancaria de disposición de efectivo en tarjetas de crédito Banamex.
4.7.1.2.4 Aplicación de Tasa Prendaria	Tasa Prendaria propuesta por Nacional Monte de Piedad con Tasa de Disposición de efectivo Serfio		Sirve para comparar la tasa prendaria propuesta por Nacional Monte de Piedad respecto a la tasa bancaria de disposición de efectivo en tarjetas de crédito Serfio.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.1.3.1 Aplicación de la Tasa Prendaria total	Cargo Prendario Total (Tasa Prendaria + Tasa de Almacenamiento) propuesta por Nacional Monte de Piedad con disposición de efectivo bancario.		Sirve para determinar al tasa de interés prendaria al camparar el cargo prendario total propuesto por Nacional Monte de Piedad, con respecto a la tasa bancaria de disposición de efectivo en tarjetas de crédito bancario.
4.7.1.3.2 Aplicación de la Tasa Prendaria total	Cargo Prendario Total (Tasa Prendaria + Tasa de Almacenamiento) propuesta por Nacional Monte de Piedad con disposición de efectivo bancario en tarjetas de crédito Bancomer.		Sirve para determinar al tasa de interés prendaria al camparar el cargo prendario total propuesto por Nacional Monte de Piedad, con respecto a la tasa bancaria de disposición de efectivo en tarjetas de crédito Bancomer.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.1.3.3 Aplicación de la Tasa Prendaria total	Cargo Prendario Total (Tasa Prendana + Tasa de Almacenamiento) propuesta por Nacional Monte de Piedad con disposición de efectivo bancario en tarjetas de crédito Banamex.		Sirve para determinar al tasa de interés prendaria al camparar el cargo prendario total propuesto por Nacional Monte de Piedad, con respecto a la tasa bancaria de disposición de efectivo en tarjetas de crédito Banamex
4.7.1.3.4 Aplicación de la Tasa Prendaria total	Cargo Prendano Total (Tasa Prendaria + Tasa de Almacenamiento) propuesta por Nacional Monte de Piedad con disposición de efectivo bancario en tarjetas de crédito Serfin.		Sirve para determinar al tasa de interés prendaria al camparar el cargo prendario total propuesto por Nacional Monte de Piedad, con respecto a la tasa bancaria de disposición de efectivo en tarjetas de crédito Serfin.

INDICADORES FINANCIEROS DE OPERACIÓN

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.2.1.1 Donativos Otorgados a Sociedades de Beneficencia del Remanente de Operación.	<u>Donativos Otorgados</u> Remanente de Operación	<u>146,230,001</u> 470,828,664	0.31 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad, en Remanente de Operación, dona 0.31 a Sociedades de Beneficencia.
4.7.2.1.2 Donativos Otorgados a Sociedades de Beneficencia del Remanente Neto.	<u>Donativos Otorgados</u> Remanente Neto	<u>146,230,001</u> 625,868,755	0.23 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las utilidades después de impuestos, dona 0.23 a Sociedades de Beneficencia.
4.7.2.2.1.1 Donativos a I.A.P.S del Remanente de Operación	<u>Donativos Otorgados a I.A.P.S</u> Remanente de Operación	<u>129,148,931</u> 470,828,664	0.27 * Por cada peso que obtiene del remanente de operación Nacional Monte de Piedad, dona 0.27 a Instituciones de Asistencia Privada

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación					
4.7.2.2.1.2	Donativos a I.A.P.S., del Remanente Neto.	<table border="0"> <tr> <td>Donativos Otorgados a I.A.P.S.</td> <td style="text-align: right;">129,148,931</td> </tr> <tr> <td><u>Remanente Neto</u></td> <td style="text-align: right;"><u>625,868,755</u></td> </tr> </table>	Donativos Otorgados a I.A.P.S.	129,148,931	<u>Remanente Neto</u>	<u>625,868,755</u>	0.21	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las utilidades después de impuestos, dona 0.21 a Instituciones de Asistencia Privada.
Donativos Otorgados a I.A.P.S.	129,148,931							
<u>Remanente Neto</u>	<u>625,868,755</u>							
4.7.2.2.1.3	Donativos a I.A.P.S., del Remanente Financiero	<table border="0"> <tr> <td>Donativos Otorgados a I.A.P.S.</td> <td style="text-align: right;">129,148,931</td> </tr> <tr> <td><u>Remanente Financiero</u></td> <td style="text-align: right;"><u>347,511,948</u></td> </tr> </table>	Donativos Otorgados a I.A.P.S.	129,148,931	<u>Remanente Financiero</u>	<u>347,511,948</u>	0.37	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad en inversiones de inmediata realización, dona 0.37 a Instituciones de Asistencia Privada
Donativos Otorgados a I.A.P.S.	129,148,931							
<u>Remanente Financiero</u>	<u>347,511,948</u>							
4.7.2.2.1	Donativos por Entidad Federativa del Remanente de Operación	<table border="0"> <tr> <td>Donativos Otorgados a Entidades Federativas</td> <td style="text-align: right;">16,800,110</td> </tr> <tr> <td><u>Remanente de Operación</u></td> <td style="text-align: right;"><u>470,828,664</u></td> </tr> </table>	Donativos Otorgados a Entidades Federativas	16,800,110	<u>Remanente de Operación</u>	<u>470,828,664</u>	0.04	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad del remanente de operación, dona 0.04 a Entidades Federativas
Donativos Otorgados a Entidades Federativas	16,800,110							
<u>Remanente de Operación</u>	<u>470,828,664</u>							

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "Inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

	Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad		Interpretación
4.7.2.2.2	Donativos por Entidad Federativa del Remanente Neto.	Donativos Otorgados a Entidades Federativas <u>Remanente Neto</u>	<u>16,800,110</u> 625,868,755	0.03	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad, de las utilidades después de impuestos, dona 0.03 a Entidades Federativas.
4.7.2.2.3	Donativos por Entidad Federativa del Remanente Financiero.	Donativos Otorgados a Entidades Federativas <u>Remanente Financiero</u>	<u>16,800,110</u> 347,511,948	0.05	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad, de las inversiones de inmediata realización, dona 0.05 a Entidades Federativas.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

	Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
*	DONATIVOS OTORGADOS POR SECTOR ASISTENCIAL ATENCION NIÑOS Y ADOLESCENTES			
4.7.2.3.0	Donativos al Sector Niños y Adolescentes del Remanente de Operación.	Donativos Otorgados a la Atención de Niños y Adolescentes <u>Remanente de Operación</u>	<u>0</u> 470,828,664	0.00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad del remanente de operación, dona X Centavos a la Atención de Niños y Adolescentes.
4.7.2.3.1	Donativos al Sector Niños y Adolescentes del Remanente Neto	Donativos Otorgados a la Atención de Niños y Adolescentes <u>Remanente Neto</u>	<u>0</u> 625,868,755	0.00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las utilidades después de impuestos, dona X Centavos a la Atención de Niños y Adolescentes.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BÚSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTIÓN EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.2.3.2	Donativos al Sector Niños y Adolescentes del Remanente Financiero.	Donativos Otorgados a la Atención de Niños y Adolescentes <hr/> Remanente Financiero	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad en inversiones de inmediata realización, dona X Centavos a la Atención de Niños y Adolescentes.
		0	0.00
		347,511,948	

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

	Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
*	DONATIVOS OTORGADOS POR SECTOR ASISTENCIAL ATENCION AL ANCIANO			
4.7.2.4.0	Donativos al Sector de Atención al Anciano del Remanente de Operación.	Donativos Otorgados a la Atención del Anciano <u>Remanente de Operación</u>	<u>0</u> 470,828,664	0 00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad del remanente de operación, dona X Centavos a la Atención del Anciano.
4.7.2.4.1	Donativos al Sector de Atención al Anciano del Remanente Neto.	Donativos Otorgados a la Atención del Anciano <u>Remanente Neto</u>	<u>0</u> 625,868,755	0 00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las utilidades después de impuestos, dona X Centavos a la Atención del Anciano

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.2.4.2	Donativos al Sector de Atención al Anciano del Remanente Financiero.	Donativos Otorgados a la Atención del Anciano <hr/> Remanente Financiero	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad en inversiones de inmediata realización, dona X Centavos a la Atención del Anciano.
		0 <hr/> 347,511,948	

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "Inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

	Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
*	DONATIVOS OTORGADOS POR SECTOR ASISTENCIAL ATENCION MEDICA			
4.7.2.5.0	Donativos al Sector de Atención Médica del Remanente de Operación.	Donativos Otorgados a la Atención Médica <u>Remanente de Operación</u>	<u>0</u> 470,828,664	0.00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad del remanente de operación, dona X Centavos a la Atención Médica.
4.7.2.5.1	Donativos al Sector de Atención Médica del Remanente Neto	Donativos Otorgados a la Atención Médica <u>Remanente Neto</u>	<u>0</u> 625,868,755	#¡DIV/0! * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las utilidades después de impuestos, dona X Centavos a la Atención Médica

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad en inversiones de inmediata realización, dona X Centavos a la Atención Médica.
4.7.2.5.2	Donativos al Sector de Atención Médica del Remanente Financiero.	Donativos Otorgados a la Atención Médica <hr/> Remanente Financiero	0.00
		0 <hr/> 347,511,948	

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

	Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
*	DONATIVOS OTORGADOS POR SECTOR ASISTENCIAL ATENCION EDUCATIVA			
4.7.2.6.0	Donativos al Sector de Atención Educativa del Remanente de Operación.	Donativos Otorgados a la Asistencia Educativa <u>Remanente de Operación</u>	<u>0</u> 470,828,664	0.00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad del remanente de operación, dona X Centavos a la Asistencia en la Educación.
4.7.2.6.1	Donativos al Sector de Atención Educativa del Remanente Neto.	Donativos Otorgados a la Asistencia Educativa <u>Remanente Neto</u>	<u>0</u> 625,868,755	0.00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las utilidades después de impuestos, dona X Centavos a la Asistencia en la Educación.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "Inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.2.6.2	Donativos al Sector de Atención Educativa del Remanente Financiero.	Donativos Otorgados a la Asistencia Educativa <hr/> Remanente Financiero	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad en inversiones de inmediata realización, dona X Centavos a la Asistencia en la Educación.
		0	0.00
		347,511,948	

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

	Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
*	DONATIVOS OTORGADOS POR SECTOR ASISTENCIAL OTRA CLASE DE SERVICIOS ASISTENCIALES			
4.7.2.7.0	Donativos al Sector de Atención Otra Clase de Servicios Asistenciales del Remanente de Operación.	Donativos Otorgados a la Atención de Otra Clase de Servicios Asistenciales <u>Remanente de Operación</u>	<u>0</u> 470,828,664	0.00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad del remanente de operación, dona X Centavos a la Atención de Otros Servicios Asistenciales
4.7.2.7.1	Donativos al Sector de Atención Otra Clase de Servicios Asistenciales del Remanente Neto	Donativos Otorgados a la Atención de Otra Clase de Servicios Asistenciales <u>Remanente Neto</u>	<u>0</u> 625,868,755	0.00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las utilidades después de impuestos dona X Centavos a la Atención de Otros Servicios Asistenciales

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "Inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad		Interpretación	
4.7.2.7.2	Donativos al Sector de Atención Otra Clase de Servicios Asistenciales del Remanente Financiero.	Donativos Otorgados a la Atención de Otra Clase de Servicios Asistenciales <hr/> Remanente Financiero	0 <hr/> 347,511,948	0.00	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad en inversiones de inmediata realización, dona X Centavos a la Atención de Otros Servicios Asistenciales.
4.7.2.8.0	Inversión en Capacitación del Remanente de Operación	Capacitación <hr/> Remanente de Operación	2,297,663 <hr/> 470,828,664	0.005	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad del remanente de operación, invierte 0.005 en capacitación del personal.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.2.8.1 Inversión en Capacitación del Remanente Neto	Capacitación ----- Remanente Neto	2,297,663 ----- 625,868,755	0.004 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las utilidades después de impuestos, invierte 0.004 en capacitación del personal.
4.7.2.8.2 Inversión en Capacitación del Remanente Financiero.	Capacitación ----- Remanente Financiero (*) (*) Productos Financiero - Gastos	2,297,663 ----- 347,511,948	0.01 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las inversiones de inmediata realización, invierte 0.01 en capacitación del personal

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.2.9.0	Inversión Total en Capacitación del Remanente de Operación.	$\frac{\text{Capacitación de Personal +Capacitación de Formación deValuadores}}{\text{Remanente de Operación}}$	#¡DIV/0!
4.7.2.9.1	Inversión Total en Capacitación del Remanente Neto	$\frac{\text{Capacitación de Personal +Capacitación de Formación devaluadores}}{\text{Remanente Neto}}$	#¡DIV/0!

* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad del remanente de operación, invierte X Centavos en capacitación tanto para el personal administrativo como asistencial.

* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las utilidades después de impuestos, invierte X Centavos en capacitación administrativa y asistencial.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.2.9.2 Inversión Total en Capacitación del Remanente Financiero.	Capacitación de Personal + Capacitación de Formación de Valuadores <hr/> Remanente Financiero	<hr/>	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las inversiones de inmediata realización, invierte X Centavos en capacitación administrativa y asistencial. #¡DIV/0!
4.7.2.9.3 Inversión en Capacitación de los Gastos Operativos.	Capacitación <hr/> Total de Gastos Operativos	<hr/> 2,297,663 <hr/> 372,682,449	0.01 * Por cada peso que eroga Nacional Monte de Piedad, en gastos de operación (Recursos Humanos, Materiales y Servicios), corresponden 0.01 a gastos de capacitación.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.2.9.4	Formación de Valuadores del Gasto Operativo.	$\frac{\text{Gasto total del Instituto de Valuadores (**)}}{\text{Total de Gasto Operativo}}$	#¡DIVID!
<p>(**) Formación integral de aspirante a perito valuador, formación de inspectores, valuadores e instructores internos, diplomados en gemología, maestrías a valuadores, etc</p>			
4.7.2.9.5	Gasto Operativo del Remanente de Operación	$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Remanente de Operación}}$	0.79
<p>* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad en operación prendaria, eroga 0.79 en gastos de operación (Recursos Humanos, Materiales y Servicios)</p>			

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	0.75	Interpretación
4.7.2.9.6	Remanentes	<u>Remanente de Operación</u> Remanente Neto	<u>470,828,664</u> 625,868,755	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad, de las utilidades después de impuestos, corresponden 0.75 al remanente de operación.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.2.1.1 Donativos Otorgados a Sociedades de Beneficencia del Remanente de Operación.	Donativos Otorgados	315,424,640	0.55
	Remanente de Operación	575,697,456	
4.7.2.1.2 Donativos Otorgados a Sociedades de Beneficencia del Remanente Neto.	Donativos Otorgados	315,424,640	0.53
	Remanente Neto	589,696,796	

* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad, en Remanente de Operación, dona 0.55 a Sociedades de Beneficencia.

* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las utilidades después de impuestos, dona 0.53 a Sociedades de Beneficencia.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación						
4.7.2.2.1.1 Donativos a I.A.P.S del Remanente de Operación	<table border="0"> <tr> <td><u>Donativos Otorgados a I.A.P.S.</u></td> <td style="text-align: right;"><u>295,980,540</u></td> <td rowspan="2" style="vertical-align: middle;">0.51</td> <td rowspan="2" style="vertical-align: top;">* Por cada peso que obtiene del remanente de operación Nacional Monte de Piedad, dona 0.51 a Instituciones de Asistencia Privada.</td> </tr> <tr> <td>Remanente de Operación</td> <td style="text-align: right;">575,697,456</td> </tr> </table>	<u>Donativos Otorgados a I.A.P.S.</u>	<u>295,980,540</u>	0.51	* Por cada peso que obtiene del remanente de operación Nacional Monte de Piedad, dona 0.51 a Instituciones de Asistencia Privada.	Remanente de Operación	575,697,456		
<u>Donativos Otorgados a I.A.P.S.</u>	<u>295,980,540</u>	0.51	* Por cada peso que obtiene del remanente de operación Nacional Monte de Piedad, dona 0.51 a Instituciones de Asistencia Privada.						
Remanente de Operación	575,697,456								
4.7.2.2.1.2 Donativos a I.A.P.S., del Remanente Neto.	<table border="0"> <tr> <td><u>Donativos Otorgados a I.A.P.S.</u></td> <td style="text-align: right;"><u>295,980,540</u></td> <td rowspan="2" style="vertical-align: middle;">0.50</td> <td rowspan="2" style="vertical-align: top;">* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las utilidades después de impuestos, dona 0.50 a Instituciones de Asistencia Privada.</td> </tr> <tr> <td>Remanente Neto</td> <td style="text-align: right;">589,696,796</td> </tr> </table>	<u>Donativos Otorgados a I.A.P.S.</u>	<u>295,980,540</u>	0.50	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las utilidades después de impuestos, dona 0.50 a Instituciones de Asistencia Privada.	Remanente Neto	589,696,796		
<u>Donativos Otorgados a I.A.P.S.</u>	<u>295,980,540</u>	0.50	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las utilidades después de impuestos, dona 0.50 a Instituciones de Asistencia Privada.						
Remanente Neto	589,696,796								
4.7.2.2.1.3 Donativos a I.A.P.S., del Remanente Financiero	<table border="0"> <tr> <td><u>Donativos Otorgados a I.A.P.S.</u></td> <td style="text-align: right;"><u>295,980,540</u></td> <td rowspan="2" style="vertical-align: middle;">0.68</td> <td rowspan="2" style="vertical-align: top;">* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad en inversiones de inmediata realización, dona 0.68 a Instituciones de Asistencia Privada</td> </tr> <tr> <td>Remanente Financiero</td> <td style="text-align: right;">433,571,908</td> </tr> </table>	<u>Donativos Otorgados a I.A.P.S.</u>	<u>295,980,540</u>	0.68	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad en inversiones de inmediata realización, dona 0.68 a Instituciones de Asistencia Privada	Remanente Financiero	433,571,908		
<u>Donativos Otorgados a I.A.P.S.</u>	<u>295,980,540</u>	0.68	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad en inversiones de inmediata realización, dona 0.68 a Instituciones de Asistencia Privada						
Remanente Financiero	433,571,908								

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BÚSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTIÓN EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.2.2.1 Donativos por Entidad Federativa del Remanente de Operación.	Donativos Otorgados a Entidades Federativas	19,148,700 575,697,456	0.033 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad del remanente de operación, dona 0.033 a Entidades Federativas.
4.7.2.2.2 Donativos por Entidad Federativa del Remanente Neto.	Donativos Otorgados a Entidades Federativas Remanente Neto	19,148,700 589,696,796	0.032 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad, de las utilidades después de impuestos, dona 0.032 a Entidades Federativas.
4.7.2.2.3 Donativos por Entidad Federativa del Remanente Financiero.	Donativos Otorgados a Entidades Federativas Remanente Financiero	19,148,700 433,571,908	0.044 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad, de las inversiones de inmediata realización, dona 0.044 a Entidades Federativas.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

	Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
*	DONATIVOS OTORGADOS POR SECTOR ASISTENCIAL ATENCION NIÑOS Y ADOLESCENTES			
4.7.2.3.0	Donativos al Sector Niños y Adolescentes del Remanente de Operación.	Donativos Otorgados a la Atención <u>de Niños y Adolescentes</u> Remanente de Operación	<u>0</u> 575,697,456	0.00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad del remanente de operación, dona X Centavos a la Atención de Niños y Adolescentes.
4.7.2.3.1	Donativos al Sector Niños y Adolescentes del Remanente Neto	Donativos Otorgados a la Atención <u>de Niños y Adolescentes</u> Remanente Neto	<u>0</u> 589,696,796	0.00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las utilidades después de impuestos, dona X Centavos a la Atención de Niños y Adolescentes

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.2.3.2	Donativos al Sector Niños y Adolescentes del Remanente Financiero.	Donativos Otorgados a la Atención de Niños y Adolescentes <hr/> Remanente Financiero	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad en inversiones de inmediata realización, dona X Centavos a la Atención de Niños y Adolescentes
		0 <hr/> 433,571,908	0.00

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

	Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
*	DONATIVOS OTORGADOS POR SECTOR ASISTENCIAL ATENCION AL ANCIANO			
4.7.2.4.0	Donativos al Sector de Atención al Anciano del Remanente de Operación.	Donativos Otorgados a la Atención del Anciano <hr/> Remanente de Operación	<hr/> 0 575,697,456	0.00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad del remanente de operación, dona X Centavos a la Atención del Anciano.
4.7.2.4.1	Donativos al Sector de Atención al Anciano del Remanente Neto.	Donativos Otorgados a la Atención del Anciano <hr/> Remanente Neto	<hr/> 0 589,696,796	0.00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las utilidades después de impuestos, dona X Centavos a la Atención del Anciano.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BÚSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTIÓN EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación - Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad en inversiones de inmediata realización, dona X Centavos a la Atención del Anciano.				
4.7.2.4.2	Donativos al Sector de Atención al Anciano del Remanente Financiero.	<table border="0"> <tr> <td style="text-align: right;">Donativos Otorgados a la Atención del Anciano</td> <td style="text-align: right;">0</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black; text-align: right;">Remanente Financiero</td> <td style="border-top: 1px solid black; text-align: right;">433,571,908</td> </tr> </table>	Donativos Otorgados a la Atención del Anciano	0	Remanente Financiero	433,571,908	0.00
Donativos Otorgados a la Atención del Anciano	0						
Remanente Financiero	433,571,908						

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "Inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

	Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
*	DONATIVOS OTORGADOS POR SECTOR ASISTENCIAL ATENCION MEDICA			
4.7.2.5.0	Donativos al Sector de Atención Médica del Remanente de Operación.	Donativos Otorgados a la Atención Médica <hr/> Remanente de Operación	<hr/> 0 575,697,456	0.00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad del remanente de operación, dona X Centavos a la Atención Médica
4.7.2.5.1	Donativos al Sector de Atención Médica del Remanente Neto	Donativos Otorgados a la Atención Médica <hr/> Remanente Neto	<hr/> 0 589,696,796	0.00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las utilidades después de impuestos, dona X Centavos a la Atención Médica.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad en inversiones de inmediata realización, dona X Centavos a la Atención Médica.
4.7.2.5.2	Donativos al Sector de Atención Médica del Remanente Financiero.	Donativos Otorgados a la Atención Médica <hr/> Remanente Financiero	0 0.00 433,571,908

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BÚSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTIÓN EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

	Definición del Indicador Financiero	Descripción del indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
*	DONATIVOS OTORGADOS POR SECTOR ASISTENCIAL			
	ATENCIÓN EDUCATIVA			
4.7.2.6.0	Donativos al Sector de Atención Educativa del Remanente de Operación.	Donativos Otorgados a la Asistencia Educativa <u>Remanente de Operación</u>	<u>0</u> 575,697,456	0.00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad del remanente de operación, dona X Centavos a la Asistencia en la Educación.
4.7.2.6.1	Donativos al Sector de Atención Educativa del Remanente Neto.	Donativos Otorgados a la Asistencia Educativa <u>Remanente Neto</u>	<u>0</u> 589,696,796	0.00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las utilidades después de impuestos, dona X Centavos a la Asistencia en la Educación.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.2.6.2	Donativos al Sector de Atención Educativa del Remanente Financiero.	Donativos Otorgados a la Asistencia Educativa <hr/> Remanente Financiero	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad en inversiones de inmediata realización, dona X Centavos a la Asistencia en la Educación.
		0 <hr/> 433,571,908	0.00

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

	Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
*	DONATIVOS OTORGADOS POR SECTOR ASISTENCIAL OTRA CLASE DE SERVICIOS ASISTENCIALES			
4.7.2.7.0	Donativos al Sector de Atención de Servicios Asistenciales del Remanente de Operación.	Donativos Otorgados a la Atención de Otra Clase de Servicios Asistenciales <u>Remanente de Operación</u>	<u>0</u> 575,697,456	0.00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad del remanente de operación, dona X Centavos a la Atención de Otros Servicios Asistenciales.
4.7.2.7.1	Donativos al Sector de Atención de Servicios Asistenciales del Remanente Neto	Donativos Otorgados a la Atención de Otra Clase de Servicios Asistenciales <u>Remanente Neto</u>	<u>0</u> 589,696,796	0.00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las utilidades después de impuestos, dona X Centavos a la Atención de Otros Servicios Asistenciales

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.2.7.2 Donativos al Sector de Atención Otra Clase de Servicios Asistenciales del Remanente Financiero.	Donativos Otorgados a la Atención de Otra Clase de Servicios Asistenciales	0	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad en inversiones de inmediata realización, dona X Centavos a la Atención de Otros Servicios Asistenciales.
	Remanente Financiero	433,571,908	
4.7.2.8.0 Inversión en Capacitación del Remanente de Operación	Capacitación	9,995,430	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad del remanente de operación, invierte 0.017 en capacitación del personal.
	Remanente de Operación	575,697,456	

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación				
4.7.2.8.1	Inversión en Capacitación del Remanente Neto	<table border="1"> <tr> <td>Capacitación</td> <td>9,995,430</td> </tr> <tr> <td>Remanente Neto</td> <td>589,696,796</td> </tr> </table>	Capacitación	9,995,430	Remanente Neto	589,696,796	0.017 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las utilidades después de impuestos, invierte 0.017 en capacitación del personal
Capacitación	9,995,430						
Remanente Neto	589,696,796						
4.7.2.8.2	Inversión en Capacitación del Remanente Financiero.	<table border="1"> <tr> <td>Capacitación</td> <td>9,995,430</td> </tr> <tr> <td>Remanente Financiero (*)</td> <td>433,571,908</td> </tr> </table> <p>(*) Productos Financiero - Gastos</p>	Capacitación	9,995,430	Remanente Financiero (*)	433,571,908	0.023 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las inversiones de inmediata realización, invierte 0.023 en capacitación del personal
Capacitación	9,995,430						
Remanente Financiero (*)	433,571,908						

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.2.9.0 Inversión Total en Capacitación del Remanente de Operación.	Capacitación de Personal + Capacitación de Formación de Valuadores <hr/> Remanente de Operación	<hr/> 0 575,697,456	0.00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad del remanente de operación, invierte X Centavos en capacitación tanto para el personal administrativo como asistencial.
4.7.2.9.1 Inversión Total en Capacitación del Remanente Neto	Capacitación de Personal + Capacitación de Formación de valuadores <hr/> Remanente Neto	<hr/> 0 589,696,796	0.00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las utilidades después de impuestos, invierte X Centavos en capacitación administrativa y asistencial.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.2.9.2 Inversión Total en Capacitación del Remanente Financiero.	Capacitación de Personal + Capacitación de Formación de Valuadores <hr/> Remanente Financiero	<hr/> 0 433,571,908	0.00 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad de las inversiones de inmediata realización, invierte X Centavos en capacitación administrativa y asistencial.
4.7.2.9.3 Inversión en Capacitación de los Gastos Operativos.	Capacitación <hr/> Total de Gastos Operativos	9,995,430 <hr/> 586,362,077	0.02 * Por cada peso que eroga Nacional Monte de Piedad, en gastos de operación (Recursos Humanos, Materiales y Servicios), corresponden 0.02 a gastos de capacitación.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	0.00	Interpretación * Por cada peso que eroga Nacional Monte de Piedad, del total de gasto operativo X Centavos corresponden a la formación de valuadores.
4.7.2.9.4	Formación de Valuadores del Gasto Operativo.	Gasto total del Instituto de <u>Valuadores (**)</u> Total de Gasto Operativo	<u>0</u> 586,362,077	0.00
(**) Formación integral de aspirante a perito valuator, formación de inspectores, valuadores e instructores internos, diplomados en gemología, maestrías a valuadores, etc.				
4.7.2.9.5	Gasto Operativo del Remanente de Operación.	<u>Gastos de Operación</u> Remanente de Operación	<u>586,362,077</u> 575,697,456	1.02
* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad en operación prendaria, eroga 1.02 en gastos de operación (Recursos Humanos, Materiales y Servicios).				

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el **Nacional Monte de Piedad**

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad		Interpretación:	
4.7.2.9.6	Remanentes	<u>Remanente de Operación</u> Remanente Neto	<u>575,697,456</u> 589,696,796	0.98	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad, de las utilidades después de impuestos, corresponden 0.98 al remanente de operación

INDICADORES FINANCIEROS DE TECNOLOGÍA

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "Inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.3.1.1 Rentabilidad de la inversión en Equipo de Cómputo del Remanente de Operación	<u>Inversión en Equipo de Computo Tecnología</u> Remanente de Operación	<u>32,507,057</u> 470,828,664	0.07 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad, invierte 0.07 en Activo Fijo tangible e intangible para su automatización.
4.7.3.1.2 Rentabilidad de la inversión en Equipo de Cómputo del Remanente Neto	<u>Inversión en Equipo de Computo Tecnología</u> Remanente Neto	<u>32,507,057</u> 625,868,755	0.05 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad, de las utilidades después de impuestos, invierte 0.05 en Activo Fijo tangible e intangible para su automatización.
4.7.3.1.3 Rentabilidad de la inversión en Equipo de Computo del Remanente Financiero	<u>Inversión en Equipo de Computo Tecnología</u> Remanente Financiero	<u>32,507,057</u> 347,511,948	0.09 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad en inversiones de inmediata realización, invierte 0.09 en Activo Fijo tangible e intangible para su automatización.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.3.1.1 Rentabilidad de la inversión en Equipo de Cómputo del Remanente de Operación	<u>Inversión en Equipo de Computo Tecnologia</u> Remanente de Operación	<u>15,317,800</u> 575,697,456	0.027 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad, invierte 0.027 en Activo Fijo tangible e intangible para su automatización.
4.7.3.1.2 Rentabilidad de la inversión en Equipo de Cómputo del Remanente Neto	<u>Inversión en Equipo de Computo Tecnologia</u> Remanente Neto	<u>15,317,800</u> 589,696,796	0.026 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad, de las utilidades después de impuestos, invierte 0.026 en Activo Fijo tangible e intangible para su automatización.
4.7.3.1.3 Rentabilidad de la inversión en Equipo de Computo del Remanente Financiero	<u>Inversión en Equipo de Computo Tecnologia</u> Remanente Financiero	<u>15,317,800</u> 433,571,908	0.035 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad en inversiones de inmediata realización, invierte 0.035 en Activo Fijo tangible e intangible para su automatización.

INDICADORES FINANCIEROS DE CRECIMIENTO

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4 7.4.1.1 Inversión en Nuevas Sucursales del Remanente de Operación	<u>Inversión Total en Sucursales (prendaria y activo fijo)</u>	73,291,570	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad, invierte 0.16 en la apertura de nuevas sucursales.
	Remanente de Operación	470,828,664	
4 7.4.1.2 Inversión en Nuevas Sucursales del Remanente Neto	<u>Inversión Total en Sucursales</u>	73,291,570	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad, de utilidades después de impuestos, invierte 0.12 en la apertura de nuevas sucursales.
	Remanente Neto	625,868,755	
4 7.4.1.3 Inversión en Nuevas Sucursales del Remanente Financiero	<u>Inversión Total en Sucursales</u>	73,291,570	* Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad en inversiones de inmediata realización, invierte 0.21 en la apertura de nuevas sucursales
	Remanente Financiero	347,511,948	

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.4.1.1 Inversión en Nuevas Sucursales del Remanente de Operación	<u>Inversión Total en Sucursales (preludana y activo fijo)</u> Remanente de Operación	<u>370.343.900</u> 575.697.456	0.64 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad, invierte 0.64 en la apertura de nuevas sucursales.
4.7.4.1.2 Inversión en Nuevas Sucursales del Remanente Neto	<u>Inversión Total en Sucursales</u> Remanente Neto	<u>370.343.900</u> 589.696.796	0.63 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad, de utilidades después de impuestos, invierte 0.63 en la apertura de nuevas sucursales
4.7.4.1.3 Inversión en Nuevas Sucursales del Remanente Financiero	<u>Inversión Total en Sucursales</u> Remanente Financiero	<u>370.343.900</u> 433.571.908	0.85 * Por cada peso que obtiene Nacional Monte de Piedad en inversiones de inmediata realización, invierte 0.85 en la apertura de nuevas sucursales

INDICADORES FINANCIEROS DE MARGEN DE OPERACIÓN

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS
ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "Inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.6.1.1 Utilidad de Operación a Ingresos (prendarios y comerciales)	Utilidad de Operación Prendaria	488,289,747	* Por cada peso que obtiene de ingresos prendarios y comerciales, Nacional Monte de Piedad genera 0.57 de utilidad.
	Ingresos (prendarios y comerciales)	860,972,196	
4.7.6.1.2 Materiales y Artículos de Ingresos (prendarios y comerciales)	Materiales y Artículos	20,486,222	* Por cada peso que obtiene de ingresos prendarios y comerciales, Nacional Monte de Piedad gasta 0.02 a materiales y artículos.
	Ingresos (prendarios y comerciales)	860,972,196	
4.7.6.1.3 Recursos Humanos de Ingresos (prendarios y comerciales)	Recursos Humanos	294,417,038	* Por cada peso que obtiene de ingresos prendarios y comerciales, Nacional Monte de Piedad gasta 0.34 a Recursos Humanos
	Ingresos (prendarios y comerciales)	860,972,196	

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS
ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.6.1.4 Mantenimiento de Ingresos (prendarios y comerciales)	Mantenimiento	15,283,577	0.02 * Por cada peso que obtiene de ingresos prendarios y comerciales, Nacional Monte de Piedad gasta 0.02 a mantenimiento.
	Ingresos (prendarios y comerciales)	860,972,196	
4.7.6.1.5 Comercialización (costo de ventas) de Ingresos (comerciales)	Comercialización (Costo de Ventas)	17,461,083	0.13 * Por cada peso que obtiene de ingresos comerciales, Nacional Monte de Piedad gasta 0.13 a comercialización (costo de ventas)
	Ingresos (comerciales)	130,240,799	
4.7.6.1.6 Servicios de Ingresos (prendarios y comerciales)	Servicios	57,779,189	0.07 * Por cada peso que obtiene de ingresos prendarios y comerciales, Nacional Monte de Piedad gasta 0.07 a servicios
	Ingresos (prendarios y comerciales)	860,972,196	

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "Inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.6.1.1 Utilidad de Operación a Ingresos (prendarios y comerciales)	Utilidad de Operación Prendaria y Comercial <u>Comercial</u> Ingresos (prendarios y comerciales)	<u>633,132,031</u> 1,208,829,487	0.52 * Por cada peso que obtiene de ingresos prendarios y comerciales, Nacional Monte de Piedad genera 0.52 de utilidad.
4.7.6.1.2 Materiales y Artículos de Ingresos (prendarios y comerciales)	<u>Materiales y Artículos</u> Ingresos (prendarios y comerciales)	<u>57,580,939</u> 1,208,829,487	0.05 * Por cada peso que obtiene de ingresos prendarios y comerciales, Nacional Monte de Piedad gasta 0.05 a materiales y artículos.
4.7.6.1.3 Recursos Humanos de Ingresos (prendarios y comerciales)	<u>Recursos Humanos</u> Ingresos (prendarios y comerciales)	<u>425,127,803</u> 1,208,829,487	0.35 * Por cada peso que obtiene de ingresos prendarios y comerciales, Nacional Monte de Piedad gasta 0.35 a Recursos Humanos

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "Inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.6.1.4 Mantenimiento de Ingresos (prendarios y comerciales)	<u>Mantenimiento</u>	<u>44,706,222</u>	* Por cada peso que obtiene de ingresos prendarios y comerciales, Nacional Monte de Piedad gasta 0.04 a mantenimiento.
	Ingresos (prendarios y comerciales)	1,208,829,487	
4.7.6.1.5 Comercialización (costo de ventas) de Ingresos (comerciales)	<u>Comercialización (Costo de Ventas)</u>	<u>46,769,954</u>	* Por cada peso que obtiene de ingresos comerciales, Nacional Monte de Piedad gasta 0.24 a comercialización (costo de ventas)
	Ingresos (comerciales)	198,267,023	
4.7.6.1.6 Servicios de Ingresos (prendarios y comerciales)	<u>Servicios</u>	<u>103,453,335</u>	* Por cada peso que obtiene de ingresos prendarios y comerciales, Nacional Monte de Piedad gasta 0.09 a servicios.
	Ingresos (prendarios y comerciales)	1,208,829,487	

INDICADORES FINANCIEROS DE ROTACIÓN

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación				
4.7.7.1.1 Rotación de Activo Total.	<table border="0"> <tr> <td>Total de Ingresos</td> <td style="text-align: right;">1,213,881,956</td> </tr> <tr> <td>Activo Total</td> <td style="text-align: right;">3,783,354,531</td> </tr> </table>	Total de Ingresos	1,213,881,956	Activo Total	3,783,354,531	0.32	* Nacional Monte de Piedad recupera 0.32 (una tercera parte) veces al año de su activo total por medio de los ingresos. O bien Nacional Monte de Piedad vende al año 0.32 (una tercera parte) veces de su activo total.
Total de Ingresos	1,213,881,956						
Activo Total	3,783,354,531						
4.7.7.1.2 Rotación de Caja, Bancos e Inversiones en Valores.	<table border="0"> <tr> <td>Total de Ingresos</td> <td style="text-align: right;">1,213,881,956</td> </tr> <tr> <td>Caja, Bancos e Inversiones en Valores</td> <td style="text-align: right;">2,233,635,883</td> </tr> </table>	Total de Ingresos	1,213,881,956	Caja, Bancos e Inversiones en Valores	2,233,635,883	0.54	* A Nacional Monte de Piedad ingresan 0.54 veces lo que tiene en Caja, Bancos e Inversiones de inmediata realización al año.
Total de Ingresos	1,213,881,956						
Caja, Bancos e Inversiones en Valores	2,233,635,883						
4.7.7.1.3 Rotación de Activo Fijo Neto.	<table border="0"> <tr> <td>Total de Ingresos</td> <td style="text-align: right;">1,213,881,956</td> </tr> <tr> <td>Activo Fijo Neto</td> <td style="text-align: right;">131,808,155</td> </tr> </table>	Total de Ingresos	1,213,881,956	Activo Fijo Neto	131,808,155	9.21	* El Nacional Monte de Piedad vende al año 9.21 veces su activo fijo neto.
Total de Ingresos	1,213,881,956						
Activo Fijo Neto	131,808,155						

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BÚSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTIÓN EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "Inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.7.1.4 Rotación de Inventarios a Precio de Venta.	Ingresos (**)	20,600,321	* Nacional Monte de Piedad, vende 1.51 veces al año sus inventarios.
	Promedio de Inventarios a Precio de Venta (*)	13,605.912	
<p>Nota: (*) Inventarios Imefa, Imecos, Apins, e Institución.</p> <p>(**) Ingresos Imefa, Imecos, Apins e Institución.</p>			
4.7.7.1.5 Rotación de Inventarios Imefa.	Ingresos Imefa	724,342	* Nacional Monte de Piedad, vende 1.21 veces al año sus inventarios Imefa.
	Promedio de Inventarios Imefa	598,610	
4.7.7.1.6 Rotación de Inventarios Imecos.	Ingresos Imecos	18,478,867	* Nacional Monte de Piedad, vende 1.46 veces al año sus inventarios Imecos.
	Promedio de Inventarios Imecos	12,635.818	

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.7.1.7 Rotación de Inventarios Apins.	<u>Ingresos Apins</u> Promedio de Inventarios Apins	<u>1,230,979</u> 349,494	3.52 * Nacional Monte de Piedad, vende 3.52 veces al año sus inventarios Apins.
4.7.7.1.8 Rotación de Inventarios Institución.	<u>Ingresos Institución</u> Promedio de Inventarios Institución	<u>166,133</u> 21,992	7.55 * Nacional Monte de Piedad, vende 7.55 veces al año sus inventarios Institución.
4.7.7.2.0 Rotación de Inventarios a Precio de Costo.	<u>Costo de lo Vendido (*)</u> Promedio de Inventarios a Precio de Costo	<u>17,461,083</u> 13,605,912	1.28 * Nacional Monte de Piedad, adquiere 1.28 veces al año sus inventarios.
Nota: (*) Costo Imefa, Imecos, Apins e Institución.			
4.7.7.2.1 Rotación de Inventarios Imefa.	<u>Costo de Ventas Imefa</u> Promedio de Inventarios Imefa	<u>509,639</u> 598,610	0.85 * Nacional Monte de Piedad, adquiere 0.85 veces al año sus inventarios Imefa.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BÚSCUDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTIÓN EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.7.2.2 Rotación de Inventarios Imecos.	$\frac{\text{Costo de Ventas Imecos}}{\text{Promedio de Inventarios Imecos}}$	$\frac{16,192,894}{12,635,818}$	1.28 * Nacional Monte de Piedad, adquiere 1.28 veces al año las existencias Imecos
4.7.7.2.3 Rotación de Inventarios Apins.	$\frac{\text{Costo de Ventas Apins}}{\text{Promedio de Inventarios Apins}}$	$\frac{742,039}{349,494}$	2.12 * Nacional Monte de Piedad, adquiere 2.12 veces al año sus inventarios Apins.
4.7.7.2.4 Rotación de Inventarios Institución.	$\frac{\text{Costo de Ventas Institución}}{\text{Promedio de Inventarios Institución}}$	$\frac{16,510}{21,992}$	0.75 * Nacional Monte de Piedad, adquiere 0.75 veces al año sus inventarios institución

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "Inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero CRONOLOGICAS	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.7.3.0 Rotación de Inventarios a Precio de Venta.	360 días	360	* Cada 238 días al año, Nacional Monte de Piedad, renueva sus inventarios.
	Rotación de Inventarios	1.51	
4.7.7.3.1 Rotación de Inventarios Imefa a Precio de Venta.	360 días	360	* Cada 298 días al año, Nacional Monte de Piedad, renueva sus inventarios Imefa.
	Rotación de Inventarios Imefa	1.21	
4.7.7.3.2 Rotación de Inventarios Imecos a Precio de Venta.	360 días	360	* Cada 246 días al año, Nacional Monte de Piedad, renueva sus inventarios Imecos.
	Rotación de Inventarios Imecos	1.46	
4.7.7.3.3 Rotación de Inventarios Apins a Precio de Venta.	360 días	360	* Cada 102 días al año, Nacional Monte de Piedad, renueva sus inventarios Apins
	Rotación de Inventarios Apins	3.52	

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.7.3.4 Rotación de Inventarios Institución a Precio de Venta.	360 días <u>Rotación de Inventarios Institución</u>	<u>360</u> 7.55	48 * Cada 48 días al año, Nacional Monte de Piedad, renueva sus inventarios Institución.
4.7.7.4.0 Rotación de Cuentas por Cobrar	<u>Ingresos (prendarios y comerciales)</u> Promedio Cuentas por Cobrar	<u>860,972,196</u> 1,119,171,622	0.77 * 0.77 veces al año Nacional Monte de Piedad, recupera sus cuentas por cobrar prendaria y comercial.
4.7.7.4.1 Rotación de Cuentas por Cobrar Global	<u>Total de Ingresos</u> Promedio Cuentas por Cobrar Global	<u>1,213,881,956</u> 1,306,035,305	0.93 * 0.93 veces al año Nacional Monte de Piedad, recupera sus cuentas por cobrar globales

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.7.4.2 Rotación de Préstamos Prendarios en Depósito.	Ingresos por Actividad Prendaria	730,731,397	0.67
	Promedio de Préstamos Prendarios en Depósito.	1,096,821,512	
4.7.7.4.3 Rotación de Préstamos Prendarios en Almoneda	Ingresos por Actividad Comercial	130,240,799	6
	Promedio de Préstamos Prendarios en Almoneda. (*)	22,350,111	
CRONOLOGICAS			
4.7.7.5.0 Plazo Medio de Cobros	360	360	468
	Rotación de Cuentas por Cobrar Prendaria y Comercial.	0.77	

* Recupera 0.67 veces al año, sus préstamos prendarios otorgados en depósito.

* Recupera 6 veces al año los préstamos prendarios en almoneda.

* Cada 468 días, Nacional Monte de Piedad, recupera sus cuentas por cobrar prendaria y comercial.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.7.5.1 Rotación de Cuentas por Cobrar Globales		360	387 * Cada 387 días, Nacional Monte de Piedad, recupera sus cuentas por cobrar globales.
	Rotación de Cuentas por Cobrar Global.	0.93	
4.7.7.5.2 Plazo Medio de Préstamos Prendarios en Depósito.		360	540 * Cada 540 días, Nacional Monte de Piedad, recupera sus cuentas por cobrar de los préstamos prendarios en depósito.
	Rotación de Préstamos Prendarios en Depósito.	0.67	
4.7.7.5.3 Plazo Medio de Préstamos Prendarios en Almoneda.		360	62 * Cada 62 días Nacional Monte de Piedad recupera sus cuentas por cobrar de los préstamos prendarios en almoneda
	Rotación de Préstamos Prendarios en Almoneda.	5.83	

INDICADORES FINANCIEROS DE ESTABILIDAD FINANCIERA

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.8.1.1 Patrimonio a Activo Total	Patrimonio	3,188,569,610	0.84 * Por cada peso de inversión en activo corresponden 0.84 al patrimonio.
	Activo Total	3,783,354,531	
4.7.8.1.2 Pasivo a Activo Total	Pasivo Total	594,784,920	0.16 * Por cada peso de inversión en activo los acreedores contribuyen con 0.16.
	Activo Total	3,783,354,531	
4.7.8.1.3 Activo Circulante a Activo Total	Activo Circulante	3,651,246,692	0.97 * Por cada peso de inversión en activo corresponden 0.97 al activo circulante
	Activo Total	3,783,354,531	

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "Inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación					
4.7.8.1.4	Caja, Bancos e Inversiones en Caja, Bancos e Inversiones en Valores a Activo Total	<table border="0"> <tr> <td style="text-align: right;">Valores</td> <td style="text-align: right;">2,233,635,883</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">Activo Total</td> <td style="text-align: right;">3,783,354,531</td> </tr> </table>	Valores	2,233,635,883	Activo Total	3,783,354,531	0.59	* Por cada peso de inversión en activo corresponden 0.59 al efectivo (Caja, Bancos e Inversiones de Inmediata Realización.).
Valores	2,233,635,883							
Activo Total	3,783,354,531							
4.7.8.1.5	Inventarios a Activo Total	<table border="0"> <tr> <td style="text-align: right;">Inventarios</td> <td style="text-align: right;">16,714,423</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">Activo Total</td> <td style="text-align: right;">3,783,354,531</td> </tr> </table>	Inventarios	16,714,423	Activo Total	3,783,354,531	0.0044	* Por cada peso de inversión en activo corresponden 0.0044 a los inventarios (imecos, imefa, apins e institución).
Inventarios	16,714,423							
Activo Total	3,783,354,531							

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "Inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad		Interpretación
4.7.8.1.6 Cuentas por Cobrar a Activo Total	Cuentas por Cobrar	1,413,873,082	0.37	* Por cada peso de inversión en activo corresponden 0.37 a cuentas por cobrar.
	Activo total	3,783,354,531		
4.7.8.1.7 Activo Fijo Neto a Activo Total	Activo Fijo Neto	131,808,155	0.03	* Por cada peso de inversión en activo corresponden 0.03 al activo fijo neto.
	Activo Total	3,783,354,531		

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación				
4.7.8.1.1 Patrimonio a Activo Total	<table border="0"> <tr> <td>Patrimonio</td> <td style="text-align: right;">3,188,569,610</td> </tr> <tr> <td><u>Activo Total</u></td> <td style="text-align: right;"><u>3,783,354,531</u></td> </tr> </table>	Patrimonio	3,188,569,610	<u>Activo Total</u>	<u>3,783,354,531</u>	0.84	* Por cada peso de inversión en activo corresponden 0.84 al patrimonio.
Patrimonio	3,188,569,610						
<u>Activo Total</u>	<u>3,783,354,531</u>						
4.7.8.1.2 Pasivo a Activo Total	<table border="0"> <tr> <td><u>Pasivo Total</u></td> <td style="text-align: right;"><u>594,784,920</u></td> </tr> <tr> <td><u>Activo Total</u></td> <td style="text-align: right;"><u>3,783,354,531</u></td> </tr> </table>	<u>Pasivo Total</u>	<u>594,784,920</u>	<u>Activo Total</u>	<u>3,783,354,531</u>	0.16	* Por cada peso de inversión en activo los acreedores contribuyen con 0.16.
<u>Pasivo Total</u>	<u>594,784,920</u>						
<u>Activo Total</u>	<u>3,783,354,531</u>						
4.7.8.1.3 Activo Circulante a Activo Total	<table border="0"> <tr> <td><u>Activo Circulante</u></td> <td style="text-align: right;"><u>3,651,246,692</u></td> </tr> <tr> <td><u>Activo Total</u></td> <td style="text-align: right;"><u>3,783,354,531</u></td> </tr> </table>	<u>Activo Circulante</u>	<u>3,651,246,692</u>	<u>Activo Total</u>	<u>3,783,354,531</u>	0.97	* Por cada peso de inversión en activo corresponden 0.97 al activo circulante.
<u>Activo Circulante</u>	<u>3,651,246,692</u>						
<u>Activo Total</u>	<u>3,783,354,531</u>						

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "Inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación					
4.7.8.1.4	Caja, Bancos e Inversiones en Valores a Activo Total	<table border="1"> <tr> <td>Caja, Bancos e Inversiones en Valores</td> <td>2,233,635,883</td> </tr> <tr> <td><u>Activo Total</u></td> <td><u>3,783,354,531</u></td> </tr> </table>	Caja, Bancos e Inversiones en Valores	2,233,635,883	<u>Activo Total</u>	<u>3,783,354,531</u>	0.59	* Por cada peso de inversión en activo corresponden 0.59 al efectivo (Caja, Bancos e Inversiones de Inmediata Realización.)
Caja, Bancos e Inversiones en Valores	2,233,635,883							
<u>Activo Total</u>	<u>3,783,354,531</u>							
4.7.8.1.5	Inventarios a Activo Total	<table border="1"> <tr> <td><u>Inventarios</u></td> <td><u>16,714,423</u></td> </tr> <tr> <td><u>Activo Total</u></td> <td><u>3,783,354,531</u></td> </tr> </table>	<u>Inventarios</u>	<u>16,714,423</u>	<u>Activo Total</u>	<u>3,783,354,531</u>	0.0044	* Por cada peso de inversión en activo corresponden 0.0044 a los inventarios (imecos, imefa, apins e institución).
<u>Inventarios</u>	<u>16,714,423</u>							
<u>Activo Total</u>	<u>3,783,354,531</u>							

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad		Interpretación
4.7.8.1.6 Cuentas por Cobrar a Activo Total	Cuentas por Cobrar	1,413,873,082	0.37	* Por cada peso de inversión en activo corresponden 0.37 a cuentas por cobrar.
	Activo total	3,783,354,531		
4.7.8.1.7 Activo Fijo Neto a Activo Total	Activo Fijo Neto	131,808,155	0.03	* Por cada peso de inversión en activo corresponden 0.03 al activo fijo neto.
	Activo Total	3,783,354,531		

**INDICADORES FINANCIEROS DE
MARGEN DE ACTIVIDAD**

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.9.1.1 Margen de Operación Prendaria	<u>Utilidad Prendana - Costo Prendario</u> Ingresos Prendarios	<u>358,048,948</u> 730,731,397	* Por cada peso de ingresos prendarios, Nacional Monte de Piedad, gana 0.49.
4.7.9.1.2 Margen de Operación Comercial	<u>Utilidad Comercial - Costo Comercial</u> Ingresos Comerciales	<u>112,779,716</u> 130240799	* Por cada peso de ingresos comerciales, Nacional Monte de Piedad, gana 0.87.

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero	Nacional Monte de Piedad	Interpretación
4.7.9.1.1 Margen de Operación Prendaria	<u>Utilidad Prendaria - Costo Prendario</u>	424,200,387	0.42
	Ingresos Prendarios	1,010,562,464	
4.7.9.1.2 Margen de Operación Comercial	<u>Utilidad Comercial - Costo Comercial</u>	151,497,069	0.76
	Ingresos Comerciales	198267023	

* Por cada peso de ingresos
prendarios, Nacional Monte de
Piedad, gana 0.42

* Por cada peso de ingresos
comerciales, Nacional Monte de
Piedad, gana 0.76

**INDICADOR DE RENDIMIENTO
SOBRE LA INVERSIÓN**

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS REAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "Inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero		Nacional Monte de Piedad		Interpretación El rendimiento de sus activos generados por la inversión total es del 16.5427 %.
	Utilidad Neta	* Total de Ingresos	625,868,755	1,213,881,956	
4.7.10.1.1 Rendimiento Sobre la Inversión.	<u>Total de Ingresos</u>	<u>Inversión</u>	<u>1,213,881,956</u>	<u>3,783,354,531</u>	
			51.55927658	0.320848059	
			16.5427 %		

FORMULARIO DE INDICADORES FINANCIEROS PROPUESTOS

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS PRESUPUESTO IDEAL 1997.

"HACIA LA BUSQUEDA Y APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA UNA NUEVA GESTION EN EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD"

La "inexistencia" de Indicadores Financieros tal y como lo plantea el Nacional Monte de Piedad

Definición del Indicador Financiero	Descripción del Indicador Financiero		Nacional Monte de Piedad		Interpretación
	Utilidad Neta	* Total de Ingresos			
4 7.10.1.1 Rendimiento Sobre la Inversión.	<u>Utilidad Neta</u>	<u>* Total de Ingresos</u>	589,696,796	1,656,394,223	El rendimiento de sus activos generados por la inversión total es del 135.7956 %.
	<u>Total de Ingresos</u>	<u>Inversión</u>	1,656,394,223	434,253,347	
			35.60123477	3.814349928	
			135.7956 %		

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1996	REAL 1997	%
4000	<u>Ingresos de la Actividad Prendaria</u>	735,043,641	730,731,397	-0.59%
4010.00.00	<u>Ingresos Prendarios</u>	490,355,118	468,230,844	-4.51%
4010.01.00	Intereses, Desempeño	208,606,680	193,364,290	-7.31%
4010.02.00	Intereses, Refrendo	221,291,759	220,363,464	-0.42%
4010.03.00	Intereses, Ventas	60,456,490	54,503,090	-9.85%
4010.04.00	Intereses, Cargo a Valuadores	189	0	-100.00%
4011.00.00	Custodia de Valores	242,839,923	260,756,490	7.38%
4011.01.00	Custodia, Desempeño	104,889,082	109,380,384	4.28%
4011.02.00	Custodia, Refrendo	110,723,174	122,863,882	10.96%
4011.03.00	Custodia, Ventas	27,227,668	28,512,224	4.72%
4012.00.00	Otros Ingresos Prendarios	1,848,600	1,744,063	-5.65%
4012.01.00	Avalúos a Domicilio	816,279	631,862	-22.59%
4012.02.00	Ingresos por Reposición de Billetes	1,019,341	1,092,129	7.14%
4012.03.00	Ingresos por Almacenaje	11,301	19,955	76.58%
4012.04.00	Adjudicación de Prendas	1,679	116	-93.07%
4100	<u>Ingresos de la Actividad Comercial</u>	155,569,346	130,240,799	-16.28%
4110.00.00	Comisiones sobre Ventas	114,747,604	93,818,322	-18.24%
4110.01.00	Comisiones, Cumplido	114,223,017	93,618,436	-18.04%
4110.02.00	Comisiones, Anticipado	524,587	199,886	-61.90%
4111.01.00	Ventas	18,890,452	20,600,321	9.05%
4111.01.00	Ventas Apins	4,148,476	1,230,979	-70.33%
4112.01.00	Ventas Institución	306,927	166,133	-45.87%
4113.01.00	Ventas Imefa	543,038	724,342	33.39%
4114.01.00	Ventas Imecos	13,892,011	18,478,867	33.02%
4115.00.00	Demasías Caducadas	21,931,290	15,822,156	-27.86%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1996	REAL 1997	%
4200	<u>Ingresos Financieros</u>	335,317,837	349,644,122	4 27%
4210.00.00	Intereses y Productos Financieros	0	349,496,843	0.00%
4210.01.00	Intereses, Inversiones en Valores	332,510,519	147,279	-99.96%
4210.02.00	Intereses, Cuenta de Cheques	59,320	0	-100.00%
4210.03.00	Utilidad en Cambio Moneda Extranjera	2,747,997	0	-100.00%
4300	<u>Ingresos por Subsidios y Otros</u>	9,928,934	3,265,637	-67.11%
4310.00.00	Ingresos por Subsidios	8,776,801	2,419,815	-72.43%
4310.01.00	Impuesto Predial	5,990,884	0	-100.00%
4310.02.00	Impuesto Sobre Nomina	2,785,917	2,419,815	-13.14%
4311.00.00	Ingresos por Arrendamientos	118,354	5,463	-95.38%
4311.01.00	Arrendamiento, Locales Comerciales	46,102	0	-100.00%
4311.02.00	Arrendamiento, Departamentos	72,252	5,463	-92.44%
4312.00.00	Ingresos Diversos	1,033,779	840,359	-18.71%
4312.01.00	Sobrantes de Caja	51,000	141,727	177.90%
4312.02.00	Otros	982,779	698,631	-28.91%
	SUMA DE INGRESOS	1,235,859,758	1,213,881,956	-1.78%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANÁLISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1996	REAL 1997	%
6000	<u>Recursos Humanos</u>	285,502,131	294,417,038	3.12%
6010.00.00	Sueldos, Honorarios y Comisiones	93,424,100	99,411,816	6.41%
6010.01.00	Sueldos	68,899,841	74,615,329	8.30%
6010.01.01	Salario Nominal	52,148,214	60,253,271	15.54%
6010.01.02	Piramidación por Antigüedad	8,776,507	7,256,795	-17.32%
6010.01.03	Pago de Comidas	2,337,034	2,409,475	3.10%
6010.01.04	Compensaciones	4,391,816	3,574,255	-18.62%
6010.01.05	Prima Dominical	238,721	222,017	-7.00%
6010.02.00	Tiempo Extra	1,007,549	899,516	-10.72%
6010.03.00	Honorarios	1,309,190	1,339,450	2.31%
6010.03.01	Honorarios Asimilables a Sueldos	295,554	314,350	6.36%
6010.03.02	Honorarios Profesionales	202,080	251,101	24.26%
6010.03.03	Honorarios al Patronato	811,556	774,000	-4.63%
6010.04.00	Comisiones	23,215,068	23,457,036	1.04%
6010.04.01	Comisiones por Préstamo Ventanilla	13,739,280	15,069,600	9.68%
6010.04.02	Comisiones por Avalúos a Domicilio	589,716	432,688	-26.63%
6010.04.03	Comisiones Sobre Ventas	8,655,849	7,705,669	-10.98%
6010.04.04	Comisiones por Trámite de Fianzas	230,224	249,079	8.19%
6011.00.00	Prestaciones y Previsión Social	50,140,504	47,635,488	-5.00%
6011.01.00	Gratificación Anual	21,452,718	26,428,477	23.19%
6011.02.00	Prima Vacacional	5,494,641	6,346,068	15.50%
6011.03.00	Excedentes de Vacaciones	1,526,856	1,469,900	-3.73%
6011.04.00	Incentivo por Puntualidad	2,534,216	2,446,814	-3.45%
6011.05.00	Incentivo por Antigüedad	232,964	341,430	46.56%
6011.06.00	Ayuda para Gastos de Alumbramiento	66,726	48,337	-27.56%
6011.07.00	Fondo de Ahorro	9,866,987	10,554,462	6.97%
6011.08.00	Vales de Despensa	0	8,639,616	0.00%
6011.08.01	Vales de Despensa Quincenal	7,535,429	7,459,543	-1.01%
6011.08.02	Vales Material Pedagógico	164,016	185,220	12.93%
6011.08.03	Vales por Antigüedad (convenio)	430,817	426,780	-0.94%
6011.09.00	Ayuda por Defunciones	115,856	61,793	-46.66%
6011.10.00	Becas al Personal e Hijos	78,301	77,529	-0.99%
6011.11.00	Aportación Seguro de Vida Colectivo	223,364	156,656	-29.87%
6011.12.00	Aportación Fondo de Retiro Personal	146,001	175,375	20.12%
6011.13.00	Regalos del Día de las Madres	68,391	62,460	-8.67%
6011.14.00	Regalos del Día de Reyes y del Niño	34,013	16,036	-52.85%
6011.15.00	Regalos Navideños	0	0	0.00%
6011.16.00	Uniformes y Ropa de Trabajo	169,209	18,223	-89.23%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANÁLISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1996	REAL 1997	%
6012.00.00	Servicio Médico	33,790,227	35,179,110	4.11%
6012.01.00	Honorarios Médicos	7,212,841	7,249,452	0.51%
6012.02.00	Honorarios Coordinador Médico	189,007	281,585	48.98%
6012.03.00	Medicinas	15,547,728	16,667,074	7.20%
6012.04.00	Hospitalización	7,345,952	7,740,184	5.37%
6012.05.00	Análisis y Estudios	2,418,284	1,945,511	-19.55%
6012.06.00	Tratamientos Especiales	324,526	215,674	-33.54%
6012.07.00	Aparatos Ortopédicos y Prótesis	154,514	266,184	72.27%
6012.08.00	Ayuda para Anteojos	160,179	136,116	-15.02%
6012.09.00	Ayuda para Material Dental	32,895	26,529	-19.35%
6012.10.00	Renta de Equipo Médico	30,072	35,245	17.20%
6012.11.00	Material Médico	308,056	517,266	67.91%
6012.12.00	Aparatos Auditivos	66,173	98,291	48.54%
6013.00.00	Capacitación al Personal	1,250,660	2,297,663	83.72%
6014.00.00	Ayudas al Sindicato	94,860	78,000	-17.77%
6014.01.00	Sostenimiento del Centro Social	24,480	24,000	-1.96%
6014.02.00	Fomento al Deporte	48,960	48,000	-1.96%
6014.03.00	Gastos de Comisiones Mixtas	6,120	6,000	-1.96%
6014.04.00	Gastos Especiales	15,300	0	-100.00%
6015.00.00	Liquidaciones del Personal	4,323,084	706,037	-83.67%
6016.00.00	Rva. Jubilaciones y Primas de Antigüedad	102,478,695	100,469,309	-1.96%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1996	REAL 1997	%
6100	<u>Materiales y Artículos</u>	17,687,002	20,486,222	15.83%
6110.00.00	Artículos y Material de Seguridad	69,092	108,832	57.52%
6111.00.00	Material para Valuadores	24,852	44,007	77.08%
6112.00.00	Material para Protección y Amarre	73,062	93,809	28.40%
6113.00.00	Cons. y Mantenimiento de Edificios	11,490,779	13,160,688	14.53%
6114.00.00	Mantenimiento y Conserv. Eq. de Computo	718,532	1,517,323	111.17%
6114.01.00	Contratos de Mantenimiento	673,752	1,454,200	115.84%
6114.02.00	Refacciones	44,780	63,124	40.96%
6115.00.00	Conservación de Mobiliario y Equipo	779,354	478,613	-38.59%
6115.01.00	Contratos de Mantenimiento	630,238	358,354	-43.14%
6115.02.00	Refacciones	149,117	120,258	
6116.00.00	Gastos Por Vehículos	159,355	217,485	36.48%
6116.01.00	Mantenimiento y Conservación	81,243	126,952	56.26%
6116.02.00	Combustibles y Lubricantes	78,112	90,533	15.90%
6117.00.00	Papelería, Arts. de Oficina y Copias	2,570,328	2,357,613	-8.28%
6117.01.01	Papelería y Útiles de Escritorio	1,297,066	1,274,540	-1.74%
6117.02.00	Artículos de Computación	1,082,224	882,005	-18.50%
6117.03.00	Material para Credenciales	3,218	8,740	171.59%
6117.04.00	Copias Fotostáticas	166,899	166,538	-0.22%
6117.05.00	Artículos Fotográficos	20,921	25,790	23.27%
6118.00.00	Formularios Impresos	1,601,686	2,225,659	38.96%
6119.00.00	Gastos de Cafetería	199,963	282,192	41.12%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1996	REAL 1997	%
6200	<u>Servicios</u>	40,540,065	57,719,189	42.38%
6210.00.00	Seguros y Fianzas	7,367,218	5,187,644	-29.58%
6210.01.00	Seguros			0.00%
6210.01.01	Póliza Múltiple Empresarial	6,437,100	3,513,537	-45.42%
6210.01.02	Póliza de Automóviles	69,058	57,512	-16.72%
6210.01.03	Póliza de Equipo Electrónico	41,006	21,600	-47.33%
6210.02.00	Pago de Deducibles	269,510	1,199,655	345.13%
6210.03.00	Fianzas	550,545	395,340	-28.19%
6211.00.00	Seguridad y Vigilancia	8,502,960	9,581,199	12.68%
6211.01.00	Servicios de Vigilancia	5,539,452	6,848,728	23.64%
6211.02.00	Antena para Comunicaciones	28,151	39,131	39.00%
6211.03.00	Servicios de Traslado de Valores	2,868,260	2,641,333	-7.91%
6211.04.00	Mantenimiento a Sistemas de Seguridad	67,097	52,007	-22.49%
6212.00.00	Gastos de Viaje	3,004,152	3,866,054	28.69%
6212.01.00	Viáticos	1,917,590	2,420,693	26.24%
6212.02.00	Pasajes	1,086,562	1,445,360	33.02%
6213.00.00	Servicios de Energía Eléctrica	2,377,744	2,371,805	-0.25%
6214.00.00	Servicio Telefónico y Comunicación	3,513,402	3,406,904	-3.03%
6214.01.00	Servicio Telefónico	3,472,526	3,339,116	-3.84%
6214.02.00	Telecomunicaciones	32,919	61,137	85.72%
6214.03.00	Servicio Postal	7,957	6,651	-16.41%
6215.00.00	Mensajería y Transportación	815,648	1,168,836	43.30%
6215.01.00	Transportación de Valijas y Paquetes	242,960	734,567	202.34%
6215.02.00	Transportes y Pasajes Locales	114,791	118,574	3.30%
6215.03.00	Traslado y Menaje	457,897	315,694	-31.06%
6216.00.00	Estacionamiento	250,336	248,377	-0.78%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1996	REAL 1997	%
6217.00.00	Servicios Profesionales Externos	8,195,032	20,748,015	153.18%
6217.01.00	Servicios de Auditoria	915,721	1,921,359	109.82%
6217.02.00	Servicios Legales	893,008	3,736,982	318.47%
6217.03.00	Servicios de Informática	2,843,002	6,159,675	116.66%
6217.04.00	Servicios Contables y Administrativos	0	0	0.00%
6217.05.00	Servicios Proyectos y Obras	2,016,960	6,870,772	240.65%
6217.06.00	Consultorias	1,482,637	1,930,847	30.23%
6217.07.00	Otros Servicios	43,703	128,380	193.76%
6218.00.00	Perdidas por Sinistros	6,429	55,118	757.33%
6219.00.00	Renta de Oficinas y Locales	367,379	653,898	77.99%
6220.00.00	Gastos de Promoción y Publicidad	5,117,933	9,127,828	78.35%
6220.01.00	Publicaciones en Periódicos	2,151,220	2,841,442	32.09%
6220.02.00	Publicaciones en Radio	2,606,059	5,937,847	127.85%
6220.03.00	Publicidad en Televisión	255	1,440	464.71%
6220.04.00	Folletos	159,835	126,230	-21.02%
6220.05.00	Fotografías y Gastos Promocionales	200,564	220,869	10.12%
6220.06.00	Promociones Institucionales	0	0	0.00%
6221.00.00	Gastos para Actos Institucionales	458,397	524,459	14.41%
6221.01.00	Reuniones de Trabajo	56,197	21,552	-61.65%
6221.02.00	Relaciones Publicas	106,529	146,334	37.37%
6221.03.00	Eventos Institucionales	295,671	356,572	
6222.00.00	Cuotas y Suscripciones	563,436	779,052	38.27%
6222.01.00	Suscripción a Revistas Técnicas	24,362	101,543	316.81%
6222.02.00	Suscripción Música Ambiental	29,048	26,793	-7.76%
6222.03.00	Compra Periódicos, Libros y Revistas	420,302	288,662	-31.32%
6222.04.00	Otras	89,724	362,055	303.52%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1996	REAL 1997	%
6300	<u>Impuestos, Derechos y Contribuciones</u>	31,205,791	27,110,241	-13.12%
6310.00.00	Aportaciones al S.A.R.	31,205,791	0	-100.00%
6310.01.00	5% Fondo de Vivienda	4,020,326	4,363,404	8.53%
6310.02.00	2% Seguro de Retiro	2,051,204	2,163,682	5.48%
6311.00.00	Impuesto Sobre Nóminas	2,657,585	2,273,466	-14.45%
6312.00.00	IVA no Acreditado	14,782,294	17,854,384	20.78%
6313.00.00	Impuesto Predial	4,216,333	3,705	-99.91%
6314.00.00	Servicio de Agua Potable	303,827	376,642	23.97%
6315.00.00	Tenencia y Verificación Vehicular	54,790	74,958	36.81%
6316.00.00	ISR sobre Remanente Distribuible	3,036,465		-100.00%
6317.00.00	Impuestos no Recuperados	82,968		-100.00%
6400	<u>Otros Gastos</u>	13,290,149	22,397,251	68.53%
6410.00.00	Multas y Recargos	1,857	220,907	11793.21%
6411.00.00	Gastos No Deducibles	47,740	51,625	8.14%
6411.01.00	Gastos Jurídicos	42,696	46,164	8.12%
6411.03.00	Ajustes al Inventario Físico	5,044	5,461	8.27%
6412.00.00	Cuotas Junta de Asistencia Privada	7,287,617	7,170,868	-1.60%
6413.00.00	Reservas Contables	0	4,738	0.00%
6413.01.00	Fondo de Contingencias	0	4,738	0.00%
6413.02.00	Reserva para ctas. de Difícil Recuperación	0	0	0.00%
6414.00.00	Depreciaciones y Amortizaciones	5,952,934	14,949,113	151.12%
6414.01.00	Depreciación de Edificios	581,649	981,295	68.71%
6414.02.00	Depreciación Equipo de Computo	2,970,567	4,963,052	67.07%
6414.03.00	Depreciación Equipo de Transporte	212,924	318,743	49.70%
6414.04.00	Depreciación de Mobiliario y Equipo	589,412	1,337,914	126.99%
6414.05.00	Depreciación Equipo de Seguridad	0	1,983,586	0.00%
6415.00.00	Programas de Computo (Software)	1,598,382	5,364,524	235.62%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1996	REAL 1997	%
6500	<u>Gastos Asistenciales</u>	78,045,156	146,230,001	87.37%
6510.00.00	Donativos a I.A.P.S	73,027,501	129,148,931	76.85%
6511.00.00	Donativos a Otras Instituciones	1,593,256	16,800,110	954.45%
6512.00.00	Promociones Institucionales	3,424,399	280,961	-91.80%
6600	<u>Gastos Financieros</u>	2,859,282	2,132,175	-25.43%
6610.00.00	Comisión Ventas Tarjetas de Crédito	2,382,130	1,619,412	-32.02%
6611.00.00	Comisión por Servicios Bancarios	140,405	146,007	3.99%
6612.00.00	Intereses Fondo de Valuadores	336,747	366,755	8.91%
5000	<u>Costo de Ventas</u>	15,140,280	17,461,083	15.33%
5010.00.00	Costo de Ventas Apins	2,563,388	742,039	-71.05%
5011.00.00	Costo de Ventas Institución	96,734	16,510	-82.93%
5012.00.00	Costo de Ventas Imefa	339,114	509,639	50.29%
5013.00.00	Costo de Ventas, Imecos e Impecos.	12,141,045	16,192,894	33.37%
	TOTAL DE GASTOS	484,269,857	588,013,199	21.42%
	REMANENTE NETO	751,589,901	625,868,756	-16.73%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANÁLISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1997	PRE97	VARIACION PRE97 VS REAL97	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97	% PREIDEAL97 VS REAL97
4000	Ingresos de la Actividad Prendaria	730,731,397	994,962,565	264,231,168	1,010,562,464	279,831,067	38.29%
4010.00.00	Ingresos Prendarios	468,230,844	652,302,982	184,072,138	618,259,828	150,028,984	32.04%
4010.01.00	Intereses, Desempeño	193,364,290	281,429,345	88,065,056	313,162,128	119,797,838	61.95%
4010.02.00	Intereses, Refrendo	220,363,464	293,192,727	72,829,263	234,027,492	13,664,028	6.20%
4010.03.00	Intereses, Ventas	54,503,090	77,680,909	23,177,819	71,070,208	16,567,118	30.40%
4010.04.00	Intereses, Cargo a Valuadores	0	0	0	0	0	0.00%
4011.00.00	Custodia de Valores	260,756,490	340,105,068	79,348,578	390,214,562	129,458,072	49.65%
4011.01.00	Custodia, Desempeño	109,380,384	150,095,651	40,715,267	216,136,983	106,756,599	97.60%
4011.02.00	Custodia, Refrendo	122,863,862	156,369,490	33,505,608	139,143,271	16,279,389	13.25%
4011.03.00	Custodia, Ventas	28,512,224	33,639,927	5,127,704	34,934,308	6,422,084	22.52%
4012.00.00	Otros Ingresos Prendarios	1,744,063	2,554,515	810,452	2,088,074	344,011	19.72%
4012.01.00	Avalúes a Domicilio	631,862	1,151,678	519,816	720,000	88,138	13.95%
4012.02.00	Ingresos por Reposición de Billetes	1,092,129	1,390,222	298,093	1,345,274	253,145	23.18%
4012.03.00	Ingresos por Almacenaje	19,955	10,847	(9,108)	22,800	2,845	14.26%
4012.04.00	Adjudicación de Prendas	116	1,768	1,652		(116)	-100.00%
4100	Ingresos de la Actividad Comercial	130,240,799	216,896,519	86,657,719	198,267,023	68,026,224	52.23%
4110.00.00	Comisiones sobre Ventas	93,818,322	145,417,418	51,599,096	124,452,299	30,633,977	32.65%
4110.01.00	Comisiones, Cumplido	93,618,436	144,600,982	50,982,546	124,132,551	30,514,115	32.59%
4110.02.00	Comisiones, Anticipado	199,886	816,436	616,551	319,748	119,862	59.97%
4111.01.00	Ventas	20,600,321	39,884,446	19,284,125	44,849,800	24,249,479	117.71%
4111.01.00	Ventas Apins	1,230,979	1,924,187	693,208	2,561,447	1,350,468	109.71%
4112.01.00	Ventas Institución	166,133	105,713	(60,420)	323,197	157,064	94.54%
4113.01.00	Ventas Imefa	724,342	327,273	(397,070)	994,400	270,058	37.28%
4114.01.00	Ventas Imecos	18,478,867	37,527,273	19,048,406	40,950,756	22,471,889	121.61%
4115.00.00	Demasías Caducadas	15,822,156	31,596,655	15,774,498	28,964,924	13,142,768	83.07%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricas)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1997	PRE97	VARIACION PRE97 VS REAL97	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97	% PREIDEAL97 VS REAL97
4200	Ingresos Financieros	349,644,122	793,774,996	444,130,874	436,360,834	86,716,712	24.80%
4210.00.00	Intereses y Productos Financieros	349,496,843	396,887,498	47,390,655	436,360,834	86,863,991	24.85%
4210.01.00	Intereses, Inversiones en Valores	147,279	396,739,964	396,592,684		(147,279)	-100.00%
4210.02.00	Intereses, Cuenta de Cheques	0	73,702	73,702		0	0.00%
4210.03.00	Utilidad en Cambio Moneda Extranjera	0	73,833	73,833		0	0.00%
4300	Ingresos por Subsidios y Otros	3,265,637	4,935,780	1,670,143	11,203,902	7,938,265	243.08%
4310.00.00	Ingresos por Subsidios	2,419,815	3,214,507	794,692	6,279,380	3,859,565	159.50%
4310.01.00	Impuesto Predial	0	2,634,861	2,634,861	3,210,415	3,210,415	0.00%
4310.02.00	Impuesto Sobre Nominas	2,419,815	579,646	(1,840,169)	3,068,965	649,150	26.83%
4311.00.00	Ingresos por Arrendamientos	5,463	0	(5,463)	0	(5,463)	-100.00%
4311.01.00	Arrendamiento, Locales Comerciales	0	0	0		0	0.00%
4311.02.00	Arrendamiento, Departamentos	5,463	0	(5,463)		(5,463)	-100.00%
4312.00.00	Ingresos Diversos	840,359	1,721,273	880,915	4,924,522	4,084,163	486.00%
4312.01.00	Sobrantes de Caja	141,727	61,100	(80,628)		(141,727)	-100.00%
4312.02.00	Otros	698,631	1,660,174	961,542	4,924,522	4,225,891	604.88%
	SUMA DE INGRESOS	1,213,881,956	2,010,571,860	796,689,905	1,656,394,223	442,512,268	36.45%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1997	PRE97	VARIACION PRE97 VS REAL97	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97	% PREIDEAL97 VS REAL97
6000	Recursos Humanos	294,417,038	357,940,316	63,523,278	425,127,803	130,710,765	44 40%
6010.00.00	Sueldos, Honorarios y Comisiones	99,411,816	127,345,295	27,933,479	151,080,994	51,669,178	51 97%
6010.01.00	Sueldos	74,615,329	92,889,590	18,274,261	110,135,219	35,519,890	47 60%
6010.01.01	Salario Nominal	60,253,271	68,998,643	8,745,372	87,557,764	27,304,493	45 32%
6010.01.02	Piramidación por Antigüedad	7,256,795	12,604,728	5,347,933	13,111,255	5,854,460	80 68%
6010.01.03	Pago de Comidas	2,409,475	3,231,824	822,348	3,361,963	952,488	39 53%
6010.01.04	Compensaciones	3,574,255	6,333,771	2,759,516	3,806,490	232,235	6 50%
6010.01.05	Prima Dominical	222,017	337,596	115,579	309,221	87,204	39 28%
6010.02.00	Tiempo Extra	899,516	1,383,028	483,512	1,988,526	1,089,010	121 07%
6010.03.00	Honorarios	1,339,450	1,228,726	(110,724)	2,821,490	1,482,040	110 65%
6010.03.01	Honorarios Asimilables a Sueldos	314,350	266,544	(47,806)	447,549	133,199	42 37%
6010.03.02	Honorarios Profesionales	251,101	117,818	(133,282)	528,167	277,066	110 34%
6010.03.03	Honorarios al Patronato	774,000	844,364	70,364	1,845,774	1,071,774	138 47%
6010.04.00	Comisiones	23,457,036	33,226,979	9,769,943	38,124,285	14,667,249	62 53%
6010.04.01	Comisiones por Préstamo Ventanilla	15,069,600	19,720,103	4,650,503	23,115,363	8,045,763	53 39%
6010.04.02	Comisiones por Avalúos a Domicilio	432,688	961,738	529,049	882,423	449,735	103 94%
6010.04.03	Comisiones Sobre Ventas	7,705,669	12,226,355	4,520,686	13,775,207	6,069,538	78 77%
6010.04.04	Comisiones por Trámite de Fianzas	249,079	318,783	69,704	351,292	102,213	41 04%
6011.00.00	Prestaciones y Previsión Social	47,635,488	70,484,979	22,849,491	89,646,345	42,010,857	88 19%
6011.01.00	Gratificación Anual	26,428,477	28,730,411	2,301,934	42,263,048	15,834,571	59 91%
6011.02.00	Prima Vacacional	6,346,068	7,387,820	1,041,752	8,638,469	2,292,401	36 12%
6011.03.00	Excedentes de Vacaciones	1,469,900	2,034,103	564,202	2,865,423	1,395,523	94 94%
6011.04.00	Incentivo por Puntualidad	2,446,814	3,515,180	1,068,366	3,222,471	775,657	31 70%
6011.05.00	Incentivo por Antigüedad	341,430	1,376,400	1,034,970	862,336	520,906	152 57%
6011.06.00	Ayuda para Gastos de Alumbramiento	48,337	68,744	20,407	45,725	(2,612)	-5 40%
6011.07.00	Fondo de Ahorro	10,554,462	14,266,916	3,712,453	18,568,942	8,014,480	75 93%
6011.08.00	Vales de Despensa	8,639,616		(8,639,616)		(8,639,616)	-100 00%
6011.08.01	Vales de Despensa Quincenal	7,459,543	10,038,109	2,578,566	11,742,207	4,282,664	57 41%
6011.08.02	Vales Material Pedagógico	185,220	209,127	23,907	1,250	(183,970)	-99 33%
6011.08.03	Vales por Antigüedad (convenio)	426,780	1,027,869	600,889	342,438	(84,342)	-19 76%
6011.09.00	Ayuda por Defunciones	61,793	283,091	221,298	59,260	(2,533)	-4 10%
6011.10.00	Becas al Personal e Hijos	77,529	39,273	(38,256)	42,365	(35,164)	-45 36%
6011.11.00	Aportación Seguro de Vida Colectivo	156,656	293,138	136,482	484,165	327,509	209 06%
6011.12.00	Aportación Fondo de Retiro Personal	175,375	444,818	269,443	408,146	232,771	132 73%
6011.13.00	Regalos del Día de las Madres	62,460	61,091	(1,369)	72,450	9,990	15 99%
6011.14.00	Regalos del Día de Reyes y del Niño	16,036	0	(16,036)	0	(16,036)	-100 00%
6011.15.00	Regalos Navideños	0	0	0	0	0	0 00%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANÁLISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1997	PRE97	VARIACION PRE97 VS REAL97	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97	% PREIDEAL97 VS REAL97
6011.16.00	Uniformes y Ropa de Trabajo	18,223	709,091	690,868	27,650	9,427	51.73%
6012.00.00	Servicio Médico	35,179,110	42,946,249	7,767,139	56,160,454	20,981,344	59.64%
6012.01.00	Honorarios Médicos	7,249,452	8,289,818	1,040,367	9,787,599	2,538,147	35.01%
6012.02.00	Honorarios Coordinador Médico	281,585	170,613	(110,972)	557,390	275,805	97.95%
6012.03.00	Medicinas	16,667,074	20,478,545	3,811,472	26,787,772	10,120,698	60.72%
6012.04.00	Hospitalización	7,740,184	8,834,182	1,093,998	12,530,098	4,789,914	61.88%
6012.05.00	Análisis y Estudios	1,945,511	3,381,818	1,436,307	4,161,100	2,215,589	113.88%
6012.06.00	Tratamientos Especiales	215,674	501,818	286,144	655,274	439,600	203.83%
6012.07.00	Aparatos Ortopédicos y Prótesis	266,184	459,273	193,089	521,378	255,194	95.87%
6012.08.00	Ayuda para Anteojos	136,116	249,727	112,611	342,228	206,112	151.42%
6012.09.00	Ayuda para Material Dental	26,529	41,455	14,925	44,245	17,716	66.78%
6012.10.00	Renta de Equipo Médico	35,245	44,727	9,483	65,360	30,115	85.45%
6012.11.00	Maternal Médico	517,266	495,273	(21,994)	685,520	168,254	32.53%
6012.12.00	Aparatos Auditivos	98,291	0	(98,291)	22,490	(75,801)	-77.12%
						0	0.00%
6013.00.00	Capacitación al Personal	2,297,663	4,748,546	2,450,883	9,995,430	7,697,767	335.03%
6014.00.00	Ayudas al Sindicato	78,000	85,091	7,091	345,990	267,990	343.58%
6014.01.00	Sostenimiento del Centro Social	24,000	26,182	2,182	8,925	(15,075)	-62.81%
6014.02.00	Fomento al Deporte	48,000	52,364	4,364	15,480	(32,520)	-67.75%
6014.03.00	Gastos de Comisiones Mixtas	6,000	5,545	545	1,200	(4,800)	-80.00%
6014.04.00	Gastos Especiales	0	0	0	320,385	320,385	0.00%
6015.00.00	Liquidaciones del Personal	706,037	2,727,273	2,021,236	2,850,000	2,143,963	303.66%
6016.00.00	Rva. Jubilaciones y Primas de Antigüedad	100,469,309	109,602,883	9,133,574	115,048,590	14,579,281	14.51%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANÁLISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1997	PRE97	VARIACION PRE97 VS REAL97	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97	% PREIDEAL97 VS REAL97
6100	Materiales y Artículos	20,486,222	41,815,279	21,329,056	57,780,939	37,294,717	182.05%
6110.00.00	Artículos y Material de Seguridad	108,832	249,873	141,040	229,120	120,288	110.53%
6111.00.00	Material para Valuadores	44,007	53,201	9,194	170,150	126,143	286.64%
6112.00.00	Materiales para Protección y Amarre	93,809	361,778	267,969	522,770	428,961	457.27%
6113.00.00	Cons. y Mantenimiento de Edificios	13,160,588	21,550,418	8,389,730	39,578,912	26,418,224	200.74%
6114.00.00	Mantenimiento y Conserv. Eq. de Computo	1,517,323	2,287,641	770,317	4,405,660	2,888,337	190.36%
6114.01.00	Contratos de Mantenimiento	1,454,200	2,220,004	765,805	4,380,130	2,925,930	201.21%
6114.02.00	Refacciones	63,124	67,636	4,513	25,530	(37,594)	-59.56%
6115.00.00	Conservación de Mobiliario y Equipo	478,613	848,153	369,541	556,530	77,917	16.28%
6115.01.00	Contratos de Mantenimiento	358,354	783,853	425,499	420,820	62,466	17.43%
6115.02.00	Refacciones	120,258	64,300	(55,958)	135,710	15,452	12.85%
6116.00.00	Gastos Por Vehículos	217,485	294,850	77,365	307,740	90,255	41.50%
6116.01.00	Mantenimiento y Conservación	126,952	132,652	5,700	165,120	38,168	30.06%
6116.02.00	Combustibles y Lubricantes	90,533	162,197	71,665	142,620	52,087	57.53%
6117.00.00	Papelera, Arts. de Oficina y Copias	2,357,613	6,304,870	3,947,257	5,857,840	3,500,227	148.46%
6117.01.01	Papelera y Útiles de Escritorio	1,274,540	1,753,418	478,879	1,557,450	282,910	22.20%
6117.02.00	Artículos de Computación	882,005	4,341,341	3,459,336	3,980,420	3,098,415	351.29%
6117.03.00	Material para Credenciales	8,740	25,745	17,005	950	(7,790)	89.13%
6117.04.00	Copias Fofostáticas	166,538	184,364	17,826	310,160	143,622	86.24%
6117.05.00	Artículos Fotográficos	25,790	0	(25,790)	8,860	(16,930)	-65.65%
6118.00.00	Formularios Impresos	2,225,659	9,695,664	7,470,005	5,940,887	3,715,228	166.93%
6119.00.00	Gastos de Cafetería	282,192	168,830	(113,362)	211,330	(70,862)	25.11%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANÁLISIS COMPARATIVO.
(Datos en Millés de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1997	PRE97	VARIACION PRE97 VS REAL97	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97	% PREIDEAL97 VS REAL97
6200	Servicios	57,719,189	70,602,516	12,883,327	103,453,335	45,734,146	79.24%
6210.00.00	Seguros y Fianzas	5,187,644	6,929,060	1,741,415	6,965,290	1,777,646	34.27%
6210.01.00	Seguros		0	0		0	0.00%
6210.01.01	Póliza Múltiple Empresarial	3,513,537	5,848,121	2,334,584	4,204,490	690,953	19.67%
6210.01.02	Póliza de Automóviles	57,512	90,655	33,142	179,670	122,158	212.40%
6210.01.03	Póliza de Equipo Electrónico	21,600	17,858	(3,742)	70,230	48,630	225.14%
6210.02.00	Pago de Deducibles	1,199,655	372,000	(827,655)	1,960,420	760,765	63.42%
6210.03.00	Fianzas	395,340	600,425	205,085	550,480	155,140	39.24%
6211.00.00	Seguridad y Vigilancia	9,581,199	10,825,726	1,244,527	19,383,495	9,802,296	102.31%
6211.01.00	Servicios de Vigilancia	6,848,728	6,871,905	23,177	13,934,205	7,085,477	103.46%
6211.02.00	Antena para Comunicaciones	39,131	39,307	175	65,480	26,349	67.34%
6211.03.00	Servicios de Traslado de Valores	2,641,333	3,821,455	1,180,122	3,503,590	862,257	32.64%
6211.04.00	Mantenimiento a Sistemas de Seguridad	52,007	93,060	41,053	1,880,220	1,828,213	3515.32%
6212.00.00	Gastos de Viaje	3,866,054	5,142,730	1,276,676	12,155,210	8,289,156	214.41%
6212.01.00	Viáticos	2,420,693	2,801,566	380,873	5,695,060	3,274,367	135.27%
6212.02.00	Pasajes	1,445,360	2,341,164	895,804	6,460,150	5,014,790	346.96%
6213.00.00	Servicios de Energía Eléctrica	2,371,805	2,543,749	171,945	4,952,332	2,580,528	108.80%
6214.00.00	Servicio Telefónico y Comunicación	3,405,904	4,654,685	1,247,782	3,778,330	371,426	10.90%
6214.01.00	Servicio Telefónico	3,339,116	4,457,231	1,118,115	3,497,260	158,144	4.74%
6214.02.00	Telecomunicaciones	61,137	55,636	(5,500)	165,790	104,653	171.18%
6214.03.00	Servicio Postal	6,651	141,818	135,167	115,280	108,629	1633.14%
6215.00.00	Mensajería y Transportación	1,168,836	1,372,732	203,896	2,715,652	1,546,816	132.34%
6215.01.00	Transportación de Valijas y Paquetes	734,567	869,474	134,907	2,470,940	1,736,373	236.38%
6215.02.00	Transportes y Pasajes Locales	118,574	141,480	22,906	129,410	9,836	9.14%
6215.03.00	Traslado y Menaje	315,694	361,778	46,084	115,302	(200,392)	-63.48%
6216.00.00	Estacionamiento	248,377	381,816	133,441	252,350	3,973	1.60%
6217.00.00	Servicios Profesionales Externos	20,748,015	29,829,712	9,081,698	31,862,749	11,114,734	53.57%
6217.01.00	Servicios de Auditoría	1,921,359	3,357,818	1,436,459	945,830	(975,529)	-50.77%
6217.02.00	Servicios Legales	3,736,982	1,144,364	(2,592,619)	8,150,759	4,413,777	118.11%
6217.03.00	Servicios de Informática	6,159,675	4,979,782	(1,179,893)	10,870,550	4,710,875	76.48%
6217.04.00	Servicios Contables y Administrativos		43,004	43,004			0.00%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUESTA	CONCEPTO	REAL 1997	PRE97	VARIACION PRE97 VS REAL97	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97	% PREIDEAL97 VS REAL97
6217.05.00	Servicios Proyectos y Obras	6,870,772	19,566,152	12,695,380	6,460,120	(410,652)	-5.98%
6217.06.00	Consultorias	1,930,847	738,593	(1,192,253)	4,520,490	2,589,643	134.12%
6217.07.00	Otros Servicios	128,380	0	(128,380)	915,000	786,620	612.73%
6218.00.00	Perdidas por Siniestros	55,116	2,878	(52,240)	75,950	20,832	37.80%
6219.00.00	Renta de Oficinas y Locales	653,898	810,191	156,293	1,880,645	1,226,747	187.61%
6220.00.00	Gastos de Promoción y Publicidad	9,127,828	5,904,356	(3,223,473)	15,886,039	6,758,211	74.04%
6220.01.00	Publicaciones en Periódicos	2,841,442	1,854,545	(986,896)	11,578,990	8,737,548	307.50%
6220.02.00	Publicaciones en Radio	5,937,847	3,501,818	(2,436,029)	3,685,504	(2,252,343)	-37.93%
6220.03.00	Publicidad en Televisión	1,440	0	(1,440)	6,200	4,760	330.56%
6220.04.00	Folletos	126,230	343,636	217,406	420,115	293,885	232.62%
6220.05.00	Fotografías y Gastos Promocionales	220,869	204,356	(16,514)	195,230	(25,639)	-11.61%
6220.06.00	Promociones Institucionales		0	0	0	0	0.00%
6221.00.00	Gastos para Actos Institucionales	524,459	740,727	216,269	732,510	208,051	39.67%
6221.01.00	Reuniones de Trabajo	21,552	183,273	161,721	1,100	(20,452)	-94.90%
6221.02.00	Relaciones Publicas	146,334	268,364	122,030	425,150	278,816	190.53%
6221.03.00	Eventos Institucionales	356,572	289,091	(67,481)	306,260	(50,312)	-14.11%
6222.00.00	Cuotas y Suscripciones	779,052	1,464,152	685,100	2,812,783	2,033,731	261.05%
6222.01.00	Suscripción a Revistas Técnicas	101,543	785,753	684,211	92,120	(9,423)	-9.28%
6222.02.00	Suscripción Música Ambiental	26,793	36,178	9,385	9,220	(17,573)	-65.59%
6222.03.00	Compra Periódicos, Libros y Revistas	288,662	430,348	141,687	413,403	124,741	43.21%
6222.04.00	Otras	362,055	211,872	(150,183)	2,298,040	1,935,965	534.72%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANÁLISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1997	PRE97	VARIACION PRE97 VS REAL97	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97	% PREIDEAL97 VS REAL97
6300	Impuestos, Derechos y Contribuciones	27,110,241	86,303,533	59,193,293	84,785,335	57,675,094	212.74%
6310.00.00	Aportaciones al S.A.R	0	0	0	0	0	0.00%
6310.01.00	5% Fondo de Vivienda	4,363,404	5,412,399	1,048,995	7,499,800	3,136,396	71.88%
6310.02.00	2% Seguro de Retiro	2,163,682	2,785,825	622,143	4,029,145	1,865,463	86.22%
6311.00.00	Impuesto Sobre Nóminas	2,273,466	2,704,800	431,334	3,068,965	795,499	34.99%
6312.00.00	IVA no Acreditado	17,854,384	72,365,236	54,510,853	66,335,840	48,481,456	271.54%
6313.00.00	Impuesto Predial	3,705	2,634,861	2,631,156	3,210,415	3,208,710	86553.40%
6314.00.00	Servicio de Agua Potable	376,642	315,505	(61,137)	525,470	148,828	39.51%
6315.00.00	Tenencia y Verificación Vehicular	74,958	84,907	9,948	115,700	40,742	54.35%
6316.00.00	ISR sobre Remanente Distribuible			0	925	925	0.00%
6317.00.00	Impuestos no Recuperados			0	0	0	0.00%
6400	Otros Gastos	22,397,251	72,231,933	49,834,682	30,566,495	8,169,244	36.47%
6410.00.00	Multas y Recargos	220,907	0	(220,907)	300	(220,607)	-99.86%
6411.00.00	Gastos No Deducibles	51,625	127,636	76,011	117,370	65,745	127.35%
6411.01.00	Gastos Jurídicos	46,164	127,636	81,473	117,370	71,206	154.25%
6411.03.00	Ajustes al Inventario Físico	5,461	0	(5,461)	0	(5,461)	-100.00%
6412.00.00	Cuotas Junta de Asistencia Privada	7,170,868	9,501,691	2,330,823	11,656,490	4,485,622	62.55%
6413.00.00	Reservas Contables	4,738	52,908,088	52,903,350	0	(4,738)	-100.00%
6413.01.00	Fondo de Contingencias	4,738	52,908,088	52,903,350	0	(4,738)	-100.00%
6413.02.00	Reserva para ctas. de Difícil Recuperación	0	0	0	0	0	0.00%
6414.00.00	Depreciaciones y Amortizaciones	14,949,113	9,822,154	(5,126,959)	18,792,335	3,843,222	25.71%
6414.01.00	Depreciación de Edificios	981,295	892,087	(89,209)	3,725,030	2,743,735	279.60%
6414.02.00	Depreciación Equipo de Computo	4,963,052	4,206,121	(756,931)	8,580,855	3,617,803	72.89%
6414.03.00	Depreciación Equipo de Transporte	318,743	362,189	43,447	332,400	13,657	4.28%
6414.04.00	Depreciación de Mobiliario y Equipo	1,337,914	2,833,733	1,495,820	2,598,466	1,260,546	94.22%
6414.05.00	Depreciación Equipo de Seguridad	1,983,586		(1,983,586)	3,105,300	1,121,714	56.55%
6415.00.00	Programas de Computo (Software)	5,364,524	1,528,023	(3,836,501)	450,290	(4,914,234)	-91.61%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANÁLISIS COMPARATIVO.
(Datos en Mlles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1997	PRE97	VARIACION PRE97 VS REAL97	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97	% PREIDEAL97 VS REAL97
6500	Gastos Asistenciales	146.230,001	125,454,545	(20.775,456)	315.424,640	169.194,639	115.70%
6510.00.00	Donativos a I.A.P.S	129,148,931	125,454,545	(3.694,385)	295,980,540	166,631,609	129.18%
6511.00.00	Donativos a Otras Instituciones	16,800,110	0	(16.800,110)	19,148,700	2,348,590	13.98%
6512.00.00	Promociones Institucionales	280,961	0	(280,961)	295,400	14,439	5.14%
6600	Gastos Financieros	2,132,175	4,292,297	2.160,123	2,788,926	656,751	30.80%
6610.00.00	Comisión Ventas Tarjetas de Crédito	1,619,412	3,496,364	1.876,951	225,200	(1,394,212)	-86.09%
6611.00.00	Comisión por Servicios Bancarios	146,007	134,836	(11,171)	2,558,120	2,412,113	1652.05%
6612.00.00	Intereses Fondo de Valuadores	365,755	661,097	294,343	5,606	(361,149)	-98.47%
5000	Costo de Ventas	17,461,083	30,089,217	12,608,134	46,769,954	29,308,871	167.85%
5010.00.00	Costo de Ventas Apins	742,039	1,149,316	407,277	6,985,054	6,243,015	841.33%
5011.00.00	Costo de Ventas Institución	16,510	4,745	(11,764)	285,150	268,640	1627.18%
5012.00.00	Costo de Ventas Imefa	509,639	171,010	(338,630)	12,150,430	11,640,791	2284.12%
5013.00.00	Costo de Ventas, Imecos e Impecos.	16,192,894	28,744,145	12,551,251	27,349,320	11,156,426	68.90%
	TOTAL DE GASTOS	588,013,199	788,709,636	200,696,437	1,066,697,427	478,684,228	81.41%
	REMANENTE NETO	625,868,756	1,221,862,224	595,993,467	589,696,796	(36,171,960)	-5.78%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANÁLISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1997	PRE97	VARIACION PRE97 VS REAL97	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97	% PREIDEAL97 VS REAL97
INVERSIONES EN ACTIVO FIJO							
1301	Préstamo Prendario						
1610	Adquisición de Terreno	27,294,527					
1611	Adquisición de Edificio	23,971,498					
1613	Muebles y Equipo de Oficina	23,603,394	33,646,054	(20,655,980)	38,725,900	15,122,506	64.07%
1614	Equipo de Computo	32,507,057	1,640,785	(31,005,820)	15,317,800	(17,189,257)	-52.88%
1615	Equipo de Transporte	1,770,221	106,000	(1,770,221)	1,550,200	(220,021)	-12.43%
1616	Maquinaria y Herramienta	895,274		(895,274)	313,345	(581,929)	-65.00%
1617	Mobiliario y Equipo Médico	1,450,030	552,717	(1,450,030)	362,507	(1,087,523)	-75.00%
1618	Equipo de Seguridad	25,465,654		(22,139,073)	7,639,695	(17,825,959)	-70.00%
1612	Obras en Proceso	22,025,545	283,645,188	233,584,096	370,343,900	348,318,355	1581.43%
	Total Inversiones						
	Total Inversiones	158,983,200	319,590,744	104,001,673	434,253,347	275,270,147	173.14%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	REAL 1997	PRE97	VARIACION PRE97 VS REAL97	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97	% PREIDEAL97 VS REAL97
INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PRENDARIA	730,731,397	994,962,565	264,231,168	1,010,562,464	279,831,067	38.29%
INTERESES PRENDARIOS	468,230,844	652,302,982	184,072,138	618,259,828	150,028,984	32.04%
CUSTODIA DE VALORES	260,756,490	340,105,068	79,348,578	390,214,562	129,458,072	49.65%
OTROS INGRESOS PRENDARIOS	1,744,063	2,554,515	810,452	2,088,074	344,011	19.72%
INGRESOS DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL (NETO)	112,779,716	186,829,302	74,049,586	151,497,069	38,717,353	34.33%
COMISIONES SOBRE VENTAS	93,818,322	145,417,418	51,599,096	124,452,299	30,633,977	32.65%
VENTAS	38,061,403	39,884,444	1,823,041	44,849,800	6,788,397	17.84%
COSTO DE VENTAS	17,461,083	30,069,215	12,608,132	46,769,954	29,308,871	167.85%
APINS	1,230,979	1,924,186	693,207	2,581,447	1,350,468	109.71%
COSTO DE VENTA APINS	742,039	1,149,316	407,277	6,985,054	6,243,015	841.33%
INSTITUCION	166,133	105,713	-60,420	323,197	157,064	94.54%
COSTO DE VENTA INSTITUCION	16,510	4,745	-11,765	285,150	268,640	1627.18%
IMEFA	724,342	327,272	-397,070	994,400	270,058	37.28%
COSTO DE VENTAS IMEFA	509,639	171,009	-338,630	12,150,430	11,640,791	2284.12%
IMECOS	18,478,866	37,527,273	19,048,407	40,950,766	22,471,890	121.61%
COSTO DE VENTAS IMECOS	16,192,894	28,744,145	12,551,251	27,349,320	11,156,426	68.90%
DEMASIAS CADUCAS	15,822,156	31,596,655	15,774,499	28,964,924	13,142,768	83.07%
REMANENTE BRUTO	843,511,113	1,181,791,867	338,280,754	1,162,059,533	318,548,420	37.76%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	REAL 1997	PRE97	VARIACION PRE97 VS REAL97	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97	% PREIDEAL97 VS REAL97
GASTOS DE OPERACIÓN	372.682,449	470.358,111	97.675.662	586.362.077	213.679.628	57.34%
RECURSOS HUMANOS	294.417,038	357940316	63.523.278	425.127,803	130.710.765	44.40%
MATERIALES Y ARTICULOS	20.486,222	41.815,279	21.329.057	57.780,939	37.294,717	182.05%
SERVICIOS	57.779,189	70.602,516	12.823.327	103.453.335	45.674.146	79.05%
REMANENTE DE OPERACIÓN	470.828,664	711.433,756	240.605.092	575.697,456	104.868.792	22.27%
PRODUCTOS FINANCIEROS (NETO)	347.511,948	789.482,699	441.970.751	433.571,908	86.059,960	24.76%
INGRESOS FINANCIEROS		793.774,996	793.774,996	436.360,834	436.360,834	0.00%
GASTOS FINANCIEROS		4.292,297	4.292.297	2.788,926	2.788,926	0.00%
INGRESOS POR SUBSIDIOS Y OTROS	3.265,637	4.935,780	1.670.143	11.203,902	7.938,265	243.08%
OTROS GASTOS	22.397,251	72.231,933	49.834.682	30.566,495	8.169,244	36.47%
GASTOS ASISTENCIALES	146.230,001	125.454,545	-20.775.456	315.424,640	169.194,639	115.70%
REMANENTE ANTES DE IMPUESTOS	652.978,996	1.308.165,757	655.186.761	674.482,131	21.603,135	3.29%
IMPUESTOS DERECHOS Y CONTRIBUCIONES	27.110,241	86.303,533	59.193,292	84.785,335	57,675,094	212.74%
REMANENTE NETO	625.868,755	1.221.862,224	595,993.469	589.696,796	(36.171,959)	-5.78%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
INTEGRACION TOTAL DE PRODUCTOS
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	REAL 1997	PRE97	VARIACION PRE97 VS REAL97	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97	% PREIDEAL97 VS REAL97
<u>Ingresos de la Actividad Prendaria</u>	730,731,397	994,962,565	264,231,168	1,010,562,464	279,831,067	38.29%
Ingresos Prendarios	468,230,844	652,302,982	184,072,138	618,259,828	150,028,984	32.04%
Intereses Prendarios						
Desempeño	193,364,290	281,429,345	88,065,056	313,162,128	119,797,838	61.95%
Refrendo	220,363,464	293,192,727	72,829,263	234,027,492	13,664,028	6.20%
Ventas	54,503,090	77,680,909	23,177,819	71,070,208	16,567,118	30.40%
Intereses, Cargo a Valuadores	0	0	0	0	0	0.00%
Custodia de Valores	260,756,490	340,105,068	79,348,578	390,214,562	129,458,072	49.65%
Desempeño	109,380,384	150,095,651	40,715,267	216,136,983	106,756,599	97.60%
Refrendo	122,863,882	156,369,490	33,505,608	139,143,271	16,279,389	13.25%
Ventas	28,512,224	33,639,927	5,127,704	34,934,308	6,422,084	22.52%
Otros Ingresos Prendarios	1,744,063	2,554,515	810,452	2,088,074	344,011	19.72%
Avalúos a Domicilio	631,862	1,151,678	519,816	720,000	88,138	13.95%
Ingresos por Reposición de Billetes	1,092,129	1,390,222	298,093	1,345,274	253,145	23.18%
Ingresos por Almacenaje	19,955	10,847	-9,108	22,800	2,845	14.26%
Adjudicación de Prendas	116	1,768	1,652			-100.00%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
INTEGRACION TOTAL DE PRODUCTOS
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	REAL 1997	PRE97	VARIACION PRE97 VS REAL97	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97	% PREIDEAL97 VS REAL97
<u>Ingresos de la Actividad Comercial</u>	130,240,799	216,898,519	86,657,719	198,267,023	68,026,224	52.23%
Comisiones sobre Venta Cumplido	93,818,322	145,417,418	51,599,096	124,452,299	30,633,977	32.65%
Anticipado	93,618,436	144,600,982	50,982,546	124,132,551	30,514,115	32.59%
	199,886	816,436	616,551	319,749	119,862	59.97%
Ventas	20,600,321	39,884,446	19,284,125	44,849,800	24,249,479	117.71%
Ventas Apins	1,230,979	1,924,187	693,208	2,581,447	1,350,468	109.71%
Ventas Institución	166,133	105,713	-60,420	323,197	157,064	94.54%
Ventas Imefa	724,342	327,273	-397,070	994,400	270,058	37.28%
Ventas Imecos	18,478,867	37,527,273	19,048,406	40,950,756	22,471,889	121.61%
Demasias Caducadas	15,822,156	31,596,655	15,774,499	28,964,924	13,142,768	83.61%
<u>Ingresos Financieros</u>	349,644,122	793,774,996	444,130,874	436,360,834	86,716,712	24.80%
Intereses y Productos Financieros		396,887,498				
Inversiones en Valores	349,496,843	396,739,954	47,243,121	436,360,834	86,653,991	24.85%
Cuenta de Cheques	147,279	73,702	-73,578	0	-147,279	-100.00%
Utilidad en Cambio Moneda Extranjera	0	73,833	73,833	0	0	0.00%
<u>Ingresos por Subsidios y Otros</u>	3,265,637	4,935,780	1,670,143	11,203,902	7,938,265	243.08%
Ingresos por Subsidios	2,419,815	3,214,507	794,692	6,279,380	3,859,565	159.50%
Impuesto Predial	0	2,634,861	2,634,861	3,210,415	3,210,415	0.00%
Impuesto Sobre Nóminas	2,419,815	579,646	-1,840,169	3,068,965	649,150	26.83%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
INTEGRACION TOTAL DE PRODUCTOS
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	REAL 1997	PRE97	VARIACION PRE97 VS REAL97	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97	% PREIDEAL97 VS REAL97
Ingresos por Arrendamientos	5,464	0	-5,464	0	-5,464	-100.00%
Locales Comerciales		0	0	0	0	0.00%
Departamentos	5,464	0	-5,464	0	-5,464	-100.00%
Ingresos Diversos	840,359	1,721,273	880,915	4,924,522	4,084,163	488.00%
Sobrantes de Caja	141,727	61,100	-80,628	0	141,727	-100.00%
Otros	698,632	1,660,174	961,542	4,924,522	4,225,890	604.88%
SUMA DE INGRESOS	1,213,881,956	2,010,571,860	796,689,904	1,656,394,723	442,512,767	36.45%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
GASTOS DE OPERACIÓN
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	REAL 1997	PRE97	VARIACION PRE97 VS REAL97	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97	% PREIDEAL97 VS REAL97
RECURSOS HUMANOS	294,417,038	357,940,314	63,523,276	425,127,803	130,710,765	44.40%
SUELDOS Y SALARIOS	99,411,816	127,345,295	27,933,479	151,080,994	51,669,178	51.97%
PRESTACIONES Y PREVISION SOCIAL	56,275,104	70,484,979	14,209,875	89,646,345	33,371,241	59.30%
SERVICIO MEDICO	35,179,110	42,946,248	7,767,138	56,160,454	20,981,344	59.64%
CAPACITACION DEL PERSONAL	2,297,663	4,748,546	2,450,883	9,995,430	7,697,767	335.03%
AYUDAS AL SINDICATO	78,000	85,090	7,090	345,990	267,900	343.58%
LIQUIDACION AL PERSONAL	706,037	2,727,273	2,021,236	2,850,000	2,143,963	303.65%
RESERVA JUBILACIONES Y PRIMAS DE ANTIGUEDAD	100,469,309	109,602,883	9,133,574	115,048,590	14,579,281	14.51%
MATERIALES Y ARTICULOS	20,486,222	41,815,278	21,329,056	57,780,939	37,294,717	182.05%
ARTICULOS Y MATERIAL DE SEGURIDAD	108,832	249,873	141,041	229,120	120,288	110.53%
MATERIAL VALUADORES	44,007	53,201	9,194	170,150	126,143	286.64%
MATERIAL PARA PROTECCION Y AMARRE	83,809	361,778	267,969	522,770	428,961	457.27%
CONSTRUCCION Y MANTENIMIENTO DE EDIFICIOS	13,160,688	21,550,418	8,389,730	39,578,912	26,418,224	200.74%
MITO. Y CONSERVACION DE EQUIPO DE COMPUTO	1,517,323	2,287,641	770,318	4,405,660	2,888,337	190.36%
MITO. DE MOBILIARIO Y EQUIPO	478,613	848,153	369,540	556,530	77,917	16.28%
GASTOS POR VEHICULOS	217,485	294,850	77,365	307,740	90,255	41.50%
PAPELERIA ARTICULOS DE OFICINA Y COPIAS	2,357,613	6,304,870	3,947,257	5,857,840	3,500,227	148.46%
FORMULARIOS IMPRESOS	2,225,659	9,695,664	7,470,005	5,940,887	3,715,228	166.83%
GASTOS DE CAFETERIA	282,192	188,830	-113,362	211,330	-70,862	-25.11%

ANEXO VII-3

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
GASTOS DE OPERACIÓN
(Datos en Míles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	REAL 1997	PRE97	VARIACION PRE97 VS REAL97	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97	% PREIDEAL97 VS REAL97
SERVICIOS	57 719.189	70.602.516	12 883.327	103.453.335	45.734.146	79.24%
SEGUROS Y FIANZAS	5.187.644	6.929.060	1.741.416	6.965.290	1.777.646	34.27%
SEGURIDAD Y VIGILANCIA	9.581.199	10.625.726	1.244.527	19.383.495	9.802.296	102.31%
GASTOS DE VIAJE	3.866.054	5.142.730	1.276.676	12.155.210	6.289.156	214.41%
SERVICIOS DE ENERGIA ELECTRICA	2.371.805	2.543.749	171.945	4.952.332	2.580.528	108.80%
SERVICIO TELEFONICO Y COMUNICACIONES	3.406.904	4.654.685	1.247.781	3.778.330	371.426	10.90%
MENSAJERIA Y TRANSPORTACION	1.168.836	1.372.732	203.896	2.715.652	1.546.816	132.34%
ESTACIONAMIENTO	248.377	381.818	133.441	252.350	1.073	1.60%
SERVICIOS PROFESIONALES EXTERNOS	20.748.015	29.829.712	9.081.697	31.862.749	11.114.734	53.57%
PERDIDAS POR SINIESTROS	55.118	2.878	-52.240	75.950	20.832	37.80%
RENTA DE OFICINAS Y LOCALES	653.898	810.191	156.293	1.880.645	1.226.747	187.61%
GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	9.127.828	5.904.356	-3.223.472	15.896.039	6.768.211	74.04%
GASTOS PARA ACTOS INSTITUCIONALES	524.459	740.727	216.268	732.510	208.051	39.67%
CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	779.052	1.464.152	685.100	2.812.783	2.033.731	261.05%
SUMA GASTOS DE OPERACIÓN	372.622.449	470.358.108	97.735.659	586.362.077	213.739.628	57.06%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
INTEGRACION TOTAL DE GASTOS
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	REAL 1997	PRE97	VARIACION PRE97 VS REAL97	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL 97	% PREIDEAL97 VS REAL97
GASTOS DE OPERACIÓN	372,682,449	470,358,108	97,675,659	586,362,077	213,679,628	57.34%
COSTO DE VENTAS IMEFA	509,639	171,009	-338,630	12,150,430	11,640,791	2284.12%
COSTO DE VENTAS IMECOS	16,192,894	28,744,145	12,551,251	27,349,320	11,156,426	68.90%
COSTO DE VENTAS INSTITUCION	16,510	4,745	-11,765	285,150	268,640	1627.18%
COSTO DE VENTAS APINS	742,039	1,149,316	407,277	6,985,054	6,243,015	841.33%
IMPUESTOS, DERECHOS Y CONTRIBUCIONES	27,110,241	86,303,533	59,193,292	84,785,335	57,675,094	212.74%
OTROS GASTOS	22,397,251	72,231,933	49,834,682	30,566,495	8,169,244	36.47%
GASTOS ASISTENCIALES	1,46,230,001	125,454,545	-20,775,456	315,424,840	169,194,639	115.70%
GASTOS FINANCIEROS	2,132,175	4,292,297	2,160,122	2,788,926	656,751	30.80%
SUMA DE GASTOS	588,013,199	788,709,631	200,696,432	1,066,697,427	478,684,228	81.41%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ESTADO DE POSICION FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	1995	1996	1997
ACTIVO CIRCULANTE	2,379,379,341	2,478,163,334	3,651,246,902
CAJA, BANCOS, E INVERSIONES	1,384,841,175	1,525,580,516	2,233,635,883
1010 CAJA	15,311,457	11,826,794	14,267,397
1011 INSTITUCIONES DE CREDITO	9,592,896	3,216,771	7,700,644
1012 INVERSIONES EN VALORES	1,359,936,822	1,510,536,952	2,211,667,843
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	986,965,754	953,959,954	1,413,873,382
PRESTAMOS PRENDARIOS	936,649,352	916,198,549	1,343,320,050
PRESTAMOS PRENDARIOS EN EL DEPÓSITO	924,285,697	900,896,911	1,312,761,659
PRESTAMOS PRENDARIOS EN LA ALMONEDA	14,383,660	15,301,638	30,558,397
DEPÓSITO TRANSITORIO	0	0	0
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	58,316,402	37,761,405	70,553,027
1210 ADEUDOS PERSONAL SINDICALIZADO	8,105,194	2,416,336	10,071,768
1211 ADEUDOS PERSONAL DE CONFIANZA	1,119,056	516,115	3,448,214
1212 ADEUDOS DE FUNCIONARIOS	1,752,052	219,242	2,897,330
1213 ADEUDOS DE VALUADORES	9,521,922	9,453,769	15,850,755
1214 ANTICIPO PARA PASAJES Y VIATICOS	637,993	528,518	1,551,876
1215 ANTICIPO A PROVEEDORES Y CONTRATISTAS	15,224,649	4,467,449	7,484,934
1216 RECLAMACIONES POR SEGUROS Y FIANZAS	694,390	1,300,757	1,743,561
1217 RESPONSABILIDADES POR DEFINIR	3,005,490	3,060,470	3,931,004
1218 ADEUDOS DE DIFÍCIL RECUPERACION	12,631,742	12,883,493	15,038,466
1219 IVA ACREDITABLE	14,679	0	0
1220 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4,966,446	2,885,843	8,097,898
1221 DOCUMENTOS POR COBRAR	42,787	29,413	41,760
PROVISION PARA CUENTAS DE DIFÍCIL RECUPERACION	-13,889,242	-14,167,026	-16,548,927
2213 RESERVA ADEUDOS DE DIFÍCIL RECUPERACION	-13,889,242	-14,167,026	-16,548,927
INVENTARIO DE MERCANCIAS	9,360,435	10,986,503	16,714,423
1310 INVENTARIO IMEFA	525,707	500,885	650,120
1311 INVENTARIO DE PRENDAS ADO AL PUBLICO (APINS)	870,434	703,613	85,740
1312 INVENTARIO DE MERCANCIAS INSTITUCION	29,051	28,240	16,836
1313 INVENTARIOS IMECOS	7,935,233		15,965,726
INVENTARIOS DE CONSUMO	2,101,219	1,803,387	3,572,231
1410 ALMACEN DE PROVEEDURIA	1,561,541	1,204,510	2,691,126
1411 ALMACEN DE CONSERVACION Y MANTENIMIENTO	428,611	486,539	588,962
1412 ALMACEN DE MEDICAMENTOS Y MATERIAL MEDICO	111,067	112,338	192,140
RESERVA PARA INVENTARIOS	0	0	0
2214 RESERVA PARA INVENTARIOS	0	0	0
PAGOS ANTICIPADOS	47,860	0	194,506
1510 SEGUROS Y FIANZAS	47,860	0	194,506

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ESTADO DE POSICION FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	1995	1996	1997
FIJO			
INMUEBLES Y EQUIPO	83,365,930	91,591,031	158,983,200
1610 TERRENOS	15,341,120	15,847,941	27,294,527
1611 EDIFICIOS	19,680,568	20,074,179	23,971,498
1612 OBRAS EN INMUEBLES	18,374,486	2,723,035	22,025,545
1613 MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	10,622,372	12,711,610	23,603,394
1614 EQUIPO DE COMPUTO	16,765,374	17,359,759	32,507,057
1615 EQUIPO DE TRANSPORTE	1,476,519	1,375,884	1,770,221
1616 MAQUINARIA Y HERRAMIENTA	748,143	760,982	895,274
1617 MOBILIARIO Y EQUIPO MEDICO	357,348	1,167,534	1,450,030
1618 EQUIPO DE SEGURIDAD	0	19,769,405	25,465,654
DEPRECIACION ACUMULADA	-14,331,053	-14,866,103	-27,175,045
1710 DEP. ACUM. DE EDIFICIO	-1,277,731	-1,386,200	-2,612,120
1711 DEP. ACUM. DE MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	-3,863,200	-3,987,947	-5,931,565
1712 DEP. ACUM. DE EQUIPO DE COMPUTO	-7,676,158	-8,150,695	-14,552,099
1713 DEP. ACUM. DE EQUIPO DE TRANSPORTE	-504,440	410,432	-788,665
1714 DEP. ACUM. DE MAQUINARIA Y HERRAMIENTA	-680,120	-694,537	-827,323
1715 DEP. ACUM. DE MOBILIARIO Y EQUIPO MEDICO	-329,404	-336,292	-479,688
1716 DEP. ACUM. DE EQUIPO DE SEGURIDAD	0	0	-1,983,586
OTROS	86,648	89,401	105,178
1910 DEPOSITOS EN GARANTIA	86,648	89,401	105,178
TOTAL ACTIVO	2,448,548,726	2,554,877,662	3,783,354,531

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ESTADO DE POSICION FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)

		1995	1996	1997
	PASIVO CIRCULANTE	66 435,714	65 352,173	115,876,577
2010	DEMASIAS POR PAGAR	8 251,768	8 775,671	9,663,406
2011	PROVEEDORES	10 376,051	15 367,265	18,481,550
2012	ACREEDORES DIVERSOS	16 871,455	6 983,879	17 708,658
2013	PARTIDAS POR INDEMNIZAR	21,740	22,175	1,560
2014	DONATIVOS AUTORIZADOS	27 512,993	31 256,418	64 633,535
2015	SUELDOS POR PAGAR	937,676	213,144	251,566
2016	RETENCIONES DIVERSAS AL PERSONAL	2 314,281	2,693,757	4 294,766
2017	DOCUMENTOS POR PAGAR	149,750	59,865	841,898
	IMPUESTOS POR PAGAR	20 776 959	25 481 467	26 595 449
2110	I.S.R. RETENIDO AL PERSONAL	1 749,066	5 230 798	2 103,752
2111	I.S.R. PRESTADORES DE SERVICIOS	69,793	141 148	104,134
2112	I.V.A. POR PAGAR	134,236	198 935	137,648
2113	I.S.R. POR REMANENTE DISTRIBUIBLE	0	3,335,481	1,165
2114	IMPUESTO PREDIAL	1,742,373	0	0
2115	IMPUESTO SOBRE NOMINAS	1,759 616	0	0
2116	SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO	15 321 875	15 575,106	24 248,750
	PROVISIONES DIVERSAS	291,953,774	285 748 285	452 312 494
2210	PROVISIONES POR PRESTACIONES	18,950,307	2 119,777	37 027 393
2211	RESERVA PARA JUBILACIONES	280,372,606	270 494,739	397 171,777
2212	RESERVA PARA PRIMA DE ANTIGUEDAD	12,630,861	13 143,766	18,113 324
	SUMA DEL PASIVO	379,166,447	376 581 924	594,764 920
	PATRIMONIO	2 069,382,279	2,178,295,738	3,188,569,610
3010	PATRIMONIO INICIAL	1 231,524,946	1,256 155,439	1,927 200,000
3011	PROVISION PARA CONTINGENCIAS	167,206,262	170 550,398	635 500,854
3012	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	0	0
	REMANENTE DEL EJERCICIO	670,651,071	751 589,901	625,868,756
	SUMA DEL PATRIMONIO	2 069 382 279	2 178 295 738	3 188 569 610
	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	2 448 548 726	2 554 877 662	3 783 354 531
	CUENTAS DE ORDEN	1,974,115,244	2,575,280,897	3,565,347 051
7011	BIENES EN CUSTODIA POR PRESTAMOS	1 846,043,358	1 801 789,167	2 545 290,556
7012	INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS	120,141,399	115 956,821	151 845 563
7013	VALORES RECIBIDOS EN GARANTIA	88,500	329,188	387 280
7014	INTERES FICTO POR PRESTAMOS	1 671,239	1 731,547	2 750 280
7015	ACERVO HISTORICO, ARTISTICO Y CULTURAL	6,089,707	6 211,501	7 337,648
7016	INMUEBLES Y EQUIPO EN COMODATO	74,868	76,366	84 890
7017	ACTUALIZACION DE INMUEBLES	6 173	649 186,306	857 680 823

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1995	REAL 1996	REAL 1997
4000	<u>Ingresos de la Actividad Prendaria</u>	652,966,154	735,043,641	730,731,397
4010.00.00	<u>Ingresos Prendarios</u>	435,915,823	490,355,118	468,230,844
4010.01.00	Intereses, Desempeño	183,235,006	208,606,680	193,364,290
4010.02.00	Intereses, Refrendo	198,503,750	221,291,759	220,363,464
4010.03.00	Intereses, Ventas	54,176,882	60,456,490	54,503,090
4010.04.00	Intereses, Cargo a Valuadores	185	189	0
4011.00.00	Custodia de Valores	215,377,307	242,839,923	260,756,490
4011.01.00	Custodia, Desempeño	91,855,929	104,889,082	109,380,384
4011.02.00	Custodia, Refrendo	99,216,923	110,723,174	122,863,882
4011.03.00	Custodia, Ventas	24,304,455	27,227,668	28,512,224
4012.00.00	Otros Ingresos Prendarios	1,673,024	1,848,600	1,744,063
4012.01.00	Avalúos a Domicilio	735,159	816,279	631,862
4012.02.00	Ingresos por Reposición de Billetes	927,124	1,019,341	1,092,129
4012.03.00	Ingresos por Almacenaje	9,724	11,301	19,955
4012.04.00	Adjudicación de Prendas	1,017	1,679	116
4100	<u>Ingresos de la Actividad Comercial</u>	139,763,326	155,569,346	130,240,799
4110.00.00	Comisiones sobre Ventas	103,970,003	114,747,604	93,818,322
4110.01.00	Comisiones, Cumplido	103,499,110	114,223,017	93,618,436
4110.02.00	Comisiones, Anticipado	470,893	524,587	199,886
4111.01.00	Ventas	15,625,396	18,890,452	20,600,321
4111.01.00	Ventas Apins	3,761,723	4,148,476	1,230,979
4112.01.00	Ventas Institución	280,056	306,927	166,133
4113.01.00	Ventas Imefa	462,932	543,038	724,342
4114.01.00	Ventas Imecos	11,120,685	13,892,011	18,478,867
4115.00.00	Demasias Caducadas	20,167,927	21,931,290	15,822,156
		0		
4200	<u>Ingresos Financieros</u>	296,504,310	335,317,837	349,644,122
4210.00.00	Intereses y Productos Financieros	0	0	349,496,843
4210.01.00	Intereses, Inversiones en Valores	296,405,206	332,510,519	147,279
4210.02.00	Intereses Cuenta de Cheques	56,678	59,320	0
4210.03.00	Utilidad en Cambio Moneda Extranjera	42,426	2,747,997	0

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1995	REAL 1996	REAL 1997
4300	Ingresos por Subsidios y Otros	1,106,494	9,928,934	3,265,637
4310.00.00	Ingresos por Subsidios	0	8,776,801	2,419,815
4310.01.00	Impuesto Predial	0	5,990,884	0
4310.02.00	Impuesto Sobre Normas	0	2,785,917	2,419,815
4311.00.00	Ingresos por Arrendamientos	116,032	118,354	5,463
4311.01.00	Arrendamiento, Locales Comerciales	45,198	46,102	0
4311.02.00	Arrendamiento, Departamentos	70,834	72,252	5,463
4312.00.00	Ingresos Diversos	990,462	1,033,779	840,359
4312.01.00	Sobrantes de Caja	43,820	51,000	141,727
4312.02.00	Otros	946,642	982,779	698,631
	SUMA DE INGRESOS	1,090,340,284	1,235,859,758	1,213,881,956

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1995	REAL 1996	REAL 1997
6000	Recursos Humanos	250,769,570	285,502,131	294,417,038
6010.00.00	Sueldos, Honorarios y Comisiones	81,978,926	93,424,100	99,411,816
6010.01.00	Sueldos	60,187,714	68,899,841	74,615,329
6010.01.01	Salario Nominal	46,137,823	52,148,214	60,253,271
6010.01.02	Piramidación por Antigüedad	6,789,306	8,776,507	7,256,795
6010.01.03	Pago de Comidas	2,111,220	2,337,034	2,409,475
6010.01.04	Compensaciones	4,014,748	4,391,816	3,574,255
6010.01.05	Prima Dominical	217,929	238,721	222,017
6010.02.00	Tiempo Extra	916,688	1,007,549	899,516
6010.03.00	Honorarios	1,068,788	1,309,190	1,339,450
6010.03.01	Honorarios Asimilables a Sueldos	269,068	295,554	314,350
6010.03.02	Honorarios Profesionales	168,220	202,080	251,101
6010.03.03	Honorarios al Patronato	631,500	811,556	774,000
6010.04.00	Comisiones	20,722,424	23,215,068	23,457,036
6010.04.01	Comisiones por Préstamo Ventanilla	12,234,770	13,739,280	15,069,600
6010.04.02	Comisiones por Avalúos a Domicilio	526,067	589,716	432,688
6010.04.03	Comisiones Sobre Ventas	7,751,478	8,655,849	7,705,669
6010.04.04	Comisiones por Trámite de Fianzas	210,109	230,224	249,079
6011.00.00	Prestaciones y Previsión Social	45,904,264	50,140,504	47,635,488
6011.01.00	Gratificación Anual	20,276,935	21,452,718	26,428,477
6011.02.00	Prima Vacacional	4,900,461	5,494,641	6,346,068
6011.03.00	Excedentes de Vacaciones	1,318,809	1,526,856	1,469,900
6011.04.00	Incentivo por Puntualidad	2,277,585	2,534,216	2,446,814
6011.05.00	Incentivo por Antigüedad	217,531	232,964	341,430
6011.06.00	Ayuda para Gastos de Alumbramiento	64,158	66,726	48,337
6011.07.00	Fondo de Ahorro	8,800,426	9,866,987	10,554,462
6011.08.00	Vales de Despensa	0	0	8,639,616
6011.08.01	Vales de Despensa Quincenal	6,745,936	7,535,429	7,459,543
6011.08.02	Vales Material Pedagógico	160,500	164,016	185,220
6011.08.03	Vales por Antigüedad (convenio)	386,760	430,817	426,780
6011.09.00	Ayuda por Defunciones	112,284	115,856	61,793
6011.10.00	Becas al Personal e Hijos	75,206	78,301	77,529
6011.11.00	Aportación Seguro de Vida Colectivo	161,087	223,364	156,656
6011.12.00	Aportación Fondo de Retiro Personal	143,138	146,001	175,375
6011.13.00	Regalos del Día de las Madres	67,050	68,391	62,460
6011.14.00	Regalos del Día de Reyes y del Niño	33,346	34,013	16,036
6011.15.00	Regalos Navideños	0	0	
6011.16.00	Uniformes y Ropa de Trabajo	163,052	169,209	18,223
6012.00.00	Servicio Médico	26,200,325	33,790,227	35,179,110
6012.01.00	Honorarios Médicos	6,063,414	7,212,841	7,249,452
6012.02.00	Honorarios Coordinador Médico	164,801	189,007	281,585
6012.03.00	Medicinas	12,458,365	15,547,728	16,667,074
6012.04.00	Hospitalización	4,866,135	7,345,952	7,740,184
6012.05.00	Análisis y Estudios	1,679,669	2,418,284	1,945,511
6012.06.00	Tratamientos Especiales	299,999	324,526	216,674

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1995	REAL 1996	REAL 1997
6012 07 00	Aparatos Ortopédicos y Prótesis	136,563	154,514	266,184
6012 08 00	Ayuda para Anteojos	134,328	160,179	136,116
6012 09 00	Ayuda para Material Dental	27,456	32,895	26,529
6012 10 00	Renta de Equipo Médico	24,679	30,072	35,245
6012 11 00	Material Médico	290,301	338,056	517,266
6012 12 00	Aparatos Auditivos	54,615	66,173	98,291
6013.00 00	Capacitación al Personal	1,094,149	1,250,660	2,297,663
6014.00 00	Ayudas al Sindicato	92,500	94,860	78,000
6014.01.00	Sostenimiento del Centro Social	24,000	24,480	24,000
6014.02.00	Fomento al Deporte	48,000	48,960	48,000
6014.03.00	Gastos de Comisiones Mixtas	5,500	6,120	6,000
6014.04.00	Gastos Especiales	15,000	15,300	0
6015.00.00	Liquidaciones del Personal	3,402,540	4,323,084	706,037
6016.00 00	Rva. Jubilaciones y Primas de Antigüedad	92,096,866	102,478,695	100,469,309

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1995	REAL 1996	REAL 1997
6100	 Materiales y Artículos	15,408,036	17,687,002	20,486,222
6110.00.00	Artículos y Material de Seguridad	65,885	69,092	108,832
6111.00.00	Material para Valuadores	16,413	24,852	44,007
6112.00.00	Material para Protección y Amarre	65,095	73,082	93,809
6113.00.00	Cons. y Mantenimiento de Edificios	9,866,865	11,490,779	13,160,688
6114.00.00	Mantenimiento y Conserv. Eq. de Computo	702,168	718,532	1,517,323
6114.01.00	Contratos de Mantenimiento	660,541	673,752	1,454,200
6114.02.00	Refacciones	41,627	44,780	63,124
6115.00.00	Conservación de Mobiliario y Equipo	699,001	779,354	478,613
6115.01.00	Contratos de Mantenimiento	570,256	630,238	358,354
6115.02.00	Refacciones	128,745	149,117	120,258
6116.00.00	Gastos Por Vehiculos	141,623	159,355	217,485
6116.01.00	Mantenimiento y Conservación	71,757	81,243	126,952
6116.02.00	Combustibles y Lubricantes	69,866	78,112	90,533
6117.00.00	Papelería, Arts. de Oficina y Copias	2,286,720	2,570,328	2,357,613
6117.01.01	Papelería y Útiles de Escritorio	1,127,615	1,297,066	1,274,540
6117.02.00	Artículos de Computación	1,009,150	1,082,224	882,005
6117.03.00	Material para Credenciales	1,920	3,218	8,740
6117.04.00	Copias Fotostáticas	127,792	166,899	166,538
6117.05.00	Artículos Fotográficos	20,243	20,921	25,790
6118.00.00	Formularios Impresos	1,383,039	1,601,686	2,225,659
6119.00.00	Gastos de Cafetería	181,227	199,963	282,192

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1995	REAL 1996	REAL 1997
6200	Servicios	35,151,837	40,540,065	57,719,189
6210.00.00	Seguros y Fianzas	6,505,231	7,367,218	5,187,644
6210.01.00	Seguros			
6210.01.01	Póliza Múltiple Empresarial	5,657,411	6,437,100	3,513,537
6210.01.02	Póliza de Automóviles	57,558	69,058	57,512
6210.01.03	Póliza de Equipo Electrónico	36,032	41,006	21,600
6210.02.00	Pago de Deducibles	262,340	269,510	1,199,655
6210.03.00	Fianzas	491,890	550,545	395,340
6211.00.00	Seguridad y Vigilancia	7,369,996	8,502,960	9,581,199
6211.01.00	Servicios de Vigilancia	4,890,122	5,539,452	6,848,728
6211.02.00	Antena para Comunicaciones	26,921	28,151	39,131
6211.03.00	Servicios de Traslado de Valores	2,389,833	2,868,260	2,641,333
6211.04.00	Mantenimiento a Sistemas de Seguridad	63,120	67,097	52,007
6212.00.00	Gastos de Viaje	2,231,033	3,004,152	3,866,054
6212.01.00	Viáticos	1,282,528	1,917,590	2,420,693
6212.02.00	Pasajes	948,505	1,086,562	1,445,360
6213.00.00	Servicios de Energía Eléctrica	1,973,438	2,377,744	2,371,805
6214.00.00	Servicio Telefónico y Comunicación	3,089,688	3,513,402	3,406,904
6214.01.00	Servicio Telefónico	3,050,266	3,472,526	3,339,116
6214.02.00	Telecomunicaciones	32,135	32,919	61,137
6214.03.00	Servicio Postal	7,287	7,957	6,651
6215.00.00	Mensajería y Transportación	822,582	815,648	1,168,836
6215.01.00	Transportación de Valijas y Paquetes	477,723	242,960	734,567
6215.02.00	Transportes y Pasajes Locales	101,387	114,791	118,574
6215.03.00	Traslado y Menaje	243,572	457,897	315,694
6216.00.00	Estacionamiento	224,753	250,336	248,377
6217.00.00	Servicios Profesionales Externos	7,153,618	8,195,032	20,748,015
6217.01.00	Servicios de Auditoría	930,276	915,721	1,921,359
6217.02.00	Servicios Legales	752,849	893,008	3,736,982
6217.03.00	Servicios de Informática	2,306,632	2,843,002	6,159,675
6217.04.00	Servicios Contables y Administrativos	0	0	
6217.05.00	Servicios Proyectos y Obras	1,612,383	2,016,960	6,870,772
6217.06.00	Consultorías	1,518,462	1,482,637	1,930,847
6217.07.00	Otros Servicios	33,016	43,703	128,380
6218.00.00	Perdidas por Siniestros	4,303	6,429	55,118
6219.00.00	Renta de Oficinas y Locales	310,410	367,379	653,898
6220.00.00	Gastos de Promoción y Publicidad	4,628,422	5,117,933	9,127,828

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1995	REAL 1996	REAL 1997
6220.01.00	Publicaciones en Periódicos	1,735,911	2,151,220	2,841,442
6220.02.00	Publicaciones en Radio	2,551,558	2,606,059	5,937,847
6220.03.00	Publicidad en Televisión	250	255	1,440
6220.04.00	Folleto	156,701	159,835	126,230
6220.05.00	Fotografías y Gastos Promocionales	184,002	200,564	220,869
6220.06.00	Promociones Institucionales		0	
6221.00.00	Gastos para Actos Institucionales	317,988	458,397	524,459
6221.01.00	Reuniones de Trabajo	54,289	56,197	21,552
6221.02.00	Relaciones Publicas	65,915	106,529	146,334
6221.03.00	Eventos Institucionales	197,784	295,671	356,572
6222.00.00	Cuotas y Suscripciones	520,275	563,436	779,052
6222.01.00	Suscripción a Revistas Técnicas	22,350	24,362	101,543
6222.02.00	Suscripción Música Ambiental	24,974	29,048	26,793
6222.03.00	Compra Periódicos, Libros y Revistas	384,986	420,302	288,662
6222.04.00	Otras	87,965	89,724	362,055

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1995	REAL 1996	REAL 1997
6300	<u>Impuestos, Derechos y Contribuciones</u>	18,068,562	31,205,791	27,110,241
6310.00.00	Aportaciones al S.A.R	18,068,562	31,205,791	0
6310.01.00	5% Fondo de Vivienda	3,530,403	4,020,326	4,363,404
6310.02.00	2% Seguro de Retiro	1,747,818	2,051,204	2,163,682
6311.00.00	Impuesto Sobre Nóminas	1,633,799	2,657,585	2,273,466
6312.00.00	IVA no Acreditado	10,863,898	14,782,294	17,854,384
6313.00.00	Impuesto Predial	2,617	4,216,333	3,705
6314.00.00	Servicio de Agua Potable	236,311	303,827	376,642
6315.00.00	Tenencia y Verificación Vehicular	53,716	54,790	74,958
6316.00.00	ISR sobre Remanente Distribuible		3,036,465	
6317.00.00	Impuestos no Recuperados		82,968	
6400	<u>Otros Gastos</u>	11,894,522	13,290,149	22,397,251
6410.00.00	Multas y Recargos	1,821	1,857	220,907
6411.00.00	Gastos No Deducibles	44,813	47,740	51,625
6411.01.00	Gastos Jurídicos	40,183	42,696	46,164
6411.03.00	Ajustes al Inventario Físico	4,630	5,044	5,461
6412.00.00	Cuotas Junta de Asistencia Privada	6,481,949	7,287,617	7,170,868
6413.00.00	Reservas Contables	0	0	4,738
6413.01.00	Fondo de Contingencias	0	0	4,738
6413.02.00	Reserva para ctas. de Difícil Recuperación	0	0	0
6414.00.00	Depreciaciones y Amortizaciones	5,365,939	5,952,934	14,949,113
6414.01.00	Depreciación de Edificios	488,955	581,649	981,295
6414.02.00	Depreciación Equipo de Computo	2,597,602	2,970,567	4,963,052
6414.03.00	Depreciación Equipo de Transporte	183,291	212,924	318,743
6414.04.00	Depreciación de Mobiliario y Equipo	529,051	589,412	1,337,914
6414.05.00	Depreciación Equipo de Seguridad	0	0	1,983,586
6415.00.00	Programas de Computo (Software)	1,567,040	1,598,382	5,364,524
6500	<u>Gastos Asistenciales</u>	73,341,936	78,045,156	146,230,001
6510.00.00	Donativos a I.A.P.S	68,782,810	73,027,501	129,148,931
6511.00.00	Donativos a Otras Instituciones	1,201,872	1,593,256	16,800,110
6512.00.00	Promociones Institucionales	3,357,254	3,424,399	280,961

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	REAL 1995	REAL 1996	REAL 1997
6600	<u>Gastos Financieros</u>	2,614,620	2,859,282	2,132,175
6610.00.00	Comisión Ventas Tarjetas de Crédito	2,176,239	2,382,130	1,619,412
6611.00.00	Comisión por Servicios Bancarios	108,236	140,405	146,007
6612.00.00	Intereses Fondo de Valuadores	330,145	336,747	366,755
5000	<u>Costo de Ventas</u>	12,440,130	15,140,280	17,461,083
5010.00.00	Costo de Ventas Apins	2,331,798	2,563,388	742,039
5011.00.00	Costo de Ventas Institución	92,831	96,734	16,510
5012.00.00	Costo de Ventas Imefa	290,366	339,114	509,639
5013.00.00	Costo de Ventas, Imecos e Impecas.	9,725,135	12,141,045	16,192,894
	TOTAL DE GASTOS	419,689,213	484,269,857	588,013,199
	REMANENTE NETO	670,651,071	751,589,901	625,868,756

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	REAL 1995	REAL 1996	REAL 1997
INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PRENDARIA	852,966,154	735,043,641	730,731,397
INTERESES PRENDARIOS	435,915,823	490,355,118	468,230,844
CUSTODIA DE VALORES	215,377,307	242,839,923	260,756,490
OTROS INGRESOS PRENDARIOS	1,673,024	1,848,600	1,744,053
INGRESOS DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL (NETO)	127,323,196	140,429,066	112,779,716
COMISIONES SOBRE VENTAS	103,970,003	114,747,604	93,818,322
VENTAS	15,625,396	18,890,452	38,061,403
COSTO DE VENTAS	12,440,130	15,140,280	17,461,083
APINS	3,761,723	4,148,476	1,730,979
COSTO DE VENTA APINS	2,331,798	2,563,388	742,039
INSTITUCION	280,056	306,927	166,133
COSTO DE VENTA INSTITUCION	92,831	96,734	16,510
IMEFA	462,932	543,038	724,342
COSTO DE VENTAS IMEFA	290,366	339,114	509,639
IMECOS	11,120,685	13,892,011	18,478,866
COSTO DE VENTAS IMECOS	9,725,135	12,141,045	16,192,894
DEMASIAS CADUCAS	20,167,927	21,931,290	15,822,156
REMANENTE BRUTO	780,289,350	875,472,707	843,511,113
GASTOS DE OPERACIÓN	301,329,443	343,729,198	372,682,449
RECURSOS HUMANOS	250,769,570	285,502,131	294,417,038
MATERIALES Y ARTICULOS	15,408,036	17,697,002	20,486,222
SERVICIOS	35,151,837	40,540,065	57,779,189
REMANENTE DE OPERACIÓN	478,959,907	531,743,509	470,828,664
PRODUCTOS FINANCIEROS (NETO)	293,889,690	332,458,555	347,511,948
INGRESOS FINANCIEROS	296,504,310	335,317,837	
GASTOS FINANCIEROS	2,614,620	2,859,282	
INGRESOS POR SUBSIDIOS Y OTROS	1,106,494	9,928,934	3,265,637
OTROS GASTOS	11,894,522	13,290,149	22,397,251
GASTOS ASISTENCIALES	73,341,936	78,045,156	146,230,001
REMANENTE ANTES DE IMPUESTOS	688,719,633	782,795,693	652,978,996
IMPUESTOS DERECHOS Y CONTRIBUCIONES	18,068,562	31,205,791	27,110,241
REMANENTE NETO	670,651,071	751,589,902	625,868,755

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
INTEGRACION TOTAL DE PRODUCTOS
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	REAL 1995	REAL 1996	REAL 1997
Ingresos de la Actividad Prendaria	652,966,154	735,043,641	730,731,397
Ingresos Prendarios	435,915,823	490,355,118	468,230,844
Intereses Prendarios			
Desempeño	183,235,006	208,606,580	193,364,290
Refrendo	188,503,750	221,291,759	220,363,464
Ventas	54,176,882	60,455,490	54,503,030
Intereses, Cargo a Valuadores	185	189	0
Custodia de Valores	215,377,307	242,839,923	260,756,490
Desempeño	91,855,929	104,889,082	109,380,384
Refrendo	99,216,823	110,723,174	122,693,882
Ventas	24,304,455	27,227,668	28,512,224
Otros Ingresos Prendarios	1,673,024	1,848,600	1,744,063
Avalúos a Domicilio	735,159	816,279	631,862
Ingresos por Reposición de Billetes	827,124	1,019,341	1,092,129
Ingresos por Almacenaje	9,724	11,301	19,955
Adjudicación de Prendas	1,017	1,679	116
Ingresos de la Actividad Comercial	139,763,326	155,569,346	130,240,799
Comisiones sobre Venta	103,970,003	114,747,604	93,818,322
Cumplido	103,499,110	114,223,017	93,618,436
Anticipado	470,893	524,587	199,886
Ventas	15,625,396	18,890,452	20,600,321
Ventas Apins	3,761,723	4,148,476	1,230,979
Ventas Institución	280,056	306,927	166,133
Ventas Imefa	462,932	543,038	724,342
Ventas Imecos	11,120,685	13,892,011	18,478,867
Demasías Caducadas	20,167,927	21,931,290	15,822,156
Ingresos Financieros	296,504,310	335,317,836	349,644,122
Intereses y Productos Financieros			
Inversiones en Valores	296,405,206	332,510,519	349,496,843
Cuenta de Cheques	56,678	59,320	147,279
Utilidad en Cambio Moneda Extranjera	42,426	2,747,997	0
Ingresos por Subsidios y Otros	1,106,494	9,928,934	3,265,637
Ingresos por Subsidios	0	8,776,801	2,419,815
Impuesto Predial	0	5,990,884	0
Impuesto Sobre Nóminas	0	2,785,917	2,419,815
Ingresos por Arrendamientos	116,032	118,354	5,464
Locales Comerciales	45,198	46,102	
Departamentos	70,834	72,252	5,464
Ingresos Diversos	990,462	1,033,779	840,359
Sobrantes de Caja	43,820	51,000	141,727
Otros	946,642	982,779	698,632
SUMA DE INGRESOS	1,090,340,284	1,235,859,757	1,213,881,956

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
GASTOS DE OPERACIÓN
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	REAL 1995	REAL 1996	REAL 1997
RECURSOS HUMANOS	250,769,570	265,502,130	294,417,038
SUELDOS Y SALARIOS	81,978,926	93,424,100	99,411,816
PRESTACIONES Y PREVISION SOCIAL	45,904,264	50,140,504	56,275,104
SERVICIO MEDICO	26,200,325	33,790,227	35,179,110
CAPACITACION DEL PERSONAL	1,094,149	1,250,660	2,297,663
AYUDAS AL SINDICATO	92,500	84,860	78,000
LIQUIDACION AL PERSONAL	3,402,540	4,323,084	706,037
RESERVA JUBILACIONES Y PRIMAS DE ANTIGÜEDAD	92,096,866	102,478,695	100,469,309
MATERIALES Y ARTICULOS	15,408,036	17,687,003	20,486,222
ARTICULOS Y MATERIAL DE SEGURIDAD	65,885	69,092	108,832
MATERIAL VALUADORES	16,413	24,852	44,007
MATERIAL PARA PROTECCION Y AMARRE	65,095	73,062	93,809
CONSTRUCCION Y MANTENIMIENTO DE EDIFICIOS	9,866,865	11,490,779	13,160,688
MTTO. Y CONSERVACION DE EQUIPO DE COMPUTO	702,168	718,532	1,517,323
MTTO. DE MOBILIARIO Y EQUIPO	699,001	779,354	478,613
GASTOS POR VEHICULOS	141,623	159,355	217,485
PAPELERIA ARTICULOS DE OFICINA Y COPIAS	2,286,720	2,570,328	2,357,613
FORMULARIOS IMPRESOS	1,383,039	1,601,686	2,225,659
GASTOS DE CAFETERIA	181,227	199,963	282,192
SERVICIOS	35,151,837	40,540,066	57,719,189
SEGUROS Y FIANZAS	6,505,231	7,367,218	5,187,644
SEGURIDAD Y VIGILANCIA	7,369,996	8,502,960	9,581,199
GASTOS DE VIAJE	2,231,033	3,004,152	3,866,054
SERVICIOS DE ENERGIA ELECTRICA	1,973,438	2,377,744	2,371,805
SERVICIO TELEFONICO Y COMUNICACIONES	3,089,688	3,513,402	3,406,904
MENSAJERIA Y TRANSPORTACION	822,682	815,648	1,168,836
ESTACIONAMIENTO	224,753	250,336	248,377
SERVICIOS PROFESIONALES EXTERNOS	7,153,618	8,195,032	20,748,015
PERDIDAS POR SINIESTROS	4,303	6,429	55,118
RENTA DE OFICINAS Y LOCALES	310,410	367,379	653,898
GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	4,628,422	5,117,933	9,127,828
GASTOS PARA ACTOS INSTITUCIONALES	317,988	458,397	524,459
CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	520,275	563,436	779,052
SUMA GASTOS DE OPERACIÓN	301,329,443	343,729,199	372,622,449

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
INTEGRACION TOTAL DE GASTOS
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	REAL 1995	REAL 1996	REAL 1997
GASTOS DE OPERACION	301,329,443	343,729,199	372,682,449
COSTO DE VENTAS IMEFA	290,366	339,114	509,639
COSTO DE VENTAS MECOS	9,725,135	12,141,045	16,192,894
COSTO DE VENTAS INSTITUCION	92,831	96,734	16,510
COSTO DE VENTAS APINS	2,331,798	2,563,388	742,039
IMPUESTOS, DERECHOS Y CONTRIBUCIONES	18,068,562	31,205,791	27,110,241
OTROS GASTOS	11,894,522	13,290,149	22,397,251
GASTOS ASISTENCIALES	73,341,936	78,045,156	146,230,001
GASTOS FINANCIEROS	2,614,620	2,859,282	2,132,175
SUMA DE GASTOS	419,689,213	484,269,858	588,013,199

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	PRESUPUESTO		PRESUPUESTO		PRESUPUESTO	
		REAL 1995	1996	REAL 1996	1997	REAL 1997	1998
4000	<u>Ingresos de la Actividad Prendaria</u>	652.966,154	691.639.096	735.043.641	994.962.565	730.731.397	944.739.691
4010.00.00	<u>Ingresos Prendarios</u>	435.915.823	487.902.400	490.355.118	652.302.982	468.230.844	590.237.725
4010.01.00	Intereses, Desempeño	183.235.006	220.108.600	208.606.680	281.429.345	193.364.290	298.249.645
4010.02.00	Intereses, Refrendo	198.503.750	207.744.500	221.291.759	293.192.727	220.363.464	229.645.580
4010.03.00	Intereses, Ventas	54.176.882	60.049.300	60.456.490	77.680.909	54.503.090	62.342.500
4010.04.00	Intereses, Cargo a Valuadores	185	0	189	0	0	0
4011.00.00	Custodia de Valores	215.377.307	202.436.700	242.839.923	340.105.068	260.756.490	352.681.967
4011.01.00	Custodia, Desempeño	91.855.929	91.168.600	104.889.082	150.095.651	109.380.384	197.882.173
4011.02.00	Custodia, Refrendo	99.216.923	111.268.100	110.723.174	156.369.490	122.863.882	122.401.094
4011.03.00	Custodia, Ventas	24.304.455		27.227.668	33.639.927	28.512.224	32.398.700
4012.00.00	Otros Ingresos Prendarios	1.673.024	1.299.996	1.848.600	2.554.515	1.744.063	1.820.000
4012.01.00	Avalúos a Domicilio	735.159	1.299.996	816.279	1.151.678	631.862	600.000
4012.02.00	Ingresos por Reposición de Billetes	927.124		1.019.341	1.390.222	1.092.129	1.200.000
4012.03.00	Ingresos por Almacenaje	9.724		11.301	10.847	19.955	20.000
4012.04.00	Adjudicación de Prendas	1.017		1.679	1.768	116	0

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUESTA	CONCEPTO	PRESUPUESTO		PRESUPUESTO		PRESUPUESTO	
		REAL 1995	1996	REAL 1996	1997	REAL 1997	1998
4100 Ingresos de la Actividad Comercial		139,763,326	178,656,300	155,569,346	216,898,519	130,240,799	163,671,589
4110.00.00	Comisiones sobre Ventas	103,970,003	113,331,900	114,747,604	145,417,418	93,818,322	106,835,100
4110.01.00	Comisiones, Cumplido	103,499,110	113,163,300	114,223,017	144,600,982	93,618,436	106,562,400
4110.02.00	Comisiones, Anticipado	470,893	168,600	524,587	816,436	199,886	272,700
4111.01.00	Ventas	15,625,396	42,324,400	18,890,452	39,884,446	20,600,321	38,306,363
4111.01.00	Ventas Apins	3,761,723	1,480,000	4,148,476	1,924,187	1,230,979	2,206,363
4112.01.00	Ventas Institución	280,056	27,494,400	306,927	105,713	166,133	250,000
4113.01.00	Ventas Imefa	462,932	1,350,000	543,038	327,273	724,342	850,000
4114.01.00	Ventas Imecos	11,120,685	12,000,000	13,892,011	37,527,273	18,478,867	35,000,000
4115.00.00	Demasías Caducadas	20,167,927 0	23,000,000	21,951,290	31,596,655	15,822,156	18,530,126
4200 Ingresos Financieros		296,504,310	328,634,200	335,317,837	793,774,996	349,644,122	376,096,700
4210.00.00	Intereses y Productos Financieros	0	0	0	396,887,498	349,496,843	376,096,700
4210.01.00	Intereses, Inversiones en Valores	296,405,206	328,634,200	332,510,519	396,739,964	147,279	0
4210.02.00	Intereses, Cuenta de Cheques	56,678		59,320	73,702	0	0
4210.03.00	Utilidad en Cambio Moneda Extranjera	42,426		2,747,997	73,833	0	0

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	PRESUPUESTO		PRESUPUESTO		PRESUPUESTO	
		REAL 1995	1996	REAL 1996	1997	REAL 1997	1998
4300	Ingresos por Subsidios y Otros	1,106,494	5,606,488	9,928,934	4,935,780	3,265,637	8,773,394
4310.00.00	Ingresos por Subsidios	0	4,607,468	8,776,801	3,214,507	2,419,815	5,389,834
4310.01.00	Impuesto Predial	0	1,680,802	5,990,884	2,634,861	0	2,744,858
4310.02.00	Impuesto Sobre Nominas	0	2,926,666	2,785,917	579,646	2,419,815	2,644,976
4311.00.00	Ingresos por Arrendamientos	116,032	173,420	118,354	0	5,463	0
4311.01.00	Arrendamiento, Locales Comerciales	45,198	173,420	46,102	0	0	0
4311.02.00	Arrendamiento, Departamentos	70,834		72,252	0	5,463	0
4312.00.00	Ingresos Diversos	990,462	825,600	1,033,779	1,721,273	840,359	3,383,560
4312.01.00	Sobrantes de Caja	43,820		51,000	61,100	141,727	0
4312.02.00	Otros	946,642	825,600	982,779	1,660,174	698,631	3,383,560
	SUMA DE INGRESOS	1,090,340,284	1,204,536,084	1,235,859,758	2,010,571,860	1,213,881,956	1,493,281,374

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	PRESUPUESTO		PRESUPUESTO		PRESUPUESTO	
		REAL 1995	1996	REAL 1996	1997	REAL 1997	1998
6000	Recursos Humanos	250,769,570	288,369,234	285,502,131	357,940,316	294,417,038	345,261,027
6010.00.00	Sueldos, Honorarios y Comisiones	81,978,926	89,434,236	93,424,100	127,345,295	99,411,816	125,589,173
6010.01.00	Sueldos	60,187,714	67,453,409	68,899,841	92,889,590	74,615,329	91,798,138
6010.01.01	Salario Nominal	46,137,823	59,574,654	52,148,214	68,998,843	60,253,271	74,835,801
6010.01.02	Piramidación por Antigüedad	6,789,306	5,458,675	8,776,507	12,604,728	7,256,795	11,188,206
6010.01.03	Pago de Comidas	2,111,220	2,420,080	2,337,034	3,231,824	2,409,475	2,589,038
6010.01.04	Compensaciones	4,014,748		4,391,816	6,333,771	3,574,255	1,975,187
6010.01.05	Prima Dominical	217,929		238,721	337,596	222,017	240,855
6010.02.00	Tiempo Extra	916,688		1,007,549	1,383,028	899,516	969,051
6010.03.00	Honorarios	1,068,788	604,332	1,309,190	1,228,726	1,339,450	2,291,020
6010.03.01	Honorarios Asimilables a Sueldos	269,068		295,554	266,544	314,350	366,844
6010.03.02	Honorarios Profesionales	168,220	604,332	202,080	117,818	251,101	448,176
6010.03.03	Honorarios al Patronato	631,500		811,556	844,364	774,000	1,476,000
6010.04.00	Comisiones	20,722,424	21,376,495	23,215,068	33,226,979	23,457,036	31,500,015
6010.04.01	Comisiones por Préstamo Ventanilla	12,234,770	14,002,892	13,739,280	19,720,103	15,069,600	20,567,363
6010.04.02	Comisiones por Avalúos a Domicilio	526,067		589,716	961,738	432,688	540,139
6010.04.03	Comisiones Sobre Ventas	7,751,478	7,175,819	8,655,849	12,226,355	7,705,669	10,144,498
6010.04.04	Comisiones por Trámite de Fianzas	210,109	197,784	230,224	318,783	249,079	248,015
6011.00.00	Prestaciones y Previsión Social	45,904,264	56,616,660	50,140,504	70,484,979	47,635,488	64,147,308
6011.01.00	Gratificación Anual	20,276,935	22,106,601	21,452,718	28,730,411	26,428,477	36,976,183
6011.02.00	Prima Vacacional	4,900,461	5,684,555	5,494,641	7,387,820	6,346,068	7,837,231
6011.03.00	Excedentes de Vacaciones	1,318,809	1,473,468	1,526,656	2,034,103	1,469,900	1,803,049
6011.04.00	Incentivo por Puntualidad	2,277,585	4,567,485	2,534,216	3,515,180	2,446,814	2,725,013
6011.05.00	Incentivo por Antigüedad	217,531	211,575	232,964	1,376,400	341,430	762,980
6011.06.00	Ayuda para Gastos de Alumbramiento	64,158	45,000	66,726	68,744	48,337	39,623
6011.07.00	Fondo de Ahorro	8,800,426	11,052,535	9,666,967	14,266,916	10,554,462	14,003,229

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	PRESUPUESTO		PRESUPUESTO		PRESUPUESTO	
		REAL 1995	1996	REAL 1996	1997	REAL 1997	1998
6011.08.00	Vales de Despensa	0	9,250,500	0		8,639,616	0
6011.08.01	Vales de Despensa Quincenal	6,745,936		7,535,429	10,038,109	7,459,543	9,298,800
6011.08.02	Vales Material Pedagógico	160,500	191,625	164,016	209,127	185,220	450
6011.08.03	Vales por Antigüedad (convenio)	386,760	666,360	430,817	1,027,669	426,780	173,286
6011.09.00	Ayuda por Defunciones	112,284	259,500	115,856	283,091	61,793	51,579
6011.10.00	Becas al Personal e Hijos	75,206	60,000	78,301	39,273	77,529	25,560
6011.11.00	Aportación Seguro de Vida Colectivo	161,087	221,400	223,364	293,138	156,656	293,881
6011.12.00	Aportación Fondo de Retiro Personal	143,138	237,407	146,001	444,818	175,375	191,093
6011.13.00	Regalos del Día de las Madres	67,050		68,391	61,091	62,460	60,000
6011.14.00	Regalos del Día de Reyes y del Niño	33,346	30,000	34,013	0	16,036	0
6011.15.00	Regalos Navideños	0		0	0		0
6011.16.00	Uniformes y Ropa de Trabajo	183,052	558,649	169,209	709,091	18,223	15,848
6012.00.00	<i>Servicio Médico</i>	26,200,325	30,461,038	33,790,227	42,946,249	35,179,110	45,505,536
6012.01.00	Honorarios Médicos	6,063,414	10,105,907	7,212,841	8,289,818	7,249,452	8,545,175
6012.02.00	Honorarios Coordinador Médico	164,801		189,007	170,613	281,585	429,153
6012.03.00	Medicinas	12,458,365	12,284,460	15,547,728	20,478,545	16,667,074	20,503,350
6012.04.00	Hospitalización	4,866,135	7,052,309	7,345,952	8,834,182	7,740,184	10,892,712
6012.05.00	Análisis y Estudios	1,679,669		2,418,284	3,381,818	1,945,511	3,335,876
6012.06.00	Tratamientos Especiales	299,999		324,526	501,818	215,674	459,998
6012.07.00	Aparatos Ortopédicos y Prótesis	136,563	322,869	154,514	459,273	266,184	453,034
6012.08.00	Ayuda para Anteojos	134,328	253,969	160,179	248,727	136,116	245,348
6012.09.00	Ayuda para Material Dental	27,456		32,895	41,455	26,529	40,891
6012.10.00	Renta de Equipo Médico	24,679		30,072	44,727	35,245	61,919
6012.11.00	Material Médico	290,301	441,524	308,056	495,273	517,266	517,671
6012.12.00	Aparatos Auditivos	54,615		66,173	0	98,291	20,409
6013.00.00	Capacitación al Personal	1,094,149	1,160,298	1,250,660	4,748,546	2,297,663	7,579,249

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	PRESUPUESTO		PRESUPUESTO		PRESUPUESTO	
		REAL 1995	1996	REAL 1996	1997	REAL 1997	1998
6014.00.00	Ayudas al Sindicato	92,500	13,076,722	94,860	85,091	78,000	303,452
6014.01.00	Sostenimiento del Centro Social	24,000	24,000	24,480	26,182	24,000	6,000
6014.02.00	Fomento al Deporte	48,000	48,000	48,960	52,364	48,000	12,000
6014.03.00	Gastos de Comisiones Mixtas	5,500		6,120	6,545	6,000	750
6014.04.00	Gastos Especiales	15,000	13,004,722	15,300	0	0	284,702
6015.00.00	Liquidaciones del Personal	3,402,540	2,500,000	4,323,084	2,727,273	706,037	1,667,000
6016.00.00	Rva. Jubilaciones y Primas de Antigüeda	92,096,866	95,120,280	102,476,695	109,602,883	100,469,309	100,469,309

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	PRESUPUESTO		PRESUPUESTO		PRESUPUESTO	
		REAL 1995	1996	REAL 1996	1997	REAL 1997	1998
6100	 Materiales y Articulos	15,408,036	18,199,970	17,687,002	41,815,279	20,486,222	16,413,889
6110.00.00	Articulos y Material de Seguridad	65,885	141,728	69,092	249,873	108,832	143,108
6111.00.00	Material para Valuadores	16,413	501,558	24,852	53,201	44,007	61,710
6112.00.00	Material para Protección y Amarre	65,095	67,217	73,062	361,778	93,809	103,972
6113.00.00	Cons. y Mantenimiento de Edificios	9,866,865	6,311,327	11,490,779	21,550,418	13,160,688	6,631,738
6114.00.00	Mantenimiento y Conserv. Eq. de Comput	702,168	3,681,365	718,532	2,287,641	1,517,323	3,425,263
6114.01.00	Contratos de Mantenimiento	660,541	2,248,427	673,752	2,220,004	1,454,200	3,403,193
6114.02.00	Refacciones	41,627	1,432,938	44,780	67,636	63,124	22,070
6115.00.00	Conservación de Mobiliario y Equipo	699,001	874,542	779,354	848,153	478,613	232,168
6115.01.00	Contratos de Mantenimiento	570,256	719,646	630,238	783,853	358,354	201,039
6115.02.00	Refacciones	128,745	154,896	149,117	64,300	120,258	31,129
6116.00.00	Gastos Por Vehiculos	141,623	678,454	159,355	294,850	217,485	295,825
6116.01.00	Mantenimiento y Conservación	71,757	558,454	81,243	132,652	126,952	161,772
6116.02.00	Combustibles y Lubricantes	69,866	120,000	78,112	162,197	90,533	134,053
6117.00.00	Papeleria, Arts. de Oficina y Copias	2,286,720	2,580,299	2,570,328	6,304,870	2,357,613	1,795,539
6117.01.01	Papeleria y Utiles de Escritorio	1,127,615	2,182,150	1,297,066	1,753,419	1,274,540	637,428
6117.02.00	Articulos de Computación	1,009,150		1,082,224	4,341,341	882,005	932,603
6117.03.00	Material para Credenciales	1,920	20,492	3,218	25,745	8,740	345
6117.04.00	Copias Fotostáticas	127,792	377,657	166,899	184,364	166,538	219,834
6117.05.00	Articulos Fotográficos	20,243		20,921	0	25,790	5,328

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	PRESUPUESTO		PRESUPUESTO		PRESUPUESTO	
		REAL 1995	1996	REAL 1996	1997	REAL 1997	1998
6118.00.00	Formularios Impresos	1,383,039	3,363,480	1,601,686	9,695,664	2,225,659	3,549,692
6119.00.00	Gastos de Cafeteria	181,227	0	199,963	168,830	282,192	174,874

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	PRESUPUESTO		PRESUPUESTO		PRESUPUESTO	
		REAL 1995	1996	REAL 1996	1997	REAL 1997	1998
6200	Servicios	35,151,837	42,845,068	40,540,065	70,602,516	57,719,189	76,025,975
6210.00.00	Seguros y Fianzas	6,505,231	8,104,047	7,367,218	6,929,060	5,187,644	4,793,065
6210.01.00	Seguros				0		0
6210.01.01	Póliza Múltiple Empresarial	5,657,411	7,171,946	6,437,100	5,848,121	3,513,537	3,131,126
6210.01.02	Póliza de Automóviles	57,558	100,500	69,058	90,655	57,512	85,589
6210.01.03	Póliza de Equipo Electrónico	36,032	87,229	41,006	17,858	21,600	24,368
6210.02.00	Pago de Deducibles	262,340		269,510	372,000	1,199,656	1,056,113
6210.03.00	Fianzas	491,890	744,372	550,545	600,425	395,340	495,869
6211.00.00	Seguridad y Vigilancia	7,369,996	9,632,063	8,502,960	10,825,726	9,581,199	13,396,272
6211.01.00	Servicios de Vigilancia	4,890,122	7,941,991	5,539,452	6,871,905	6,848,728	11,356,081
6211.02.00	Antena para Comunicaciones	26,921		28,151	39,307	39,131	59,597
6211.03.00	Servicios de Traslado de Valores	2,389,833	1,690,072	2,868,260	3,821,455	2,641,333	1,765,203
6211.04.00	Mantenimiento a Sistemas de Seguridad	63,120		67,097	93,060	52,007	215,391
6212.00.00	Gastos de Viaje	2,231,033	6,033,215	3,004,152	5,142,730	3,866,054	9,552,288
6212.01.00	Viáticos	1,282,528	4,308,815	1,917,590	2,801,566	2,420,693	4,556,012
6212.02.00	Pasajes	948,505	1,726,400	1,086,562	2,341,164	1,445,360	4,996,276
6213.00.00	Servicios de Energía Eléctrica	1,973,438	2,881,652	2,377,744	2,543,749	2,371,805	3,214,266
6214.00.00	Servicio Telefónico y Comunicación	3,089,688	2,950,522	3,513,402	4,654,685	3,406,904	3,059,768
6214.01.00	Servicio Telefónico	3,050,266	2,925,916	3,472,526	4,457,231	3,339,116	2,823,539
6214.02.00	Telecomunicaciones	32,135	22,406	32,919	55,636	61,137	144,969
6214.03.00	Servicio Postal	7,287	2,200	7,957	141,818	6,651	91,261

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANÁLISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	PRESUPUESTO		PRESUPUESTO		PRESUPUESTO	
		REAL 1995	1996	REAL 1996	1997	REAL 1997	1998
6215.00.00	Mensajería y Transportación	822,682	256,845	815,648	1,372,732	1,168,836	1,761,432
6215.01.00	Transportación de Valijas y Paquetes	477,723		242,960	869,474	734,567	1,614,334
6215.02.00	Transportes y Pasajes Locales	101,387		114,791	141,480	118,574	59,614
6215.03.00	Traslado y Menaje	243,572	256,845	457,897	361,778	315,694	87,483
6216.00.00	Estacionamiento	224,753	255,425	250,336	381,818	248,377	148,718
6217.00.00	Servicios Profesionales Externos	7,153,618	7,071,480	8,195,032	29,829,712	20,748,015	23,890,171
6217.01.00	Servicios de Auditoría	930,276	1,160,000	915,721	3,357,818	1,921,359	921,376
6217.02.00	Servicios Legales	752,849		893,008	1,144,364	3,736,982	7,149,413
6217.03.00	Servicios de Informática	2,306,632	2,571,000	2,843,002	4,979,782	6,159,675	8,007,593
6217.04.00	Servicios Contables y Administrativos	0		0	43,004		0
6217.05.00	Servicios Proyectos y Obras	1,612,383		2,016,960	19,566,152	6,870,772	3,458,895
6217.06.00	Consultorías	1,518,462	3,136,805	1,482,637	738,593	1,930,847	3,562,948
6217.07.00	Otros Servicios	33,016	203,675	43,703	0	128,380	789,947
6218.00.00	Perdidas por Siniestros	4,303		6,429	2,878	55,118	62,000
6219.00.00	Renta de Oficinas y Locales	310,410	300,000	367,379	810,191	653,898	1,403,943
6220.00.00	Gastos de Promoción y Publicidad	4,628,422	5,000,000	5,117,933	5,904,356	9,127,828	12,523,159
6220.01.00	Publicaciones en Periódicos	1,735,911		2,151,220	1,854,545	2,841,442	9,564,240
6220.02.00	Publicaciones en Radio	2,551,558	5,000,000	2,606,059	3,501,818	5,937,847	2,459,949
6220.03.00	Publicidad en Televisión	250		255	0	1,440	5,400
6220.04.00	Folletos	156,701		159,835	343,636	126,230	391,833
6220.05.00	Fotografías y Gastos Promocionales	184,002		200,564	204,356	220,869	101,738
6220.06.00	Promociones Institucionales			0	0		0

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	PRESUPUESTO		PRESUPUESTO		PRESUPUESTO	
		REAL 1995	1996	REAL 1996	1997	REAL 1997	1998
6221.00.00	Gastos para Actos Institucionales	317,988	331,279	458,397	740,727	524,459	599,390
6221.01.00	Reuniones de Trabajo	54,289	56,014	56,197	183,273	21,552	611
6221.02.00	Relaciones Publicas	65,915	163,236	106,529	268,364	146,334	354,044
6221.03.00	Eventos Institucionales	197,784	112,029	295,671	289,091	356,572	244,736
6222.00.00	Cuotas y Suscripciones	520,275	28,540	563,436	1,464,152	779,052	1,621,502
6222.01.00	Suscripción a Revistas Técnicas	22,350	28,540	24,362	785,753	101,543	85,575
6222.02.00	Suscripción Música Ambiental	24,974		29,048	36,178	26,793	4,551
6222.03.00	Compra Periódicos, Libros y Revistas	384,986		420,302	430,348	288,662	355,320
6222.04.00	Otras	87,965		89,724	211,872	362,055	1,176,057

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	PRESUPUESTO		PRESUPUESTO		PRESUPUESTO	
		REAL 1995	1996	REAL 1996	1997	REAL 1997	1998
6300	<u>Impuestos, Derechos y Contribuciones</u>	18,068,562	25,642,977	31,205,791	86,303,533	27,110,241	76,236,029
6310.00.00	Aportaciones al S.A.R.	18,068,562	25,642,977	31,205,791	0	0	0
6310.01.00	5% Fondo de Vivienda	3,530,403	6,529,019	4,020,326	5,412,399	4,363,404	5,181,900
6310.02.00	2% Seguro de Retiro	1,747,818		2,051,204	2,785,825	2,163,682	2,109,223
6311.00.00	Impuesto Sobre Nóminas	1,633,799	2,926,666	2,657,585	2,704,800	2,273,466	2,644,976
6312.00.00	IVA no Acreditado	10,863,898	14,275,100	14,782,294	72,365,236	17,854,384	62,968,200
6313.00.00	Impuesto Predial	2,617	1,880,802	4,216,333	2,634,861	3,705	2,744,858
6314.00.00	Servicio de Agua Potable	236,311	231,390	303,827	315,505	376,642	474,013
6315.00.00	Tenencia y Verificación Vehicular	53,716		54,790	84,907	74,958	112,854
6316.00.00	ISR sobre Remanente Distribuible			3,036,465			898
6317.00.00	Impuestos no Recuperados			82,968			0
6400	<u>Otros Gastos</u>	11,894,522	11,466,985	13,290,149	72,231,933	22,397,251	21,443,340
6410.00.00	Multas y Recargos	1,821		1,857	0	220,907	245
6411.00.00	Gastos No Deducibles	44,813	0	47,740	127,636	51,625	64,565
6411.01.00	Gastos Jurídicos	40,183		42,696	127,636	46,164	64,565
6411.03.00	Ajustes al Inventario Físico	4,630		5,044	0	5,461	0
6412.00.00	Cuotas Junta de Asistencia Privada	6,481,949	7,169,554	7,287,617	9,501,691	7,170,868	8,390,782

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANÁLISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	PRESUPUESTO		PRESUPUESTO		PRESUPUESTO	
		REAL 1995	1996	REAL 1996	1997	REAL 1997	1998
6413.00.00	Reservas Contables	0	0	0	52,908,088	4,738	0
6413.01.00	Fondo de Contingencias	0	0	0	52,908,088	4,738	0
6413.02.00	Reserva para ctas. de Difícil Recuperación	0	0	0	0	0	0
6414.00.00	Depreciaciones y Amortizaciones	5,365,939	4,297,431	5,952,934	9,822,154	14,949,113	12,987,748
6414.01.00	Depreciación de Edificios	488,955	256,356	581,649	892,087	981,295	1,088,115
6414.02.00	Depreciación Equipo de Computo	2,597,602		2,970,567	4,206,121	4,963,052	7,043,133
6414.03.00	Depreciación Equipo de Transporte	183,291		212,924	362,189	318,743	300,709
6414.04.00	Depreciación de Mobiliario y Equipo	529,051	3,867,154	589,412	2,833,733	1,337,914	1,942,406
6414.05.00	Depreciación Equipo de Seguridad	0		0		1,983,586	2,507,283
6415.00.00	Programas de Computo (Software)	1,567,040	173,921	1,598,382	1,528,023	5,364,524	108,103
6500	<u>Gastos Asistenciales</u>	73,341,936	56,000,000	78,045,156	125,454,545	146,230,001	369,498,281
6510.00.00	Donativos a I.A.P.S	68,782,810	56,000,000	73,027,501	125,454,545	128,148,931	150,041,549
6511.00.00	Donativos a Otras Instituciones	1,201,872		1,593,256	0	16,800,110	1,645,470
6512.00.00	Promociones Institucionales	3,357,254		3,424,399	0	280,961	217,811,262

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	PRESUPUESTO		PRESUPUESTO		PRESUPUESTO	
		REAL 1995	1996	REAL 1996	1997	REAL 1997	1998
6600	Gastos Financieros	2,614,620	3,043,042	2,859,282	4,292,297	2,132,175	2,085,664
6610.00.00	Comisión Ventas Tarjetas de Crédito	2,176,239	2,444,916	2,382,130	3,496,364	1,619,412	131,280
6611.00.00	Comisión por Servicios Bancarios	108,236	90,300	140,405	134,836	146,007	1,951,087
6612.00.00	Intereses Fondo de Valuadores	330,145	507,826	336,747	661,097	366,755	3,298
5000	Costo de Ventas	12,440,130	9,610,500	15,140,280	30,069,217	17,461,083	44,461,219
5010.00.00	Costo de Ventas Apins	2,331,798		2,553,388	1,149,316	742,039	6,000,000
5011.00.00	Costo de Ventas Institución	92,831		96,734	4,745	16,510	225,000
5012.00.00	Costo de Ventas Imefa	290,366	850,500	339,114	171,010	509,639	11,955,197
5013.00.00	Costo de Ventas, Imecos e Impecos.	9,725,135	8,760,000	12,141,045	28,744,145	16,192,894	26,281,022
	TOTAL DE GASTOS	419,689,213	455,177,776	484,269,857	788,709,636	588,013,199	951,425,424
	REMANENTE NETO	670,851,071	749,358,308	751,589,901	1,221,862,224	625,868,756	541,855,950

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ANALISIS COMPARATIVO.
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

No CUENTA	CONCEPTO	PRESUPUESTO		PRESUPUESTO		PRESUPUESTO	
		REAL 1995	1996	REAL 1996	1997	REAL 1997	1998
INVERSIONES EN ACTIVO FIJO							
1301	Préstamo Prendario						
1610	Adquisición de Terreno		1,746,931,000			27,294,527	
1611	Adquisición de Edificio					23,971,498	
1613	Muebles y Equipo de Oficina		9,614,490		33,646,054	23,603,394	2,747,414
1614	Equipo de Cómputo		1,362,408		1,640,785	32,507,057	1,501,237
1615	Equipo de Transporte		666,243		106,000	1,770,221	
1616	Maquinaria y Herramienta		45,000			895,274	
1617	Mobiliario y Equipo Médico		10,150,000		552,717	1,450,030	
1618	Equipo de Seguridad					25,465,654	3,326,581
1612	Obras en Proceso		18,253,141		283,645,188	22,025,545	255,409,641
	Total Inversiones		1,787,022,282		319,590,744	158,983,200	262,984,873

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
INTEGRACION TOTAL DE PRODUCTOS
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	REAL 1995	PRE96	REAL 1996	PRE97	REAL 1997	PRE98
Ingresos de la Actividad Prendaria	652,966,154	691,639,096	735,043,641	994,962,565	730,731,397	944,739,691
<i>Ingresos Prendarios</i>	435,915,823	487,902,400	490,355,118	652,302,982	468,230,844	590,237,725
<i>Intereses Prendarios</i>						
Desempeño	183,235,006	220,108,600	208,606,680	281,429,345	193,364,290	298,249,645
Refrendo	198,503,750	207,744,500	221,291,759	293,192,727	220,363,464	229,645,580
Ventas	54,176,882	60,049,300	60,456,490	77,680,909	54,503,090	62,342,500
Intereses, Cargo a Valuadores	185	0	189	0	0	0
<i>Custodia de Valores</i>	215,377,307	202,436,700	242,839,923	340,105,068	260,756,490	352,881,967
<i>Desempeño</i>	91,855,929	91,168,600	104,889,082	150,095,651	109,380,384	197,882,173
<i>Refrendo</i>	99,216,923	111,268,100	110,723,174	156,369,490	122,863,882	122,401,094
<i>Ventas</i>	24,304,455		27,227,668	33,639,927	28,512,224	32,398,700
<i>Otros Ingresos Prendarios</i>	1,673,024	1,299,996	1,848,500	2,554,515	1,744,063	1,820,000
<i>Avaiúos a Domicilio</i>	735,159	1,299,996	816,279	1,151,678	631,862	600,000
<i>Ingresos por Reposición de Billetes</i>	927,124		1,019,341	1,390,222	1,092,129	1,200,000
<i>Ingresos por Almacenaje</i>	9,724		11,301	10,847	19,955	20,000
<i>Adjudicación de Prendas</i>	1,017		1,579	1,768	116	

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
INTEGRACION TOTAL DE PRODUCTOS
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	REAL 1995	PRE96	REAL 1996	PRE97	REAL 1997	PRE98
<u>Ingresos de la Actividad Comercial</u>	139,763,326	178,656,300	155,569,346	216,898,519	130,240,799	163,671,589
Comisiones sobre Venta	103,970,003	113,331,900	114,747,604	145,417,418	93,818,322	106,835,100
Cumplido	103,499,110	113,163,300	114,223,017	144,600,982	93,618,436	106,562,400
Anticipado	470,893	168,600	524,587	816,436	199,886	272,700
Ventas	15,625,396	42,324,400	18,890,452	39,884,446	20,600,321	38,306,363
Ventas Apins	3,761,723	1,480,000	4,148,476	1,924,187	1,230,979	2,206,363
Ventas Institución	280,056	27,494,400	306,927	105,713	166,133	250,000
Ventas Imefa	462,932	1,350,000	543,038	327,273	724,342	850,000
Ventas Imecos	11,120,685	12,000,000	13,892,011	37,527,273	18,478,867	35,000,000
Demasias Caducadas	20,167,927	23,000,000	21,931,290	31,596,655	15,822,156	18,530,126
<u>Ingresos Financieros</u>	296,504,310	328,634,200	335,317,836	793,774,996	349,644,122	376,096,700
Intereses y Productos Financieros				396,887,498		
Inversiones en Valores	296,405,206	328,634,200	332,510,519	396,739,964	349,496,843	376,096,700
Cuenta de Cheques	56,678		59,320	73,702	147,279	0
Utilidad en Cambio Moneda Extranjera	42,426		2,747,997	73,833	0	0
<u>Ingresos por Subsidios y Otros</u>	1,106,494	5,606,488	9,928,934	4,935,780	3,265,637	8,773,394
Ingresos por Subsidios	0	4,607,468	8,776,801	3,214,507	2,419,815	5,389,834
Impuesto Predial	0	1,680,802	5,990,834	2,634,861	0	2,744,858
Impuesto Sobre Nóminas	0	2,926,666	2,785,917	579,646	2,419,815	2,644,976

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
INTEGRACION TOTAL DE PRODUCTOS
 (Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	REAL 1995	PRE98	REAL 1996	PRE97	REAL 1997	PRE98
Ingresos por Arrendamientos	116,032	173,420	118,354	0	5,464	0
Locales Comerciales	45,198	173,420	46,102	0		0
Departamentos	70,834		72,252	0	5,464	0
Ingresos Diversos	990,462	825,600	1,033,779	1,721,273	840,359	3,383,560
Sobrantes de Caja	43,820		51,000	61,100	141,727	0
Otros	946,642	825,600	982,779	1,660,174	698,632	3,383,560
SUMA DE INGRESOS	1,090,340,284	0 1,204,536,084	1,235,859,757	2,010,571,860	1,213,881,956	1,493,281,374

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	REAL 1997	PRE97	VARIACION PRE97 VS REAL97	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97	% PREIDEAL97 VS REAL97
INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PRENDARIA	730,731,397	994,962,565	264,231,168	1,010,562,464	279,831,067	38.29%
INTERESES PRENDARIOS	468,230,844	652,302,982	184,072,138	618,259,828	150,028,984	32.04%
CUSTODIA DE VALORES	260,756,490	340,105,068	79,348,578	390,214,562	129,458,072	49.65%
OTROS INGRESOS PRENDARIOS	1,744,063	2,554,515	810,452	2,088,074	344,011	19.72%
INGRESOS DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL (NETO)	112,779,716	186,829,302	74,049,586	151,497,069	38,717,353	34.33%
COMISIONES SOBRE VENTAS	93,818,322	145,417,418	51,599,096	124,452,299	30,633,977	32.65%
VENTAS	38,061,403	39,884,444	1,823,041	44,849,800	6,788,397	17.84%
COSTO DE VENTAS	17,461,083	30,069,215	12,608,132	46,769,954	29,308,871	167.85%
APINS	1,230,979	1,924,186	693,207	2,581,447	1,350,468	109.71%
COSTO DE VENTA APINS	742,039	1,149,316	407,277	6,985,054	6,243,015	841.33%
INSTITUCION	166,133	105,713	-60,420	323,197	157,064	94.54%
COSTO DE VENTA INSTITUCION	16,510	4,745	-11,765	285,150	268,640	1627.18%
IMEFA	724,342	327,272	-397,070	994,400	270,058	37.28%
COSTO DE VENTAS IMEFA	509,639	171,009	-338,630	12,150,430	11,640,791	2284.12%
IMECOS	18,478,866	37,527,273	19,048,407	40,950,756	22,471,890	121.61%
COSTO DE VENTAS IMECOS	16,192,894	28,744,145	12,551,251	27,349,320	11,156,426	68.90%
DEMASIAS CADUCAS	15,822,156	31,596,656	15,774,499	28,964,924	13,142,768	83.07%
REMANENTE BRUTO	843,511,113	1,181,791,867	338,280,754	1,162,059,533	318,548,420	31.76%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE
(Datos en Miles de Peños a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	REAL 1997	PRE97	VARIACION PRE97 VS REAL97	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97	% PREIDEAL97 VS REAL97
GASTOS DE OPERACIÓN	372.682,449	470.359,111	97.675,662	586,362,077	213,679,628	57,34%
RECURSOS HUMANOS	294,417,038	357,940,316	63,523,278	425,127,803	130,710,765	44,40%
MATERIALES Y ARTICULOS	20,486,222	41,815,279	21,329,057	57,780,939	37,294,717	182,05%
SERVICIOS	57,779,189	70,602,516	12,823,327	103,453,335	45,674,146	79,05%
REMANENTE DE OPERACIÓN	470,828,664	711,433,756	240,605,092	575,697,456	104,868,792	22,27%
PRODUCTOS FINANCIEROS (NETO)	347,511,948	789,482,699	441,970,751	433,571,908	86,059,960	24,76%
INGRESOS FINANCIEROS		793,774,996	793,774,996	436,360,834	436,360,834	0,00%
GASTOS FINANCIEROS		4,292,297	4,292,297	2,788,926	2,788,926	0,00%
INGRESOS POR SUBSIDIOS Y OTROS	3,265,637	4,935,780	1,670,143	11,203,902	7,938,265	243,08%
OTROS GASTOS	22,397,251	72,231,833	49,834,682	30,566,495	8,169,244	36,47%
GASTOS ASISTENCIALES	146,230,001	125,454,545	-20,775,456	315,424,640	189,194,639	115,70%
REMANENTE ANTES DE IMPUESTOS	652,978,996	1,308,165,757	655,186,761	674,482,131	21,503,135	3,29%
IMPUESTOS DERECHOS Y CONTRIBUCIONES	27,110,241	86,303,533	59,193,292	84,785,335	57,675,094	212,74%
REMANENTE NETO	625,868,755	1,221,862,224	595,993,469	589,696,796	136,171,959	5,78%

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
GASTOS DE OPERACIÓN
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	REAL1995	PRE96	REAL 1996	PRE97	REAL 1997	PRE98
RECURSOS HUMANOS	250.769.570	288.369.234	285.502.130	357.940.314	294.417.038	345.261.027
SUELDOS Y SALARIOS	81.978.926	89.434.236	93.424.100	127.345.295	99.411.816	125.589.173
PRESTACIONES Y PREVISION SOCIAL	45.904.284	56.616.660	50.140.504	70.484.979	56.275.104	64.147.308
SERVICIO MEDICO	26.200.325	30.461.038	33.790.227	42.946.248	35.179.110	45.505.536
CAPACITACION DEL PERSONAL	1.094.149	1.160.298	1.250.660	4.748.546	2.297.663	7.579.249
AYUDAS AL SINDICATO	92.500	13.076.722	94.860	85.090	78.000	303.452
LIQUIDACION AL PERSONAL	3.402.540	2.500.000	4.323.064	2.727.273	706.037	1.667.000
RESERVA JUBILACIONES Y PRIMAS DE ANTIGÜEDAD	92.096.866	95.120.280	102.478.695	109.602.883	100.469.309	100.469.309
MATERIALES Y ARTICULOS	15.408.036	18.199.970	17.687.003	41.815.278	20.486.222	16.413.889
ARTICULOS Y MATERIAL DE SEGURIDAD	65.885	141.728	69.092	249.873	108.832	143.108
MATERIAL VALUADORES	16.413	501.558	24.852	53.201	44.007	61.710
MATERIAL PARA PROTECCION Y AMARRE	65.095	67.217	73.062	361.778	93.809	103.972
CONSTRUCCION Y MANTENIMIENTO DE EDIFICIOS	9.866.865	6.311.327	11.490.779	21.550.418	13.160.688	6.631.738
MTTO Y CONSERVACION DE EQUIPO DE COMPUTO	702.168	3.681.365	718.532	2.287.641	1.517.323	3.425.263
MTTO DE MOBILIARIO Y EQUIPO	699.001	874.542	779.354	848.153	478.613	232.168
GASTOS POR VEHICULOS	141.623	678.454	159.355	294.650	217.486	295.825
PAPELERIA ARTICULOS DE OFICINA Y COPIAS	2.286.720	2.580.299	2.570.328	6.304.870	2.357.613	1.795.539
FORMULARIOS IMPRESOS	1.383.039	3.353.480	1.601.686	9.695.664	2.225.659	3.549.692
GASTOS DE CAFETERIA	181.227	0	199.963	168.830	282.192	174.874

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
GASTOS DE OPERACIÓN
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	REAL1995	PRE96	REAL 1996	PRE97	REAL 1997	PRE98
SERVICIOS	35,151,837	42,845,068	40,540,058	70,602,516	57,719,189	76,025,974
SEGUROS Y FIANZAS	6,505,231	8,104,047	7,367,218	6,929,060	5,187,644	4,793,065
SEGURIDAD Y VIGILANCIA	7,369,996	9,632,063	8,502,960	10,825,726	9,581,199	13,396,272
GASTOS DE VIAJE	2,231,033	6,033,215	3,004,152	5,142,730	3,866,054	9,552,288
SERVICIOS DE ENERGIA ELECTRICA	1,973,438	2,881,652	2,377,744	2,543,749	2,371,805	3,214,266
SERVICIO TELEFONICO Y COMUNICACIONES	3,089,688	2,950,522	3,513,402	4,654,585	3,406,904	3,059,768
MENSAJERIA Y TRANSPORTACION	822,682	258,645	815,648	1,372,732	1,188,836	1,761,432
ESTACIONAMIENTO	224,753	255,425	250,336	381,818	248,377	148,718
SERVICIOS PROFESIONALES EXTERNOS	7,153,618	7,071,480	8,195,032	29,829,712	20,748,015	23,890,171
PERDIDAS POR SINIESTROS	4,303	0	6,429	2,878	55,118	62,000
RENTA DE OFICINAS Y LOCALES	310,410	300,000	367,379	810,191	653,898	1,403,943
GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	4,628,422	5,000,000	5,117,933	5,904,356	9,127,828	12,523,159
GASTOS PARA ACTOS INSTITUCIONALES	317,988	331,279	458,397	740,727	524,459	599,390
CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	520,275	28,540	563,436	1,464,152	779,052	1,621,502
SUMA GASTOS DE OPERACIÓN	301,329,443	349,414,272	343,729,199	470,358,108	372,622,449	437,700,890

NACIONAL MONTE DE PIEDAD, I.A.P.
INTEGRACION TOTAL DE GASTOS
(Datos en Miles de Pesos a Valores Históricos)
Datos No Reexpresados

	REAL 1995	PRE96	REAL 1996	PRE97	REAL 1997	PRE98
GASTOS DE OPERACIÓN	301,329,443	349,414,272	343,729,199	470,358,108	372,682,449	437,700,890
COSTO DE VENTAS IMÉFA	290,366	650,500	339,114	171,009	509,639	11,955,197
COSTO DE VENTAS IMECOS	9,725,135	8,760,000	12,141,045	28,744,145	16,192,894	26,281,022
COSTO DE VENTAS INSTITUCION	92,831	0	96,734	4,745	16,510	225,000
COSTO DE VENTAS APINS	2,331,798	0	2,563,388	1,149,316	742,039	6,000,000
IMPUESTOS, DERECHOS Y CONTRIBUCIONES	18,068,562	25,642,977	31,205,791	86,303,533	27,110,241	76,236,029
OTROS GASTOS	11,894,522	11,466,965	13,290,149	72,231,933	22,397,251	21,443,340
GASTOS ASISTENCIALES	73,341,936	56,000,000	78,045,156	125,454,545	146,230,001	369,498,281
GASTOS FINANCIEROS	2,614,620	3,043,042	2,859,282	4,292,297	2,132,175	2,085,664
SUMA DE GASTOS	419,689,213	455,177,776	484,269,858	788,709,631	588,013,199	951,425,423

CONTRATO DE PRENDA

EL TITULAR DE ESTE BILLETE Y EL NACIONAL MONTE DE PIEDAD, INSTITUCION DE ASISTENCIA PRIVADA, SE SUJETAN A LAS SIGUIENTES CLAUSULAS:

PRIMERA.- El Presente Contrato se rige por los Estatutos y Reglamentos de la Institución, con fundamento en la Ley de Instituciones de Asistencia Privada y en el Artículo 2982 del Código Civil vigente en el Distrito Federal o su correlativo en la Entidad Federativa correspondiente en cuanto se refiere a empeño, desempeño, refrendo, venta o cualquier otra operación relacionada con la prenda.

El Deudor Prendario acepta el avalúo de la prenda practicado por la Institución.

Este billete es el único comprobante de la operación realizada entre el Nacional Monte de Piedad y el Deudor Prendario, quien será responsable del mal uso que se haga del mismo, y no se extenderá duplicado de este documento por ningún motivo.

Cuando la institución lo considere necesario solicitará al portador del billete, se identifique plenamente para realizar cualquier operación de desempeño, refrendo, venta anticipada o cobro de demasías.

En caso de robo o extravío de este billete, la Institución establecerá los requisitos para el desempeño de la (s) prenda (s) descrita (s) en el anverso, operación que podrá realizar

únicamente el pignorante consignado en el billete.

SEGUNDA.- La Institución no se hace responsable de los daños y deterioros que por el transcurso del tiempo, caso fortuito o de fuerza mayor, sufran las prendas empeñadas durante el almacenamiento; tampoco será responsable del saneamiento en caso de evicción de las prendas que se rematen o vendan en Almoneda.

TERCERA.- En caso de pérdida de la prenda, la Institución pagará al Deudor Prendario el importe fijado como avalúo menos el préstamo y los intereses devengados. Cuando haya faltantes parciales, el pago será proporcional.

Es facultad de la institución efectuar el pago en efectivo o en especie; en este último caso, con una prenda equivalente al peso, calidad y contenido de la descrita en el billete.

CUARTA.- La tasa de interés por el préstamo otorgado será la que se señala en el anverso.

La tasa de interés se calculará por mes nominal hasta el vencimiento del Contrato. El mes se considerará completo independientemente de la

fecha en que se realice el empeño o refrendo.

En todos los préstamos cuyo monto exceda del salario mínimo mensual vigente en el Distrito Federal, la tasa de interés será la correspondiente al ramo de alhajas más 2 (dos) puntos adicionales por concepto de gastos y almacenaje.

QUINTA.- Para el desempeño de las prendas, deberán cumplirse los siguientes requisitos: presentar este billete y pagar previamente la cantidad prestada y los intereses devengados, con fecha límite un día hábil antes de la fecha de comercialización que se anote en el anverso del billete y en avisos colocados en lugares visibles de la propia sucursal donde fue celebrado el contrato, además de las publicaciones en los calendarios de comercialización.

De no cumplir el deudor prendario con lo pactado es esta cláusula, la Institución podrá disponer libremente de la (s) prendas para su comercialización, vendiéndola (s) en sus Almonedas o en Remate

Dentro de las facultades de disposición de la (s) prendas (s) por la Institución, se encuentra la de hacer incrementos o decrementos de su precio en el tiempo y porcentaje que la misma Institución determine, con lo cual el Deudor Prendario manifiesta su conformidad.

En caso de que la prenda no haya sido vendida, el Portador de este billete podrá rescatarla, previo acuerdo con la institución, la que

establecerá los requisitos para tal efecto.

En el supuesto de que el Portador del billete rescate la prenda en estos términos, se descontará del precio de venta: el préstamo, los intereses devengados pactados y la cantidad o porcentaje del préstamo por concepto de gastos de operación que fije la Institución.

SEXTA.- El titular del billete tiene derecho a hacer el refrendo de este contrato tres veces como máximo, previa entrega del presente billete y pago de los intereses devengados y de los gastos de almacenaje.

En todo caso, cada refrendo se considerará un nuevo Contrato de Prenda, por lo que los intereses y gastos de almacenaje que se apliquen, serán los que estén vigentes en la fecha en que se realice la nueva operación.

En ningún caso se refrendarán: aparatos que funcionen con resistencia eléctrica, aparatos o instrumentos con circuitos transistorizados, discos, cassettes, amplificadores de sonido, juegos de cubiertos para mesa que estén plateados dorados, piezas de marfil, juguetes eléctricos, bicicletas, pinturas, géneros y todos los que determine la Institución, los cuales se anotarán en listas que estarán a la vista del Deudor Prendario en la ventanilla de empeño.

SEPTIMA.- El término de plazo de empeño es de 4 (cuatro) meses con opción de refrendo o desempeño en el periodo del quinto mes nominal en el que, de no desempeñarse o

refrendarse la prenda, se llevará a cabo la comercialización correspondiente, directamente en, las almonedas de la Institución o a través de remate, a elección de la misma Institución. El plazo máximo para refrendar, será de dos días hábiles anteriores a la fecha que la Institución haya fijado para la comercialización.

En el día último día hábil de cada mes no habrá operaciones de refrendo.

OCTAVA.- A solicitud del Deudor Prendario, podrá adelantarse la venta de la prenda, siempre y cuando la institución lo autorice. Cuando la prenda se haya vendido en forma anticipada, se descontará del precio de venta: el préstamo, los intereses devengados pactados, los gastos de almacenaje y la cantidad o el porcentaje del precio de venta por concepto de gastos de operación que se señale en el anverso de este billete.

NOVENA.- Si La venta se realiza una vez cumplido el término del empeño, del precio de venta la Institución cobrará: el préstamo, los intereses devengados pactados, los gastos de almacenaje y la cantidad o el porcentaje del precio de venta por concepto de gastos de operación que se señala en el anverso de este billete.

Si hubiera remanente, el supuesto de la presente cláusula o de la anterior, será puesto a disposición del titular de este billete a los ocho días calendario contados a partir de la fecha de venta y contra la entrega de este billete. El remanente no cobrado

en un lapso de 6 (seis) meses nominales a partir del mes de venta quedará a favor de la Institución.

Por las prendas que lleguen al 6º. (sexto) mes nomina posterior al mes de la comercialización sin que hayan sido vendidas, el titular de este billete no tendrá derecho a pago alguno por concepto de remanente.

DECIMA.- Los objetos empeñados que no sean recogidos en los 3 (tres) días hábiles siguientes al empeño, causarán por derecho de almacenaje el 5% mensual nominal sobre el importe del préstamo y el plazo para rescatarlos será de 60 días calendario.

Transcurrido este tiempo, el Deudor Prendario transmite por medio del presente Contrato la propiedad de dichos objetos a la Institución.

Toda inconformidad del titular de este billete, respecto a la cantidad y calidad de los bienes, deberá ser presentada al momento de la recepción de las prendas.

DECIMA PRIMERA.- El titular de este billete tiene la obligación de identificarse a satisfacción de la Institución cuando ésta lo considere necesario, para la realización de cualquier trámite relacionado con este Contrato.

Este billete de prenda es nominativo e intransferible, por lo que los derechos y obligaciones principales y accesorios establecidos en el mismo, incluyendo el bien dado en prenda, no podrán ser cedidos ni transmitidos por ningún medio legal, en propiedad, uso o usufructo.

El Deudor Prendario de este billete designa como su beneficiario para el caso de muerte, a cualquiera de sus herederos a que se refiere el Artículo 1602, fracción I, del Código Civil vigente en el Distrito Federal o su correlativo en la Entidad federativa correspondiente, que tenga en su poder este billete de empeño. El beneficiario deberá presentar: este billete, acta de defunción y actas de Registro Civil que acrediten el parentesco con el Deudor Prendario, así como cumplir con todas las demás obligaciones que establece el presente Contrato.

DECIMA SEGUNDA.- Este documento es nulo si tiene enmendaduras, borraduras o raspaduras, en el supuesto de que cambie su sentido sobre alguna circunstancia o punto substancial del mismo; en cuyo caso la Institución se reserva el derecho de ejercer la acción legal correspondiente.

DECIMA TERCERA.- El término de este Contrato es de 10 meses nominales, los cuatro primeros comprenden el plazo de empeño y los seis siguientes el plazo de venta, en su caso.

DECIMA CUARTA.- Para la interpretación y cumplimiento de este contrato, las partes se someten expresamente a la jurisdicción de los tribunales competentes en la Ciudad de México, Distrito Federal, renunciando a la jurisdicción que por razón de sus domicilios actuales o futuros o por cualquier otra causa les correspondiere.

Todos los impuestos si los hubiere, serán a cargo del titular de este billete.

Para efectos de este Contrato se entiende por almoneda el lugar donde se exhiben para su venta a precio determinado bienes de todo tipo

PATRONO SECRETARIO

ARQ. LUIS ROMERO DE TERREROS

Este Contrato fue aprobado pro al Procuraduría Federal del Consumidor, e inscrito en su Registro Público de Adhesión, bajo el Número 15012, Libro 1°. Volumen 6°, Foja 51, Expediente No. 416/4292, el 28 de marzo de 1995.

Nacional Monte de Piedad, I.A.P.
Fundada en 1773



BILLETE UNICO

Sucursal: Monte de Piedad #7 NEA
Ramo: Prendas Det. 1
Valuador: 1443522 Fecha: 27/10/98

Billete Contrato: **15490145 15490145**

Consecutivo: 00000000000000000000



Préstamo \$: **650.00** Avalúo \$: **1,300.00**

Nombre: JOSE LEONARDO SEPTIEN RAMIREZ EMP. INT. SERV. SERLES
Descripción: 5
PAR. ARETES D. PERLES D. L. V. Z. PLASER S. ANILS. CRO. MED. 30. BR. 29. 2. 111 NUM. EMP. 128
048. 111

Tasa de Interés Mensual Vigente: 0.00 % Gastos de Almacenaje: 1.00 % (Avalúo)
Gastos de Operación (cuando pasa a comercialización): 27.00 %
Fecha de Comercialización: 8/10/98

650.00 1111 Seiscientos Cincuenta Pesos 0/100 M.N. 1111

Las prendas descritas garantizan el cumplimiento del contrato de prenda que aparece al reverso:



Plazo límite
Refrendo: 2 días hábiles antes de la comercialización.
Desempeño: 1 día hábil antes de la comercialización.

<p>Desempeño.- Importes a Pagar</p> <p>Ago 98 \$ 682.50 Sep 98 715.00 Oct 98 747.50 Nov 98 780.00 Dic 98 812.50</p>	<p>1er. Refrendo.- importe a Pagar</p> <p>\$ 162.50 Dic 98</p> <p>Fecha de Comercialización</p> <p>8/10/98</p>
--	--

En caso de refrendo, las nuevas fechas e importes a pagar se señalarán en el recibo de pago.
A partir del segundo refrendo la tasa de interés que se pagará, será la vigente en la fecha de efectuarse el pago del anterior refrendo.

Firma del Pignorante al Empeñar

Firma del Pignorante al Desempeñar

Firma del Valuador

El pignorante deberá firmar en presencia del valuador y/o del cajero de desempeño, en su caso.



**CUADRO COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN
CIFRAS RELATIVAS**

	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE1997	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97
<u>INDICADORES FINANCIEROS DE RENDIMIENTO.</u>				
RENDIMIENTOS PRENDARIOS.	0.49	0.53	0.42	-0.07
RENDIMIENTOS COMERCIALES.	0.87	0.86	0.76	-0.11
RENDIMIENTOS FINANCIEROS.	0.99	0.99	0.99	0.00
RENDIMIENTOS POR SUBSIDIOS.	0.06	-0.66	0.00	-0.06

**CUADRO COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN
CIFRAS RELATIVAS**

	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE1997	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97
<u>INDICADORES FINANCIEROS DE OPERACIÓN.</u>				
DONATIVOS OTORGADOS A SOCIEDADES DE BENEFICENCIA DEL REMANENTE DE OPERACIÓN.	0.31	0.018	0.55	0.24
DONATIVOS OTORGADOS A SOCIEDADES DE BENEFICENCIA DEL REMANENTE NETO.	0.23	0.10	0.53	0.30
DONATIVOS A I.A.P.S. DEL REMANENTE DE OPERACIÓN	0.27	0.18	0.51	0.24
DONATIVOS A I.A.P.S. DEL REMANENTE NETO.	0.21	0.10	0.50	0.29
DONATIVOS A I.A.P.S. DEL REMANENTE FINANCIERO.	0.37	0.16	0.68	0.31
DONATIVOS POR ENTIDAD FEDERATIVA DEL REMANENTE DE OPERACIÓN.	0.04	0.00	0.033	-0.01
DONATIVOS POR ENTIDAD FEDERATIVA DEL REMANENTE NETO.	0.030	0.00	0.032	0.00
DONATIVOS POR ENTIDAD FEDERATIVA DEL REMANENTE FINANCIERO.	0.05	0.00	0.044	-0.01

**CUADRO COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN
CIFRAS RELATIVAS**

	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE1997	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97
INVERSIÓN EN CAPACITACION DEL REMANENTE DE OPERACIÓN.	0.005	0.007	0.017	0.01
INVERSIÓN EN CAPACITACIÓN DEL REMANENTE NETO.	0.004	0.004	0.017	0.01
INVERSIÓN EN CAPACITACIÓN DEL REMANENTE FINANCIERO.	0.01	0.006	0.023	0.01
INVERSIÓN EN CAPACITACIÓN DE LOS GASTOS OPERATIVOS.	0.01	0.01	0.02	0.01
GASTO OPERATIVO DEL REMANENTE DE OPERACIÓN.	0.79	0.66	1.02	0.23
REMANENTES.	0.75	0.58	0.98	0.23
<u>INDICADORES FINANCIEROS DE TECNOLOGÍA.</u>				
RENTABILIDAD DE LA INVERSIÓN EN EQUIPO DE CÓMPUTO DEL REMANENTE DE OPERACIÓN.	0.07	0.002	0.027	-0.04
RENTABILIDAD DE LA INVERSIÓN EN EQUIPO DE CÓMPUTO DEL REMANENTE NETO.	0.05	0.001	0.26	0.21
RENTABILIDAD DE LA INVERSIÓN EN EQUIPO DE CÓMPUTO DEL REMANENTE FINANCIERO.	0.09	0.002	0.35	0.26

**CUADRO COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN
CIFRAS RELATIVAS**

	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE1997	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97
<u>INDICADORES FINANCIEROS DE CRECIMIENTO.</u>				
INVERSIÓN EN SUCURSALES DEL REMANENTE DE OPERACIÓN.	0.16	0.40	0.64	0.48
INVERSIÓN EN SUCURSALES DEL REMANENTE NETO.	0.12	0.23	0.63	0.51
INVERSIÓN EN SUCURSALES DEL REMANENTE FINANCIERO.	0.21	0.36	0.85	0.64

**CUADRO COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN
CIFRAS RELATIVAS**

	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE1997	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97
<u>INDICADORES FINANCIEROS DE MARGEN DE OPERACIÓN.</u>				
UTILIDAD DE OPERACIÓN DE INGRESOS (PRENDARIOS Y COMERCIALES)	0.57	0.61	0.52	-0.05
MATERIALES Y ARTÍCULOS DE INGRESOS (PRENDARIOS Y COMERCIALES).	0.02	0.03	0.05	0.03
RECURSOS HUMANOS DE INGRESOS (PRENDARIOS Y COMERCIALES).	0.34	0.30	0.35	0.01
MANTENIMIENTO DE INGRESOS (PRENDARIOS Y COMERCIALES).	0.02	0.02	0.04	0.02
COMERCIALIZACIÓN (COSTO DE VENTAS) DE INGRESOS COMERCIALES).	0.13	0.14	0.24	0.11
SERVICIOS DE LOS INGRESOS (PRENDARIOS Y COMERCIALES).	0.07	0.06	0.09	0.02

**CUADRO COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN
CIFRAS RELATIVAS**

	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL1987	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE1997	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97
<u>INDICADORES FINANCIEROS DE ROTACIÓN.</u>				
ROTACIÓN DE ACTIVO TOTAL.	0.32 veces	N/A	N/A	0.32 veces
ROTACIÓN DE CAJA, BANCOS E INVERSIONES EN VALORES.	0.54 veces	N/A	N/A	0.54 veces
ROTACIÓN DE ACTIVO FIJO NETO.	9.21 veces	N/A	N/A	9.21 veces
ROTACIÓN DE INVENTARIOS A PRECIO DE VENTA.	1.51 veces	N/A	N/A	1.51 veces
ROTACIÓN DE INVENTARIOS IMEFA.	1.21 veces	N/A	N/A	1.21 veces
ROTACIÓN DE INVENTARIOS IMECOS.	1.46 veces	N/A	N/A	1.46 veces
ROTACIÓN DE INVENTARIOS APINS.	3.52 veces	N/A	N/A	3.52 veces
ROTACIÓN DE INVENTARIOS INSTITUCION.	7.55 veces	N/A	N/A	7.55 veces
ROTACIÓN DE INVENTARIOS A PRECIO DE COSTO.	1.28 veces	N/A	N/A	1.28 veces
ROTACIÓN DE INVENTARIOS IMEFA.	0.85 veces	N/A	N/A	0.85 veces
ROTACIÓN DE INVENTARIOS IMECOS.	1.28 veces	N/A	N/A	1.28 veces

**CUADRO COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN
CIFRAS RELATIVAS**

	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE1997	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97
ROTACIÓN DE INVENTARIOS APINS.	2.12 veces	N/A	N/A	2.12 veces
ROTACIÓN DE INVENTARIOS INSTITUCIÓN.	0.75 veces	N/A	N/A	0.75 veces
ROTACIÓN DE INVENTARIOS A PRECIO DE VENTA.	238 días	N/A	N/A	238 días
ROTACIÓN DE INVENTARIOS IMEFA.	298 días	N/A	N/A	298 días
ROTACIÓN DE INVENTARIOS IMECOS.	246 días	N/A	N/A	246 días
ROTACIÓN DE INVENTARIOS APINS.	102 días	N/A	N/A	102 días
ROTACIÓN DE INVENTARIOS INSTITUCIÓN.	48 días	N/A	N/A	48 días
ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR PRENDARIA Y COMERCIAL	0.77 veces	N/A	N/A	0.77 veces
ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR GLOBAL	0.93 veces	N/A	N/A	0.93 veces
ROTACIÓN DE PRÉSTAMOS PRENDARIOS EN DEPÓSITO.	0.67 veces	N/A	N/A	0.67 veces
ROTACIÓN DE PRÉSTAMOS PRENDARIOS EN ALMONEDA.	6 veces	N/A	N/A	6 veces

**CUADRO COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN
CIFRAS RELATIVAS**

	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE1997	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97
PLAZO MEDIO DE COBROS PRENDARIO Y COMERCIAL	468 días	N/A	N/A	468 días
PLAZO MEDIO DE COBROS GLOBAL	387 días	N/A	N/A	387 días
PLAZO MEDIO DE PRÉSTAMOS PRENDARIOS EN DEPÓSITO.	540 días	N/A	N/A	540 días
PLAZO MEDIO DE PRÉSTAMOS PRENDARIOS EN ALMONEDA.	62 días	N/A	N/A	62 días

**CUADRO COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN
CIFRAS RELATIVAS**

	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE1997	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97
<u>INDICADORES FINANCIEROS DE ESTABILIDAD FINANCIERA.</u>				
PATRIMONIO A ACTIVO TOTAL.	0.84	N/A	N/A	0.84
PASIVO A ACTIVO TOTAL.	0.16	N/A	N/A	0.16
ACTIVO CIRCULANTE A ACTIVO TOTAL.	0.97	N/A	N/A	0.97
CAJA, BANCOS E INVERSIONES EN VALORES A ACTIVO TOTAL	0.59	N/A	N/A	0.59
INVENTARIOS A ACTIVO TOTAL	0.0044	N/A	N/A	0.0044
CUENTAS POR COBRAR A ACTIVO TOTAL	0.37	N/A	N/A	0.37
ACTIVO FIJO NETO A ACTIVO TOTAL	0.03	N/A	N/A	0.03

**CUADRO COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN
CIFRAS RELATIVAS**

	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE1997	PREIDEAL97	VARIACION PREIDEAL97 VS REAL97
<u>INDICADORES FINANCIEROS DE MARGEN DE ACTIVIDAD.</u>				
MARGEN DE OPERACIÓN PRENDARIA.	0.49	0.53	0.42	0.37
MARGEN DE OPERACIÓN COMERCIAL.	0.87	0.86	0.76	0.37
<u>RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION</u>				
RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN.	16.5427%	382.3209%	135.7956%	0.37

CUADRO COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS

	FUNDACIÓN RAFAEL DONDE 1997	MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1995	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1996	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1996	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1998	PREIDEAL97
<u>INDICADORES FINANCIEROS DE RENDIMIENTO.</u>									
RENDIMIENTOS PRENDARIOS.	0.51	0.24	0.54	0.49	0.53	0.53	0.49	0.54	0.42
RENDIMIENTOS COMERCIALES.	0.66	0.93	0.91	0.95	0.90	0.86	0.87	0.73	0.76
RENDIMIENTOS FINANCIEROS.	0.96	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99
RENDIMIENTOS POR SUBSIDIOS	0	0	0.00	0.00	0.22	-0.66	0.06	0.00	0.00

CUADRO COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS

	FUNDACIÓN RAFAEL DONDE 1997	MONTEPIO LUZ SAVAÑÓN 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1995	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1996	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1996	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1998	PREIDEAL 97
<u>INDICADORES FINANCIEROS DE OPERACIÓN.</u>									
DONATIVOS OTORGADOS A SOCIEDADES DE BENEFICENCIA DEL REMANENTE DE OPERACIÓN	0.14	0.14	0.15	0.11	0.15	0.018	0.31	0.59	0.55
DONATIVOS OTORGADOS A SOCIEDADES DE BENEFICENCIA DEL REMANENTE NETO.	0.12	0.09	0.11	0.07	0.10	0.10	0.23	0.68	0.53
DONATIVOS A I.A.P.S. DEL REMANENTE DE OPERACIÓN	0.08	0	0.14	0.11	0.14	0.18	0.27	0.24	0.51
DONATIVOS A I.A.P.S. DEL REMANENTE NETO.	0.07	0	0.10	0.07	0.10	0.10	0.21	0.28	0.50
DONATIVOS A I.A.P.S. DEL REMANENTE FINANCIERO.	0.35	0	0.23	0.17	0.22	0.16	0.37	0.40	0.68
DONATIVOS POR ENTIDAD FEDERATIVA DEL REMANENTE DE OPERACIÓN.	0	0	0.01	0.00	0.01	0.00	0.04	0.003	0.033
DONATIVOS POR ENTIDAD FEDERATIVA DEL REMANENTE NETO.	0	0	0.01	0.00	0.01	0.00	0.030	0.003	0.032
DONATIVOS POR ENTIDAD FEDERATIVA DEL REMANENTE FINANCIERO	0	0	0.02	0.00	0.02	0.00	0.05	0.004	0.044

CUADRO COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS

	FUNDACIÓN RAFAEL DONDE 1997	MONTEPIO LUZ SaviÓN 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1995	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1996	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1996	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1998	PREIDEAL 97
INVERSIÓN EN CAPACITACION DEL REMANENTE DE OPERACIÓN	0.003	0.002	0.002	0.002	0.002	0.007	0.005	0.012	0.017
INVERSIÓN EN CAPACITACIÓN DEL REMANENTE NETO.	0.002	0.001	0.002	0.002	0.002	0.004	0.004	0.014	0.017
INVERSIÓN EN CAPACITACIÓN DEL REMANENTE FINANCIERO.	0.01	0.003	0.004	0.004	0.004	0.006	0.01	0.020	0.023
INVERSIÓN EN CAPACITACIÓN DE LOS GASTOS OPERATIVOS	0.04	0.002	0.003	0.003	0.003	0.01	0.01	0.02	0.02
GASTO OPERATIVO DEL REMANENTE DE OPERACIÓN.	0.54	0.77	0.63	0.68	0.65	0.66	0.79	0.70	1.02
REMANENTES.	0.49	0.67	0.71	0.68	0.71	0.58	0.75	1.16	0.98
<u>INDICADORES FINANCIEROS DE TECNOLOGÍA.</u>									
RENTABILIDAD DE LA INVERSIÓN EN EQUIPO DE CÓMPUTO DEL REMANENTE DE OPERACIÓN.	0.07	0.04	0.04	0.01	0.03	0.002	0.07	0.02	0.027
RENTABILIDAD DE LA INVERSIÓN EN EQUIPO DE CÓMPUTO DEL REMANENTE NETO	0.06	0.02	0.02	0.01	0.02	0.001	0.05	0.03	0.26
RENTABILIDAD DE LA INVERSIÓN EN EQUIPO DE CÓMPUTO DEL REMANENTE FINANCIERO	0.30	0.05	0.06	0.02	0.06	0.002	0.09	0.04	0.04

CUADRO COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS

	FUNDACIÓN RAFAEL DONDE 1997	MONTEPIO LUZ SABIÓN 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1995	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1996	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1996	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1998	PREIDEAL97
<i>INDICADORES FINANCIEROS DE CRECIMIENTO.</i>									
INVERSIÓN EN SUCURSALES DEL REMANENTE DE OPERACIÓN.	0.40	0.54	0.11	0.003	0.07	0.40	0.16	0.41	0.54
INVERSIÓN EN SUCURSALES DEL REMANENTE NETO	0.33	0.36	0.08	0.002	0.05	0.23	0.12	0.47	0.53
INVERSIÓN EN SUCURSALES DEL REMANENTE FINANCIERO.	1.72	0.72	0.18	0.004	0.12	0.35	0.21	0.68	0.85

CUADRO COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS

	FUNDACIÓN RAFAEL DONDE 1997	MONTEPIO LUZ SaviÓN 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1995	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1996	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1996	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1998	PREIDEAL 97
<u>INDICADORES FINANCIEROS DE MARGEN DE OPERACIÓN.</u>									
UTILIDAD DE OPERACIÓN DE INGRESOS (PRENDARIOS Y COMERCIALES)	0.71	0.57	0.62	0.60	0.61	0.61	0.67	0.61	0.62
MATERIALES Y ARTÍCULOS DE INGRESOS (PRENDARIOS Y COMERCIALES).	0.06	0.06	0.02	0.02	0.02	0.03	0.02	0.01	0.05
RECURSOS HUMANOS DE INGRESOS (PRENDARIOS Y COMERCIALES).	0.17	0.26	0.32	0.33	0.32	0.30	0.34	0.31	0.36
MANTENIMIENTO DE INGRESOS (PRENDARIOS Y COMERCIALES).	0.02	0.04	0.01	0.01	0.01	0.02	0.02	0.01	0.04
COMERCIALIZACIÓN (COSTO DE VENTAS) DE INGRESOS COMERCIALES).	0.18	0.02	0.09	0.05	0.10	0.14	0.13	0.27	0.24
SERVICIOS DE LOS INGRESOS (PRENDARIOS Y COMERCIALES).	0.06	0.11	0.04	0.05	0.05	0.06	0.07	0.07	0.09

CUADRO COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS

	FUNDACIÓN RAFAEL DONDE 1997	MONTEPIO LUZ Saviñón 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1995	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1998	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1996	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1998	PREIDEAL97
<u>INDICADORES FINANCIEROS</u>									
<u>DE ROTACIÓN.</u>									
ROTACIÓN DE ACTIVO TOTAL.	0.54 veces	0.31 veces	0.45 veces	N/A	0.48 veces	N/A	0.32 veces	N/A	N/A
ROTACIÓN DE CAJA, BANCOS E INVERSIONES EN VALORES	2.29 veces	0.54 veces	0.79 veces	N/A	0.81 veces	N/A	0.54 veces	N/A	N/A
ROTACIÓN DE ACTIVO FIJO NETO.	3.25 veces	2.49 veces	15.78 veces	N/A	16.13 veces	N/A	9.21 veces	N/A	N/A
ROTACIÓN DE INVENTARIOS A PRECIO DE VENTA.	1.82 veces	2.44 veces	1.84 veces	N/A	1.84 veces	N/A	1.51 veces	N/A	N/A
ROTACIÓN DE INVENTARIOS IMEFA.	N/A	N/A	0.94 veces	N/A	1.16 veces	N/A	1.21 veces	N/A	N/A
ROTACIÓN DE INVENTARIOS IMECOS.	N/A	N/A	1.50 veces	N/A	1.52 veces	N/A	1.48 veces	N/A	N/A
ROTACIÓN DE INVENTARIOS APINS.	N/A	N/A	4.62 veces	N/A	6.31 veces	N/A	3.62 veces	N/A	N/A
ROTACIÓN DE INVENTARIOS INSTITUCION.	N/A	N/A	10.31 veces	N/A	11.63 veces	N/A	7.55 veces	N/A	N/A
ROTACIÓN DE INVENTARIOS A PRECIO DE COSTO.	0.81 veces	1.54 veces	1.47 veces	N/A	1.47 veces	N/A	1.28 veces	N/A	N/A
ROTACIÓN DE INVENTARIOS IMEFA.	N/A	N/A	0.59 veces	N/A	0.72 veces	N/A	0.85 veces	N/A	N/A
ROTACIÓN DE INVENTARIOS IMECOS	N/A	N/A	1.31 veces	N/A	1.33 veces	N/A	1.28 veces	N/A	N/A

CUADRO COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS

	FUNDACIÓN RAFAEL DONDE 1997	MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1995	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1996	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1996	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1998	PRE/IDEAL 97
ROTACIÓN DE INVENTARIOS APINS	N/A	N/A	2.87 veces	N/A	3.90 veces	N/A	2.12 veces	N/A	N/A
ROTACIÓN DE INVENTARIOS INSTITUCIÓN	N/A	N/A	3.42 veces	N/A	3.66 veces	N/A	0.75 veces	N/A	N/A
ROTACIÓN DE INVENTARIOS A PRECIO DE VENTA	198 días	148 días	195 días	N/A	196 días	N/A	238 días	N/A	N/A
ROTACIÓN DE INVENTARIOS IMEFA.	N/A	N/A	382 días	N/A	310 días	N/A	298 días	N/A	N/A
ROTACIÓN DE INVENTARIOS IMECOS.	N/A	N/A	240 días	N/A	236 días	N/A	246 días	N/A	N/A
ROTACIÓN DE INVENTARIOS APINS.	N/A	N/A	78 días	N/A	57 días	N/A	102 días	N/A	N/A
ROTACIÓN DE INVENTARIOS INSTITUCIÓN	N/A	N/A	35 días	N/A	31 días	N/A	48 días	N/A	N/A
ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR PRENDARIA Y COMERCIAL	1.08 veces	1.08 veces	0.87 veces	N/A	1.04 veces	N/A	0.77 veces	N/A	N/A
ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR GLOBAL	1.19 veces	1.14 veces	1.17 veces	N/A	1.39 veces	N/A	0.93 veces	N/A	N/A
ROTACIÓN DE PRÉSTAMOS PRENDARIOS EN DEPÓSITO	0.65 veces	0.73 veces	0.75 veces	N/A	0.87 veces	N/A	0.67 veces	N/A	N/A
ROTACIÓN DE PRÉSTAMOS PRENDARIOS EN ALMONEDA	0 veces	9.64 veces	10 veces	N/A	11 veces	N/A	6 veces	N/A	N/A

CUADRO COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS

	FUNDACIÓN RAFAEL PONDE 1997	MONTEPIO LUZ SAPIÓN 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1995	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1996	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1996	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE 1998	PREIDEAL 97
PLAZO MEDIO DE COBROS PRENDARIO Y COMERCIAL	333 días	333 días	412 días	N/A	346 días	N/A	468 días	N/A	N/A
PLAZO MEDIO DE COBROS GLOBAL	302 días	315 días	307 días	N/A	260 días	N/A	387 días	N/A	N/A
PLAZO MEDIO DE PRÉSTAMOS PRENDARIOS EN DEPÓSITO	657 días	494 días	476 días	N/A	412 días	N/A	540 días	N/A	N/A
PLAZO MEDIO DE PRÉSTAMOS PRENDARIOS EN ALMONEDA	0 días	37 días	35 días	N/A	33 días	N/A	62 días	N/A	N/A

CUADRO COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS

	FUNDACIÓN RAFAEL DONDE 1997	MONTEPIO LUZ SaviÓN 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL1996	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE1996	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL1996	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE1998	PREIDEAL97
<i>INDICADORES FINANCIEROS DE ESTABILIDAD FINANCIERA.</i>									
PATRIMONIO A ACTIVO TOTAL.	0.99	0.99	0.85		0.85	N/A	0.84	N/A	N/A
PASIVO A ACTIVO TOTAL.	0.01	0.01	0.15		0.15	N/A	0.16	N/A	N/A
ACTIVO CIRCULANTE A ACTIVO TOTAL.	0.83	0.87	0.97		0.97	N/A	0.97	N/A	N/A
CAJA, BANCOS E INVERSIONES EN VALORES A ACTIVO TOTAL	0.24	0.58	0.57		0.60	N/A	0.59	N/A	N/A
INVENTARIOS A ACTIVO TOTAL	0.11	0.0025	0.0038		0.0043	N/A	0.0044	N/A	N/A
CUENTAS POR COBRAR A ACTIVO TOTAL	0.49	0.30	0.41		0.37	N/A	0.37	N/A	N/A
ACTIVO FIJO NETO A ACTIVO TOTAL	0.17	0.13	0.03		0.03	N/A	0.03	N/A	N/A

CUADRO COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS EN CIFRAS RELATIVAS

	FUNDACIÓN RAFAEL DONDE 1997	MONTEPIO LUZ Saviñón 1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL1996	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE1996	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL1996	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD REAL1997	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PRE1998	NACIONAL MONTE DE PIEDAD PREIDEAL97
<u>INDICADORES FINANCIEROS</u>									
<u>DE MARGEN DE ACTIVIDAD.</u>									
MARGEN DE OPERACIÓN PRENDARIA.	0.51	0.24	0.64	0.49	0.53	0.53	0.49	0.54	0.42
MARGEN DE OPERACIÓN COMERCIAL.	0.56	0.93	0.91	0.95	0.90	0.86	0.87	0.73	0.76
<u>RENDIMIENTO SOBRE LA</u>									
<u>INVERSIÓN</u>									
RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN.	18.4755%	18.1711%	27.3897%	4105.3663%	29.4178%	382.3209%	16.5427%	124.7788%	135.7956%

DICTAMEN

Al Patronato de Nacional Monte de Piedad, I.A.P.

Hemos examinado los balances generales de Nacional Monte de Piedad, I.A.P., al 31 de diciembre de 1996 y 1997, y los estados de resultados, de variaciones en el patrimonio y de cambios en la situación financiera, que les son relativos, por los años que terminaron en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la institución. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos con base en nuestra auditoría.

Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea planeada y realizada de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes, y de que están preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados. La auditoría consiste en el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; asimismo, incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, de las estimaciones significativas efectuadas por la Administración y de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Los estados financieros que se acompañan están preparados de acuerdo con bases y criterios contables específicos aprobados por el patronato de la institución, los cuales en algunos casos no coinciden con principios de contabilidad generalmente aceptados, tal y como se menciona en los estados financieros.

El importe relativo al pasivo por concepto de primas de antigüedad a favor de los trabajadores no fue determinado de conformidad con los lineamientos establecidos en el Boletín D-3, emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., por lo que los estados financieros al 31 de diciembre de 1996, no reconocen los efectos correspondientes.

Al 31 de diciembre de 1996, los trabajadores de la institución no se encontraban registrados ante el Instituto Mexicano del Seguro Social, consecuentemente no se han cubierto las cuotas legales correspondientes. Los estados financieros que se acompañan no reconocen los pasivos acumulados por este concepto, los cuales se consideran de importancia con relación a la situación financiera de la institución.

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los dos párrafos anteriores, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de Nacional Monte de Piedad, I.A.P., al 31 de diciembre de 1996, el resultado de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio y los cambios en la situación financiera, por el año terminado en esa fecha, de conformidad a las prácticas contables descritas a los estados financieros, aprobados por el Patronato de la institución.

CONTADORES PUBLICOS Y CONSULTORES DE EMPRESAS.

NACIONAL MONTE DE PIEDAD
ASIENTOS CONTABLES DE LA FUNCIÓN OPERATIVA

	DEBE	HABER
1		
INVENTARIO DE MERCANCIAS IMEFA	X	
I.V.A. POR COMPRAS IMEFA	X	
PROVEEDORES IMEFA		X
COMPRA DE MERCANCIAS PARA SU VENTA EN LAS ALMONEDAS		
2		
PROVEEDORES IMEFA	X	
BANCOS		X
PAGO DE MERCANCIAS IMEFA		
3		
INVENTARIO DE MERCANCIAS IMECOS	X	
I.V.A. POR COMPRAS	X	
PROVEEDORES IMECOS		X
COMPRA DE MERCANCIAS IMECOS		

NACIONAL MONTE DE PIEDAD
ASIENTOS CONTABLES DE LA FUNCIÓN OPERATIVA

	DEBE	HABER
4		
PROVEEDORES IMECOS	X	
INVENTARIO DE MERCANCIAS IMECOS		X
RETIRO DE MERCANCIAS RECIBIDAS EN CONSIGNACIÓN		

5
EMPEÑO

BIENES EN CUSTODIA POR PRÉSTAMOS (CO)	X	
PRÉSTAMO PRENDARIO EN DEPÓSITO		X
CUSTODIA DE BIENES POR PRÉSTAMO (CO)		X
BANCOS		X

VALOR DE AVALÚO DE LAS PREDAS EN DEPÓSITO, VALOR DEL PRÉSTAMO PRENDARIO OTORGADO EN LOS DIFERENTES RAMOS: ALHAJAS, MUEBLES Y VARIOS, GENEROS Y AUTOS. ASI COMO IMPORTE DE LOS INTERESES PRENDARIOS POR COBRAR E IMPORTE DE LOS INTERESES POR CUSTODIA.

NACIONAL MONTE DE PIEDAD

ASIENTOS CONTABLES DE LA FUNCIÓN OPERATIVA

	DEBE	HABER
6		
DESEMPEÑO		
BANCOS	X	
CUSTODIA DE BIENES POR PRÉSTAMO (CO)	X	
PRÉSTAMO PRENDARIO EN EL DEPÓSITO		X
INTERESES, DESEMPEÑO		X
CUSTODIA DE VALORES, DESEMPEÑO		X
BIENES EN CUSTODIA POR PRÉSTAMO (CO)		X

DESEMPEÑO DE PRÉSTAMOS PRENDARIOS, E IMPORTE DE LOS INTERESES COBRADOS, ASIMISMO, INGRESOS POR LA SOBRE TASA APLICADA A LOS PRÉSTAMOS PRENDARIOS POR CUSTODIA DE VALORES

NACIONAL MONTE DE PIEDAD
ASIENTOS CONTABLES DE LA FUNCIÓN OPERATIVA

	DEBE	HABER
7		
REFRENDO		
BANCOS	X	
INTERESES, REFRENDO		X
CUSTODIA DE VALORES, REFRENDO		
<p>IMPORTE DE LOS INTERESES COBRADOS SOBRE PRÉSTAMOS PRENDARIOS, ASI COMO INGRESOS POR LA SOBRE TASA APLICADA A LOS PRÉSTAMOS PRENDARIOS POR LA CUSTODIA DE VALORES.</p>		

8		
REMATE		
BANCOS	X	
COSTO DE VENTAS APINS	X	
VENTAS APINS		X
I.V.A. POR PAGAR		X
INVENTARIOS APINS		X

VENTA DE PRENDAS USADAS ADQUIRIDAS DEL PÚBLICO, ASI COMO VALOR DEL PRÉSTAMO DE LA PRENDA VENCIDA QUE PASA A LA COMERCIALIZACIÓN TALES COMO ALHAJAS.

NACIONAL MONTE DE PIEDAD
ASIENTOS CONTABLES DE LA FUNCIÓN OPERATIVA

		DEBE	HABER
	9		
BANCOS		X	
COSTO DE VENTAS INSTITUCIÓN		X	
VENTAS INSTITUCIÓN			X
I.V.A. POR PAGAR			X
INVENTARIOS INSTITUCIÓN			X
VENTA DE PRENDAS USADAS ADJUDICADAS COMO SOBRANTES EN DEPÓSITO Y ALMONEDA, TALES COMO: ALHAJAS, MUEBLES Y VARIOS.			
	10		
BANCOS		X	
COSTO DE VENTAS IMEFA		X	
VENTAS IMEFA			X
I.V.A. POR PAGAR			X
INVENTARIOS IMEFA			X
VENTA DE MERCANCANCIAS NUEVAS ADJUDICADAS DE PROVEEDORES, TALES COMO: ALHAJAS, MUEBLES Y VARIOS.			

NACIONAL MONTE DE PIEDAD
ASIENTOS CONTABLES DE LA FUNCIÓN OPERATIVA

	DEBE	HABER
11		
BANCOS	X	
COSTO DE VENTAS IMECOS	X	
VENTAS IMECOS		X
I.V.A. POR PAGAR		X
INVENTARIOS IMECOS		X

VENTA DE MERCANCÍAS EN CONSIGNACIÓN DE INSTITUCIONES BANCARIOS O DE GOBIERNO. TALES COMO: ALHAJAS, MUEBLES Y VARIOS, JUGUETES.

12		
BANCOS	X	
DEMASÍAS POR PAGAR		X
DEMASÍAS A FAVOR DE LOS PIGNORANTES POR LA VENTA DE PRENDAS PENDIENTE DE PAGO		

13		
DEMASÍAS POR PAGAR	X	
BANCOS		X

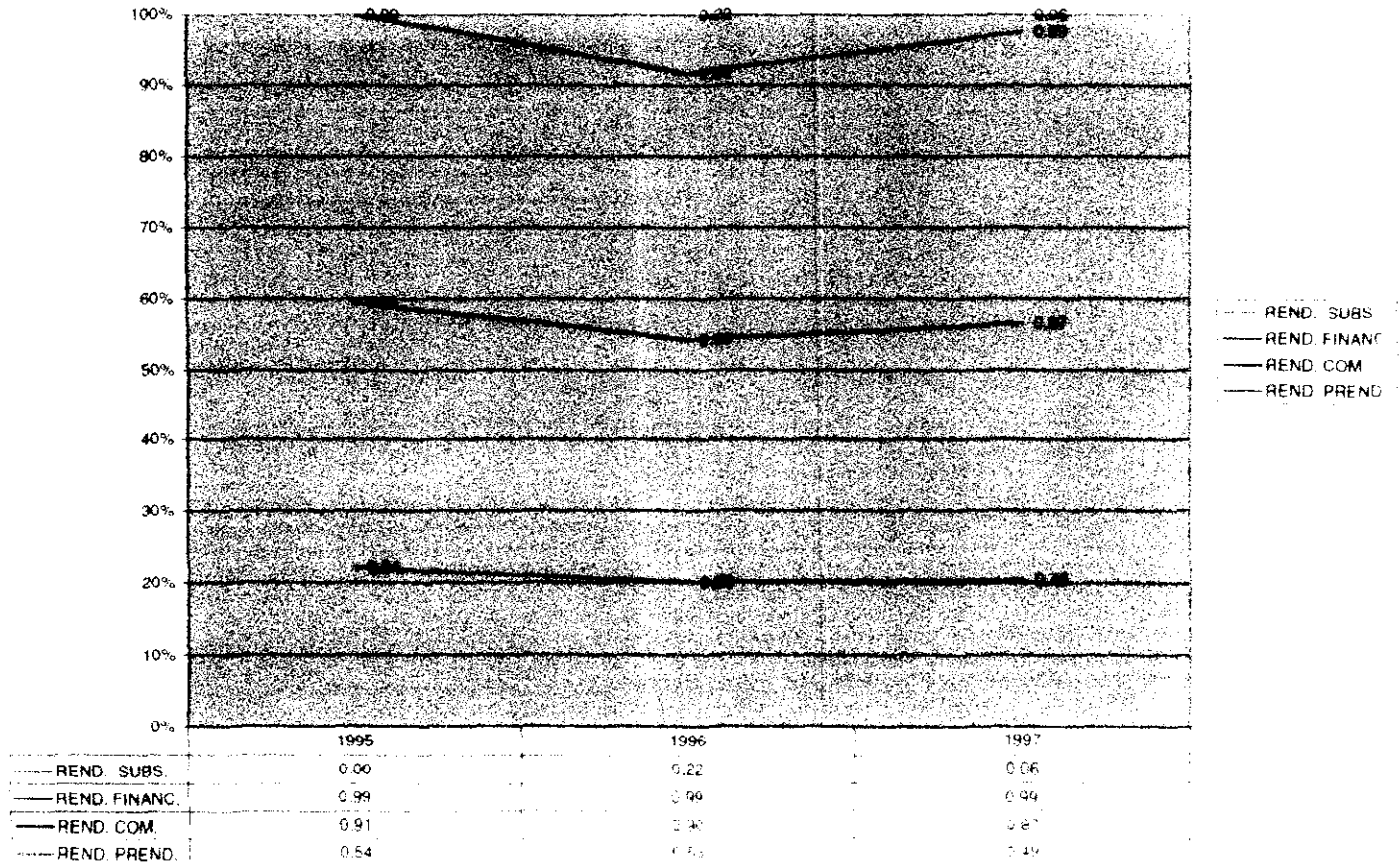
PAGO DE DEMASÍAS A LOS PIGNORANTES POR LA VENTA DE SU PRENDA EN LAS ALMONEDAS.

NACIONAL MONTE DE PIEDAD
ASIENTOS CONTABLES DE LA FUNCIÓN OPERATIVA

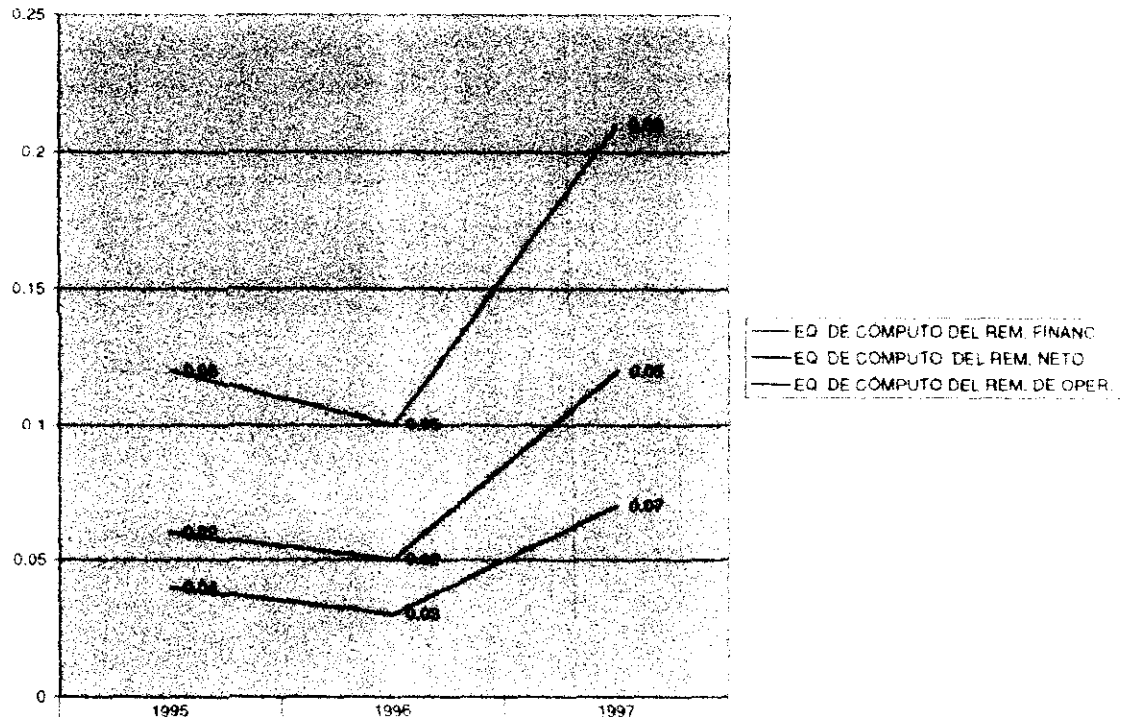
	DEBE	HABER
14		
DEMÁSÍAS POR PAGAR	X	
DEMÁSÍAS CADUCAS		X
DEMÁSÍAS ADJUDICADAS POR NO COBRARSE EN LOS PLAZOS ESTABLECIDOS Y QUE PASAN A SER PROPIEDAD DE LA INSTITUCIÓN.		

15		
GASTOS ASISTENCIALES		
DONATIVOS I.A.P.S. A	X	
DONATIVOS OTRAS INSTITUCIONES A	X	
BANCOS		X
DONATIVOS Y AYUDAS A INSTITUCIONES O PERSONAS AUTORIZADAS A		

INDICADORES FINANCIEROS DE RENDIMIENTO (REAL)

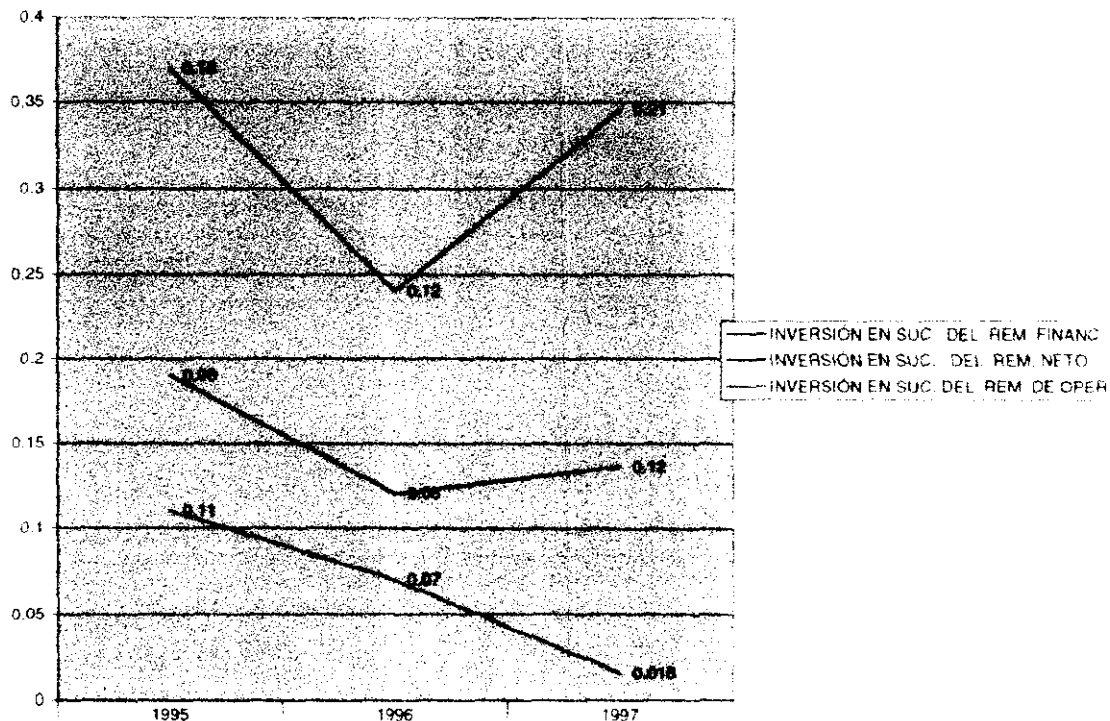


INDICADORES FINANCIEROS DE TECNOLOGÍA (REAL)



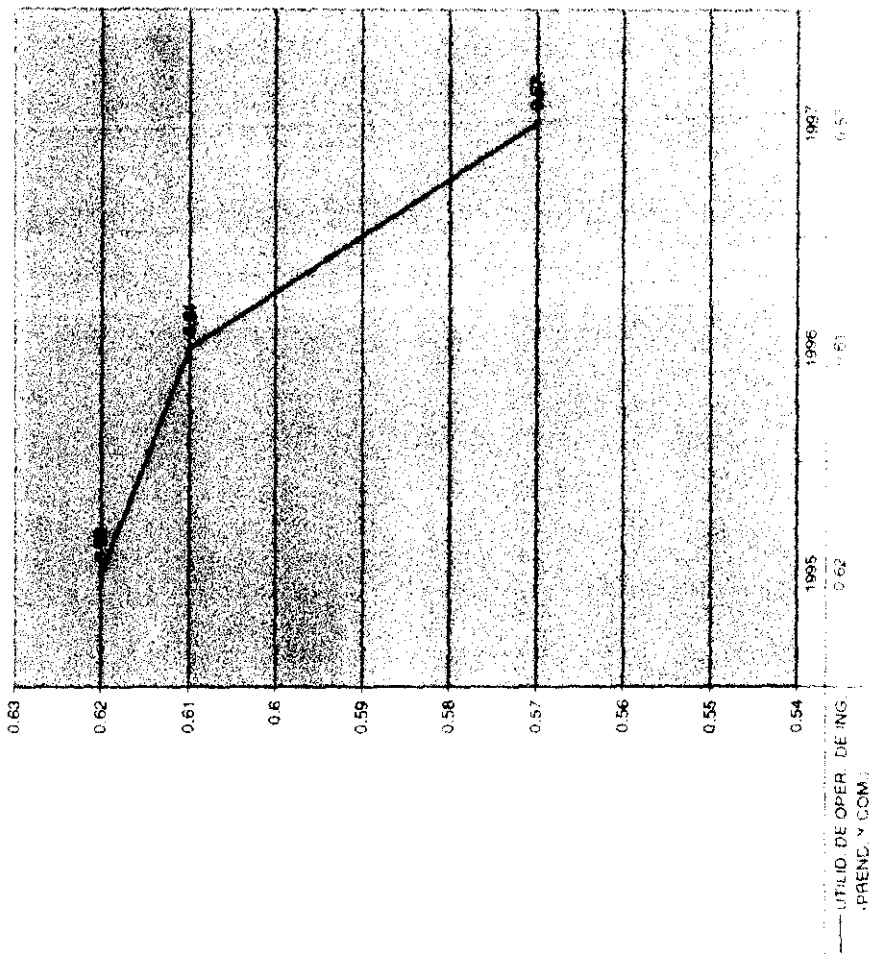
	1995	1996	1997
EQ. DE COMPUTO DEL REM. FINANC	0.06	0.05	0.09
EQ. DE COMPUTO DEL REM. NETO	0.02	0.03	0.05
EQ. DE COMPUTO DEL REM. DE OPER.	0.04	0.03	0.07

INDICADORES FINANCIEROS DE CRECIMIENTO (REAL)



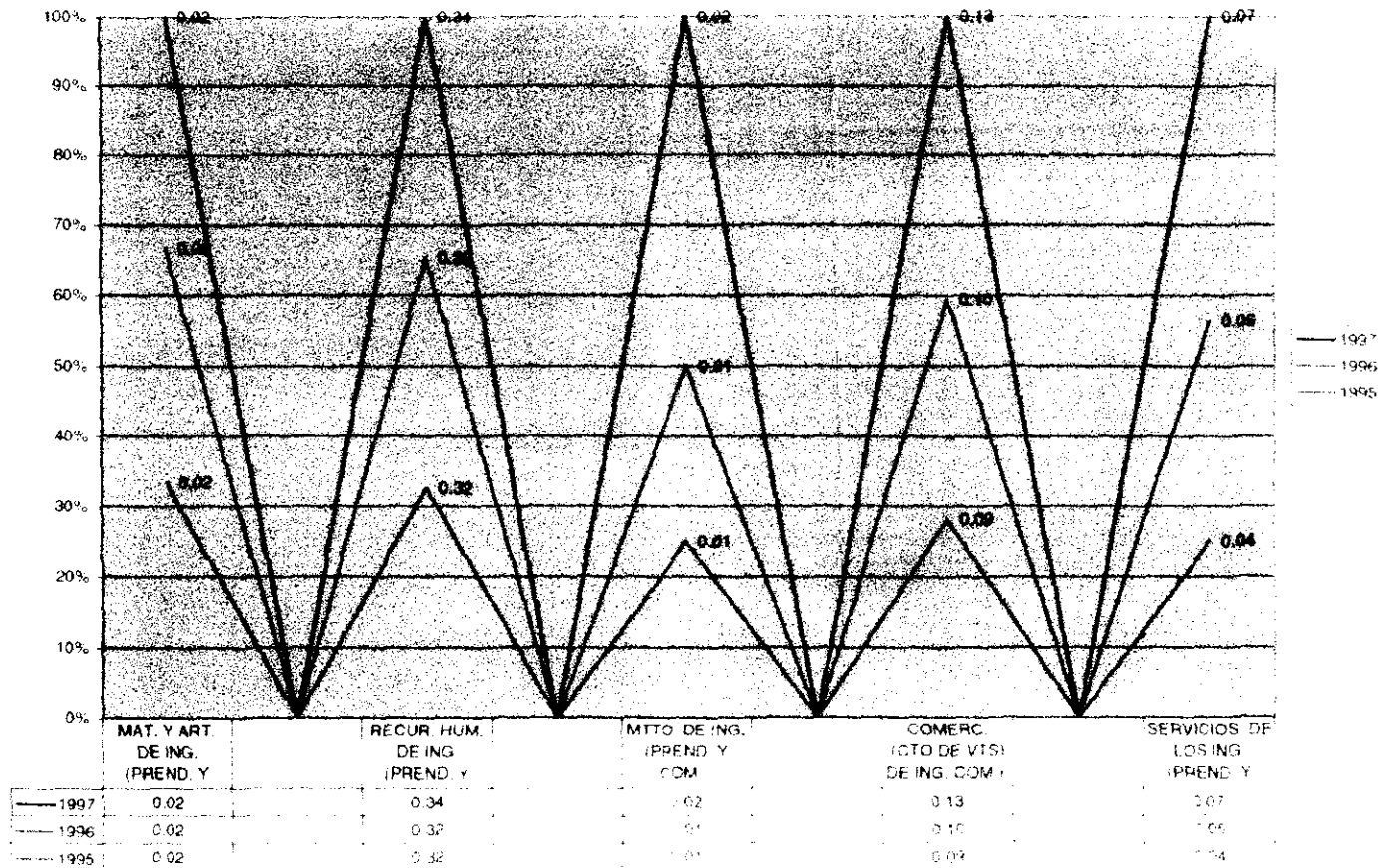
	1995	1996	1997
INVERSIÓN EN SUC. DEL REM. FINANC.	0.18	0.12	0.21
INVERSIÓN EN SUC. DEL REM. NETO.	0.08	0.05	0.12
INVERSIÓN EN SUC. DEL REM. DE OPER.	0.11	0.07	0.018

INDICADORES FINANCIEROS DE MARGEN DE OPERACIÓN (REAL)

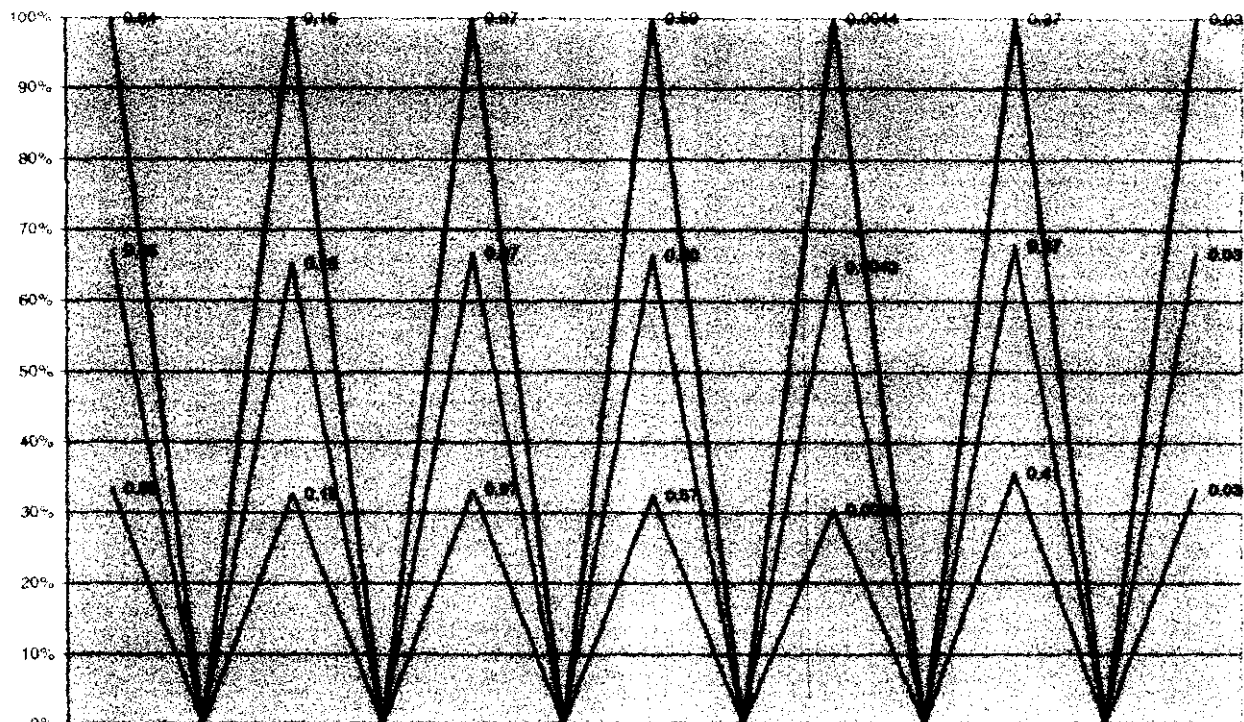


— UTILIDAD DE OPER. DE ING. PREND. Y COM.

INDICADORES FINANCIEROS DE MARGEN DE OPERACIÓN (REAL)

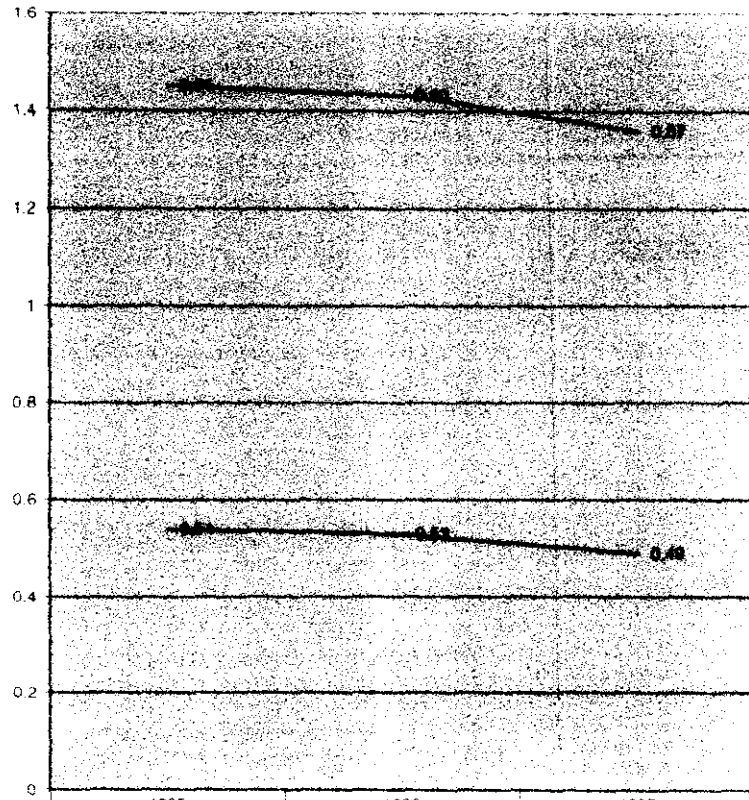


INDICADORES FINANCIEROS DE ESTABILIDAD FINANCIERA (REAL)



	PATRIM A ACTIVO TOTAL	PASIVO A ACTIVO TOTAL	ACTIVO CIRC A ACTIVO	CAJA, BANCOS E INVER	INV. A ACTIVO TOTAL	CTAS POR COBRAR	ACTIVO FIJO NETO A
— 1997	0.84	0.16	0.97	0.59	0.0044	0.37	0.03
- - - 1996	0.85	0.15	0.97	0.60	0.0043	0.37	0.03
— 1995	0.85	0.15	0.97	0.57	0.0038	0.41	0.03

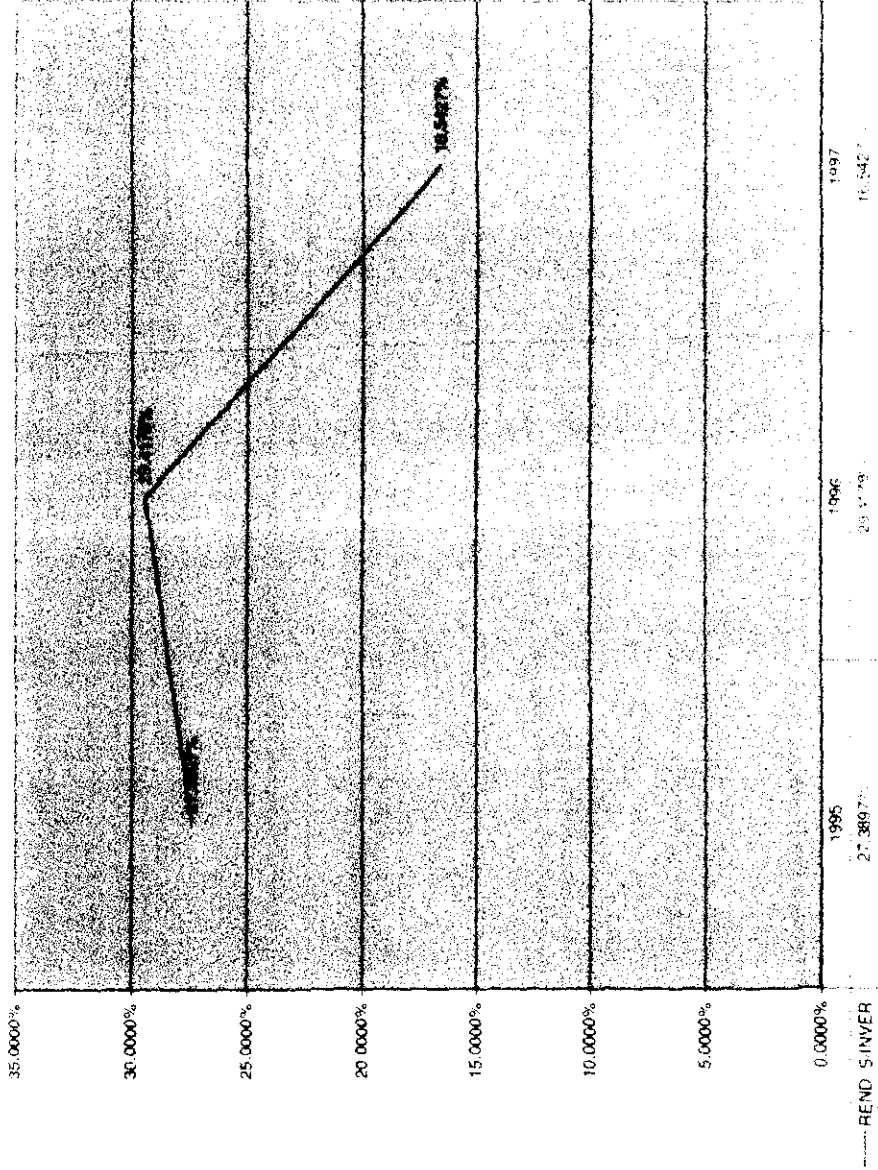
INDICADORES FINANCIEROS DE MARGEN DE ACTIVIDAD (REAL)



— MARGEN DE OPER. COMERCIAL
 — MARGEN DE OPER. PRENDARIA

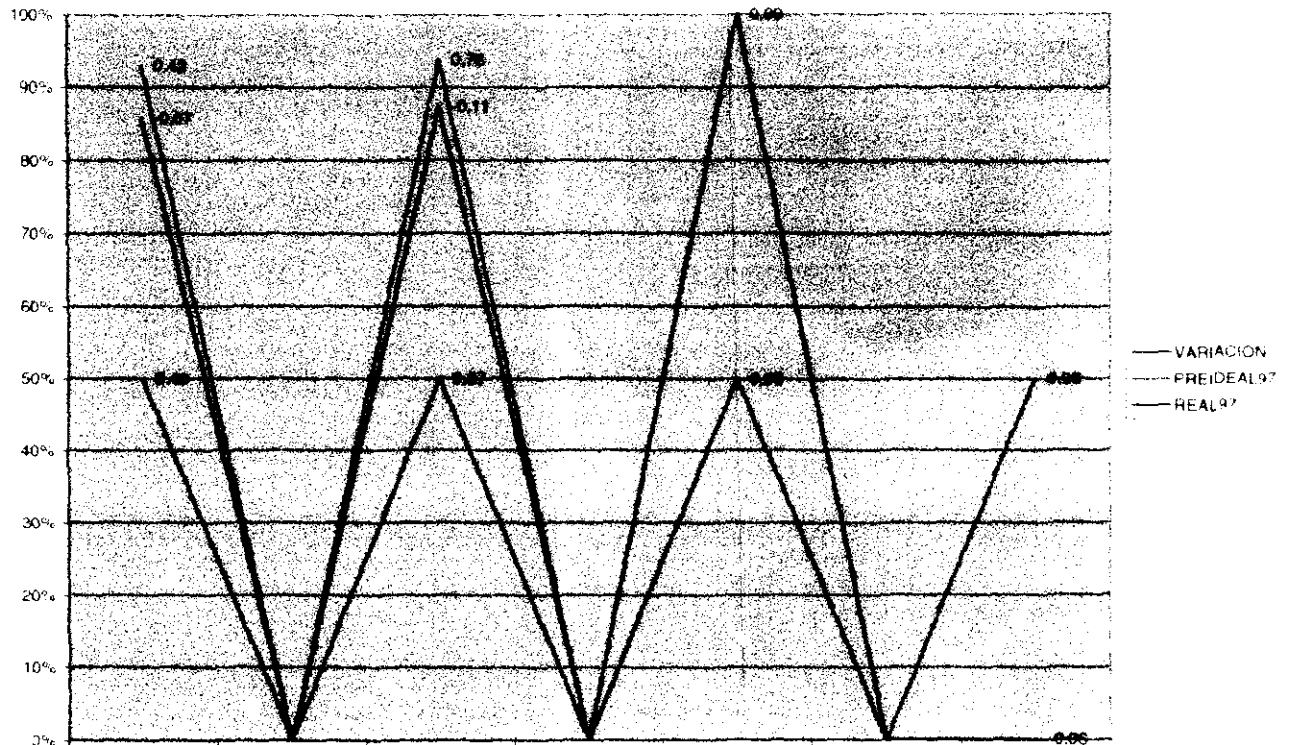
	1995	1996	1997
— MARGEN DE OPER. COMERCIAL	0.91	0.90	0.87
— MARGEN DE OPER. PRENDARIA	0.54	0.53	0.49

RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN (REAL)



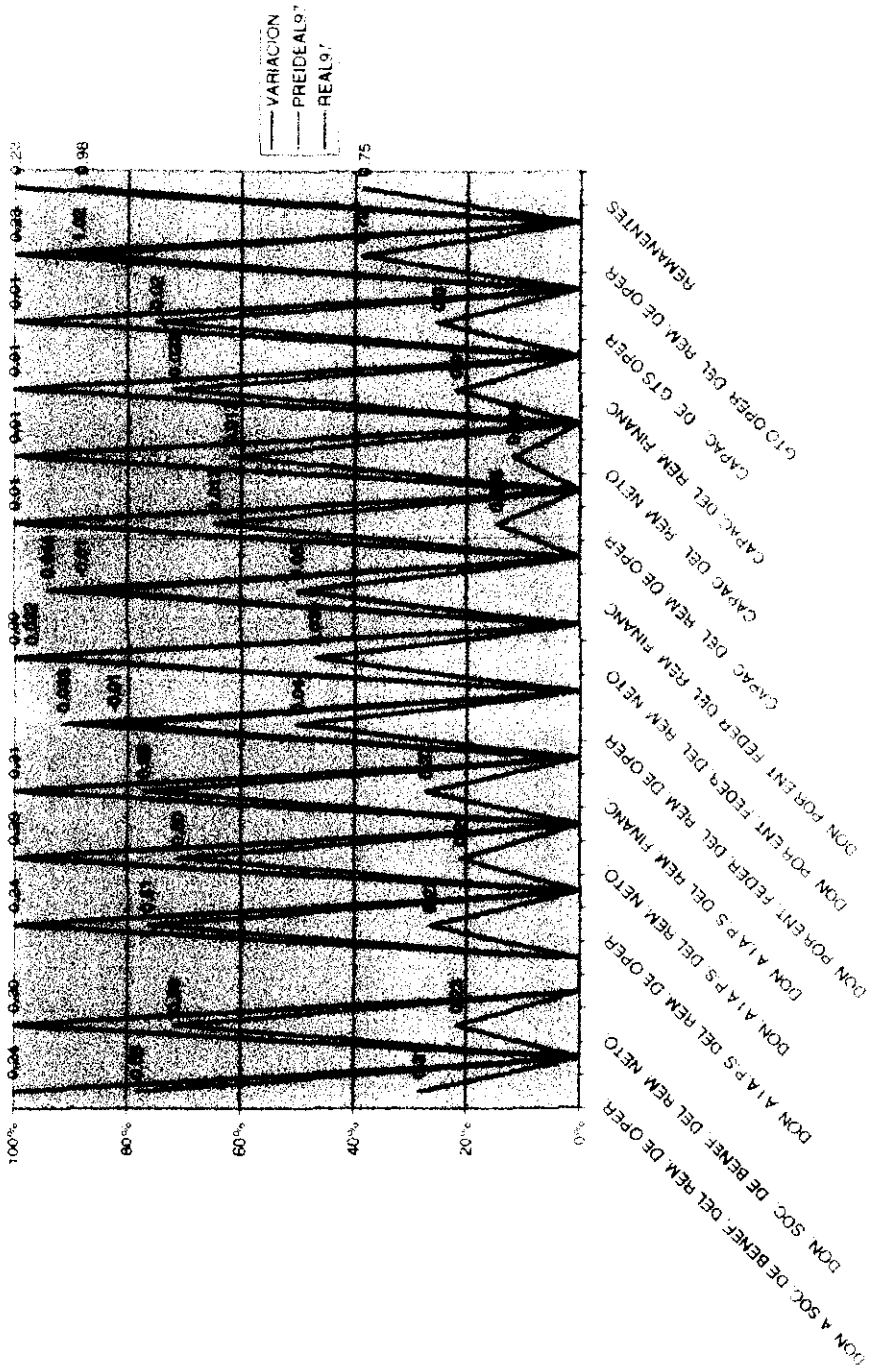
REND S/INVER

INDICADORES FINANCIEROS DE RENDIMIENTO

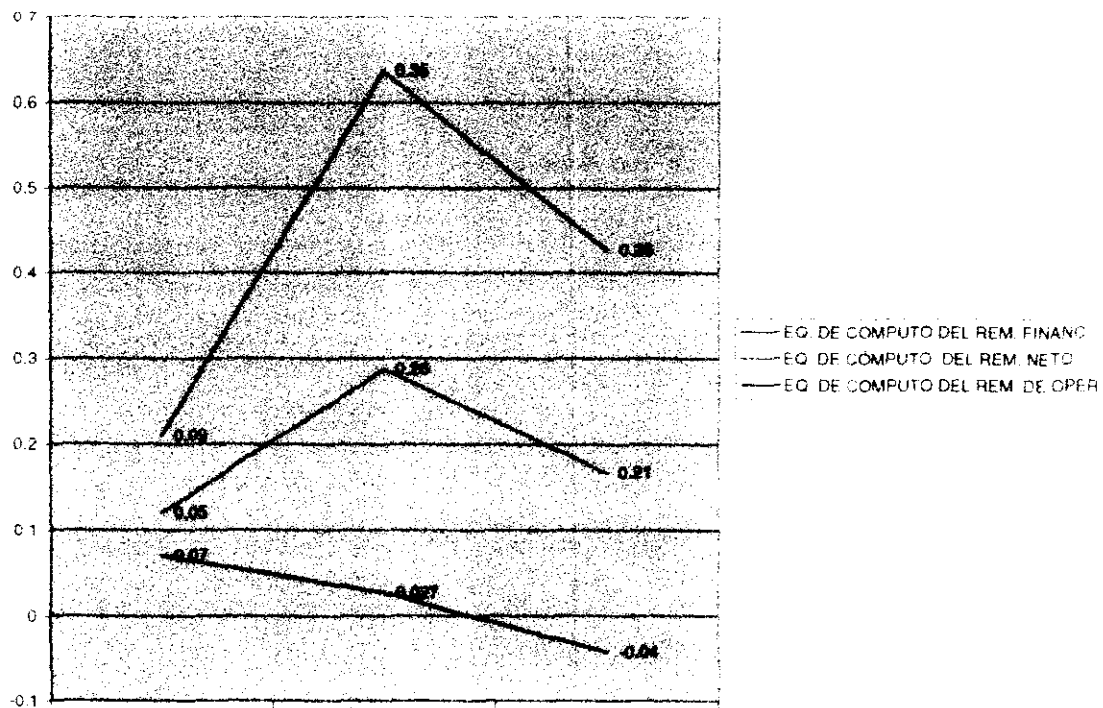


	REND PREND	REND COMER	REND F NANC	REND POR SUBS
— VARIACION	0.07	0.11	0.00	0.06
- - - PREIDEAL97	0.42	0.76	0.99	0.87
... REAL97	0.49	0.87	0.99	0.76

INDICADORES FINANCIEROS DE OPERACIÓN

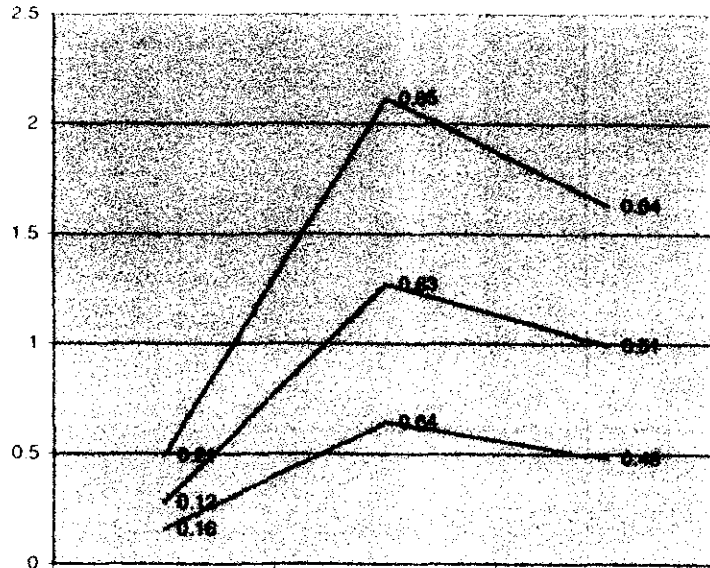


INDICADORES FINANCIEROS DE TECNOLOGÍA



	REAL97	PREIDEAL97	VARIACION
EQ. DE COMPUTO DEL REM. FINANC.	0.09	0.35	0.26
EQ. DE COMPUTO DEL REM. NETO.	0.05	0.26	0.21
EQ. DE COMPUTO DEL REM. DE OPER.	0.07	0.02	-0.04

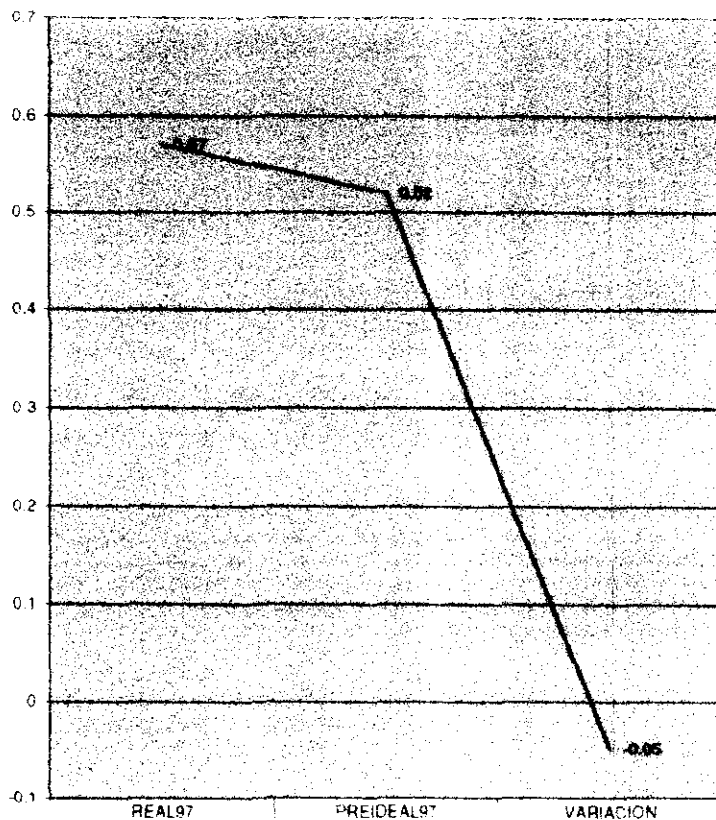
INDICADORES FINANCIEROS DE CRECIMIENTO



— INVERSIÓN EN SUC. DEL REM. FINANC
 — INVERSIÓN EN SUC. DEL REM. NETO
 — INVERSIÓN EN SUC. DEL REM. DE OPER.

— INVERSIÓN EN SUC. DEL REM. FINANC	0.21	0.85	0.64
— INVERSIÓN EN SUC. DEL REM. NETO	0.12	0.63	0.51
— INVERSIÓN EN SUC. DEL REM. DE OPER.	0.16	0.64	0.48

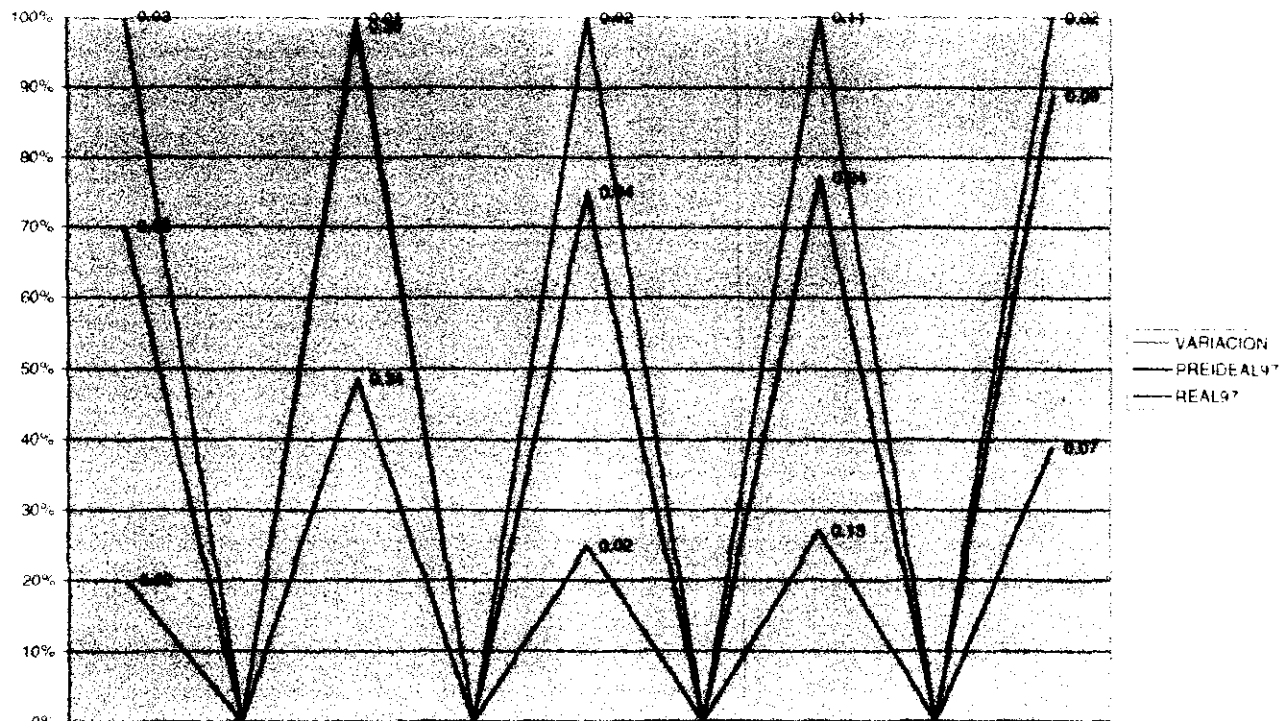
INDICADORES FINANCIEROS DE MARGEN DE OPERACIÓN



UTILID. DE OPER. DE ING. (PREND. Y COM.)

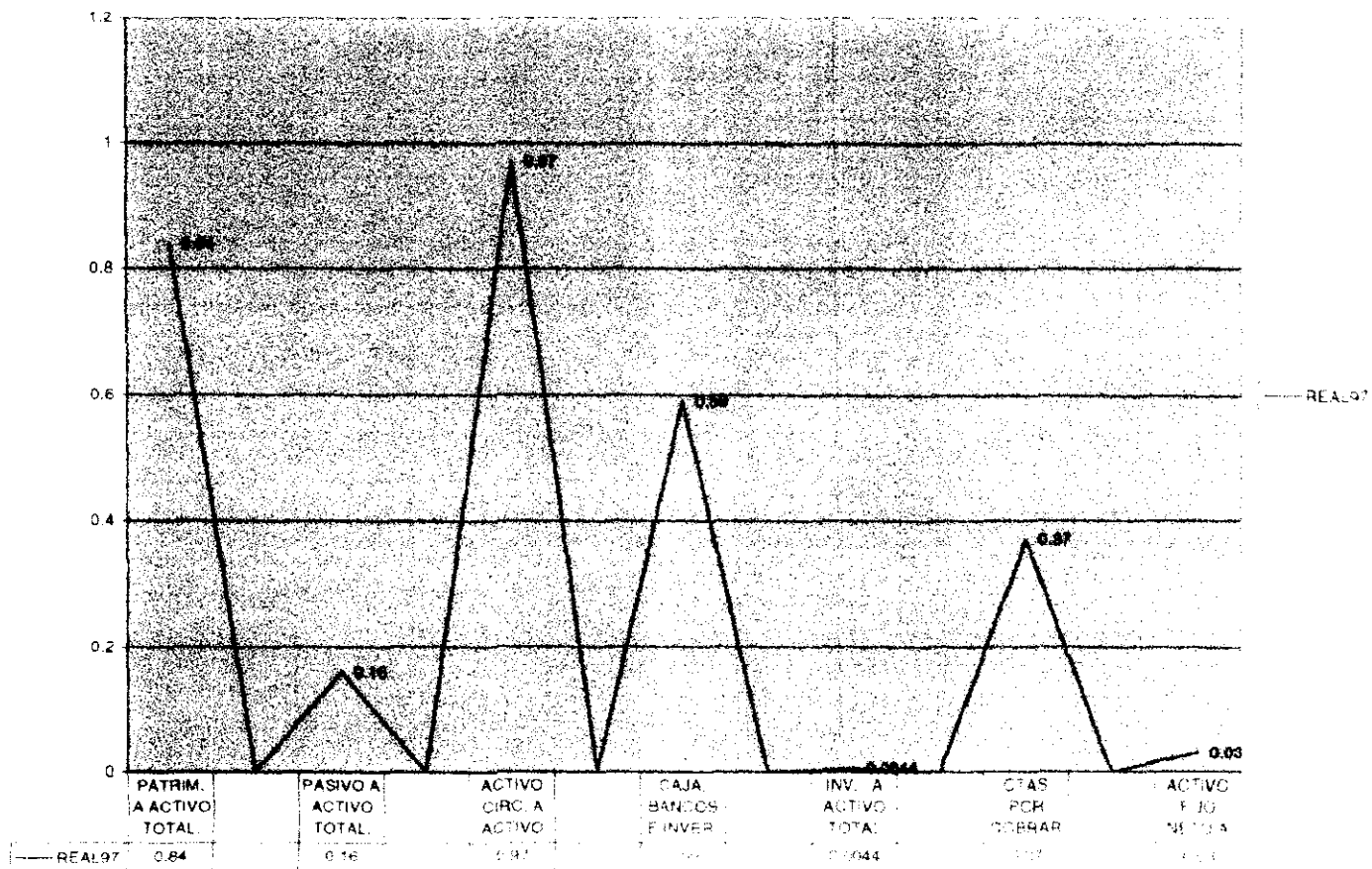
UTILID. DE OPER. DE ING. (PREND. Y COM.)

INDICADORES FINANCIEROS DE MARGEN DE OPERACION

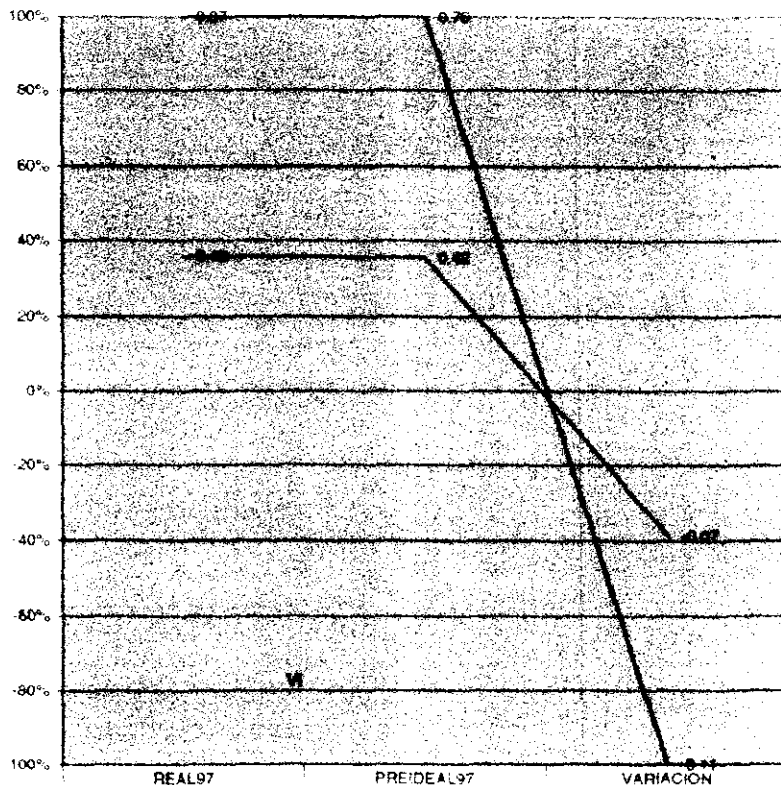


	MAT. Y ART. DE ING. (PREND. Y)	RECUR. HUM. DE ING. (PREND.)	MTT. DE ING. (PREND. Y COM.)	COMERC. ICTO DE VTS. DE ING.	SERVICIOS DE LOS ING. (PREND. Y)
— VARIACION	0.03	0.01	0.02	0.11	0.02
— PREIDEAL97	0.05	0.35	0.24	0.24	0.09
— REAL97	0.02	0.34	0.02	0.13	0.07

INDICADORES FINANCIEROS DE ESTABILIDAD FINANCIERA



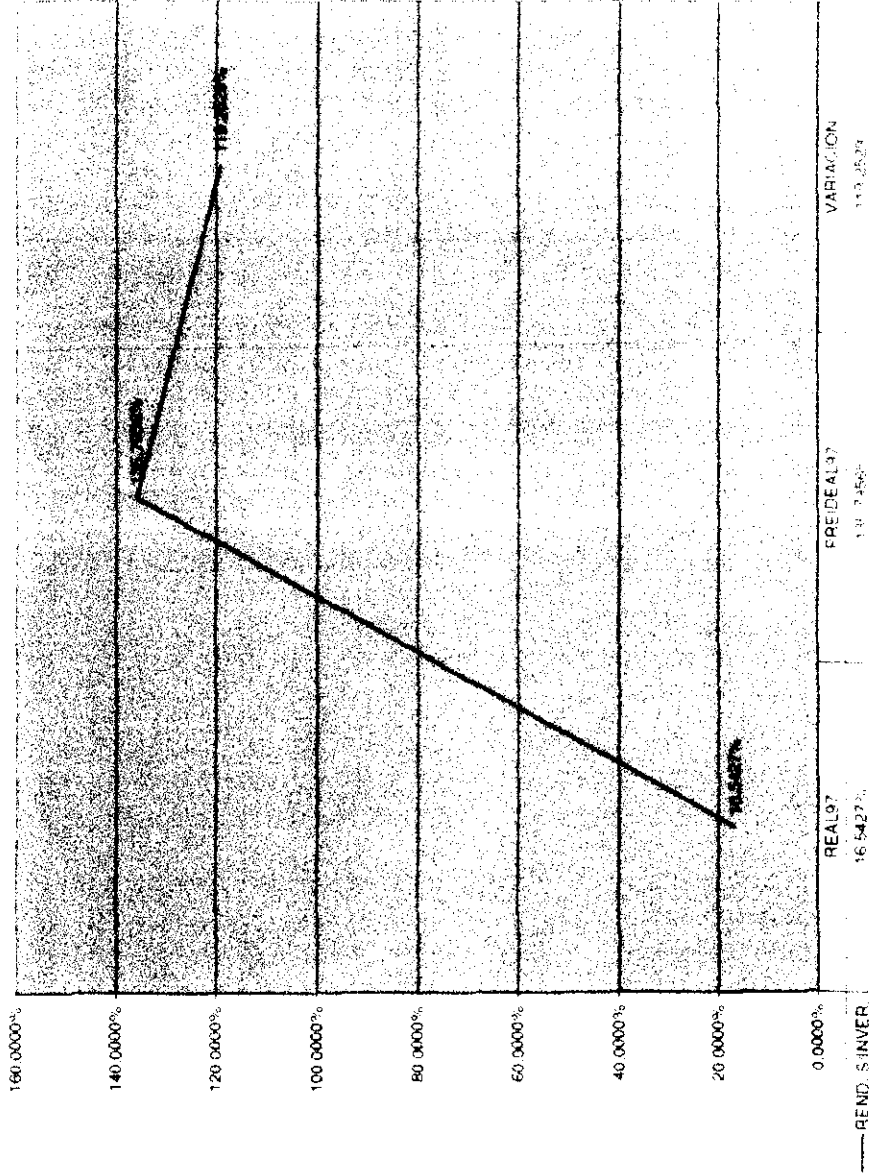
INDICADORES FINANCIEROS DE MARGEN DE ACTIVIDAD



— MARGEN DE OPER. COMERCIAL
 — MARGEN DE OPER. PRENDARIA

	REAL97	PREIDEAL97	VARIACION
MARGEN DE OPER. COMERCIAL	0.87	0.76	0.11
MARGEN DE OPER. PRENDARIA	0.49	0.49	0.37

RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN (SISTEMA DUPONT)



NACIONAL MONTE DE PIEDAD
TASA DE RENDIMIENTO DE LA ADMINISTRACION

1er. OPCION DE CÁLCULO	1995	1996	1997
Utilidad Neta	670,651,071	751,589,902	625,868,755
Patrimonio	<u>2,069,382,279</u>	<u>2,178,295,738</u>	<u>3,188,569,610</u>
Resultado	32.4083%	34.5036%	19.6285%

2a. OPCION DE CÁLCULO

Utilidad de Operación	478,959,907	531,743,509	470,828,664
Capital Total Inversión	<u>2,381,978,504</u>	<u>2,489,436,089</u>	<u>3,667,177,870</u>
Resultado	20.1077%	21.3600%	12.8390%

	Activo Circulante	2,379,379,341	2,478,163,334	3,651,246,692
Menos	Pasivo Circulante	66,435,714	65,352,173	115,876,977
Más	Activo Fijo	83,365,930	91,591,031	158,983,200
Menos	Depreciación	14,331,053	14,966,103	27,175,045
		<u>2,381,978,504</u>	<u>2,489,436,089</u>	<u>3,667,177,870</u>

NACIONAL MONTE DE PIEDAD

DETERMINACIÓN DE LA INFLACIÓN

TASA DE CRECIMIENTO NOMINAL

$$\text{TCN} = \frac{V1}{V0} - 1 \quad *$$

100

TASA DE CRECIMIENTO REAL

$$\text{TCR} = \frac{\text{CRECIMIENTO NOMINAL} - 1 \%}{1 + \text{INFLACION}}$$

COSTOS:

TCN	$\frac{1997}{1996}$	$\frac{17,461,083}{15,140,280}$	0.15329	15.33%
-----	---------------------	---------------------------------	---------	--------

TCR	$\frac{0.1533 - 13.77}{1 + 13.77}$			
	$\frac{-13.6167}{1.1377}$	-11.97%		

NACIONAL MONTE DE PIEDAD

DETERMINACIÓN DE LA INFLACIÓN

O BIEN

TCR	$\frac{(1+i)}{1 + \text{inflación}}$	-1	*	100		
	1.1533	-1	*	100	0.01371	1.37%
	1.1377					

GASTOS:

TCN	$\frac{1997}{1996}$	$\frac{570,552,116}{469,129,578}$	0.2162	21.62%
-----	---------------------	-----------------------------------	--------	--------

TCR	$\frac{0.2162 - 13.77}{1 + 1.1377}$			
	$\frac{-13.55}{1.1377}$		-1191%	

NACIONAL MONTE DE PIEDAD

DETERMINACIÓN DE LA INFLACIÓN

O BIEN

TCR	$\frac{(1+i)}{1 + \text{inflación}}$	-1	*	100		
		1.2162	-1	*	100	0.0690
		1.1377				6.90%

INGRESOS

TCN	<u>1997</u>					
	1996	1,213,881,956		1,235,859,758	-0.0178	-1.78%

TCR	$\frac{(0.0178) - 13.77}{1 + 1.1377}$					
		13.7522			1209%	
		1.1377				

O BIEN

TCR	$\frac{(1+i)}{1 + \text{inflación}}$	-1	*	100		
		(1.78)	-1	*	100	-2.5646
		1.1377				-256.46%