

887450



**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA  
DE MÉXICO**

Centro Universitario Español



**FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES CUAUTITLÁN**

**CENTRO UNIVERSITARIO ESPAÑOL**

Incorporación UNAM 8874

**Finanzas Corporativas. "Presupuesto de Efectivo de una empresa dedicada a la compra - venta de materiales para la construcción en Acapulco, Gro."**

**TRABAJO DE SEMINARIO  
QUE PARA OBTENER EL TÍTULO DE  
LICENCIADA EN CONTADURÍA  
PRESENTA:  
GRISelda ESTRADA AGUILAR**

**ASESOR:  
C.P. JORGE LÓPEZ MARÍN**

ACAPULCO, GRO.

JUNIO 2004



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.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA  
DE MÉXICO

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES  
CUAUTILÁN

CENTRO UNIVERSITARIO ESPAÑOL



C. DIRECTOR GENERAL DE INCORPORACIÓN Y  
REVALIDACIÓN DE ESTUDIOS, UNAM  
P R E S E N T E

Por este conducto, me permito comunicar a usted que ha sido terminado el Trabajo de Seminario de Finanzas Corporativas, con el tema: PRESUPUESTO DE EFECTIVO DE UNA EMPRESA DEDICADA A LA COMPRA - VENTA DE MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN EN ACAPULCO, GRO., que presenta la pasante GRISELDA ESTRADA AGUILAR con n° de expediente 40054372-5 para obtener el título de LICENCIADA EN CONTADURÍA

Se autoriza la impresión de este trabajo por considerarse que reúne los requisitos necesarios para ser discutido en el EXAMEN PROFESIONAL

Acapulco, Gro., a 29 mayo de 2004



FIRMA DEL SOLICITANTE



MTRO. JORGE LOPEZ MARIN  
ASESOR DEL TRABAJO DE SEMINARIO

Vo. Bo.



LIC. MA. DEL ROCÍO JORRÍN LOZANO  
DIRECTORA TÉCNICA



### Agradecimiento.

**Mi** más sincero agradecimiento a Dios  
por darme nuevas fuerzas para seguir adelante,  
además de ser bondadoso, compasivo,  
por ser mi guía, mi protector, mi refugio, mi todo,  
y por haberme dado ese aliento de vida y llegar hasta donde hoy estoy,  
porque gracias a Él estoy rodeada de personas maravillosas como: mi familia,  
mis queridos profesores, mis compañeros y amigos, mis directivos,  
Que más puedo pedir si Él esta conmigo,  
Gracias Dios.



**Dedicatoria.**

**A ti,**

Que siempre estas en mi mente y en mi corazón;  
y por ser una persona muy especial en mi vida;  
Gracias por estar junto a mi apoyándome en todos los aspectos;  
espero y pido a Dios que estés a mi lado hoy,  
mañana y siempre.



**A mis queridos padres y hermanos;**  
si Dios me diera la oportunidad de escoger una nueva familia,  
no dudaría en elegir a la preciosa familia que Él me dio.  
Gracias Dios.



## Índice

Planteamiento del Problema. ....	Pag. vi
Objetivos. ....	vii
Justificación. ....	viii
Introducción. ....	ix

### Capítulo 1. Generalidades.

#### 1.1. Finanzas.

1.1.1. Antecedentes. ....	11
1.1.2. Concepto. ....	14
1.1.3. Cómo administrar las Finanzas. ....	14

#### 1.2. Administración Financiera.

1.2.1. Concepto. ....	16
1.2.2. Fines y objetivos. ....	16
1.2.3. Su estudio. ....	17
1.2.4. La organización. ....	18

### Capítulo 2. Estados Financieros.

2.1. Concepto. ....	20
2.2. Clasificación. ....	20
2.3. Estado de Situación Financiera. ....	24
2.4. Estado de Resultados. ....	24



### Capítulo 3. Presupuestos.

3.1. Concepto. ....	Pag. 26
3.2. Objetivos. ....	26
3.3. Clasificación. ....	28
3.3.1. Presupuesto de Operación. ....	28
3.3.2. Presupuesto Financiero. ....	29
3.3.2.1. Estado de Situación Financiera Presupuestado. ....	29
3.3.2.2. Presupuesto de Efectivo. ....	30
3.3.3. Presupuesto de Capital o de Inversión. ....	30

### Capítulo 4. Presupuesto de efectivo.

4.1. Objetivo del Control. ....	32
4.2. ¿Por qué es necesario mantener efectivo disponible?. ....	33
4.3. Métodos para elaborar el presupuesto de efectivo. ....	34
4.4. Ventajas. ....	35
4.5. Desventajas. ....	36

**Caso práctico:** "Presupuesto de efectivo de una empresa dedicada a la compra – venta de materiales para la construcción en Acapulco, Gro."

<b>Conclusiones.</b> ....	97
<b>Bibliografía.</b> ....	99
<b>Consultas electrónicas de páginas web.</b> ....	102



## **Planteamiento del problema.**

“Grupo G, S.A. de C.V.”, ha trabajado sin el diseño y operatividad del presupuesto de efectivo, lo cual la coloca en la incertidumbre de que pudieran aparecer faltantes de efectivo y colocarla en una posición riesgosa que pudiera traducirse en una suspensión de pagos.

Dada la actual situación financiera de la empresa, los propietarios desean conocer por anticipado el manejo adecuado del efectivo, es decir, las entradas y salidas para optimizar el manejo del efectivo para que la empresa funcione adecuadamente en cada ciclo económico de la entidad.

¿Es importante el presupuesto de efectivo en la organización financiera de las entidades?





## Objetivos.

### Generales:

- ❖ Elaborar un presupuesto de efectivo para una empresa dedicada a la compra – venta de materiales para la construcción en Acapulco, Gro., con la finalidad de identificar los probables faltantes o sobrantes de dinero a corto plazo.

### Específicos:

- ❖ Conocer el modelo de flujo de efectivo para la organización.
- ❖ Designar un adecuado presupuesto de efectivo para la toma de decisiones a futuro.
- ❖ Sincronizar las entradas y salidas del presupuesto de efectivo.
- ❖ Manejar correctamente los fondos y recursos financieros.
- ❖ Aplicar los fondos y recursos financieros a los sectores productivos.
- ❖ Pronosticar los ingresos y egresos de la empresa.
- ❖ Evitar un déficit en el efectivo.
- ❖ Lograr las metas de liquidez trazadas por la empresa.



### **Justificación.**

El propósito de este trabajo de investigación esta basado en la falta de una herramienta de planeación financiera, ya que la situación actual de la empresa es deficitaria, por lo que se implantará el presupuesto de efectivo que permitirá corregir tal situación.



## Introducción

El área de Finanzas es la responsable de la administración de los recursos financieros y económicos, los cuales deben contribuir de manera sistemática y efectiva a la consolidación y desarrollo de las actividades de cada área de cualquier organización. Las Finanzas hacen posible afrontar necesidades esenciales y su administración es de vital importancia en toda empresa, por consiguiente, se deben tomar en cuenta puntos muy importantes los cuales serán abordados en el capítulo 1.

El estudio de la administración financiera se divide en tres partes: Análisis Financiero que estudia y evalúa conceptos y cifras del pasado; la Planeación Financiera la cual estudia, evalúa y proyecta conceptos y cifras a futuro y por último el Control Financiero que estudia y evalúa el análisis y la planeación financiera para corregir las desviaciones entre cifras reales y proyectadas para alcanzar los objetivos propuestos.

El producto final del proceso contable es la información financiera, el cual para nuestro trabajo de investigación en el capítulo 2 se estudiará el Estado de situación financiera y el Estado de resultado.; dichos estados son herramientas financieras que nos permitirán determinar como se manejarán las finanzas de una entidad en un periodo determinado.

En el capítulo 3 comentaré sobre el presupuesto, su objetivo y su clasificación y en el capítulo 4 se hablará del presupuesto de efectivo, su control, el por qué es necesario tener efectivo disponible, la metodología para elaborar un presupuesto de efectivo y por último sus ventajas y desventajas.

Finalmente presentaré un caso práctico proyectado a un año del presupuesto de efectivo, que medirá y valorará el objetivo de liquidez sobre los ingresos y egresos, y se aplicarán los fondos y recursos financieros a los sectores productivos necesarios a la empresa, ya que en años anteriores no se contaba con esta herramienta financiera para determinar el correcto manejo del efectivo.



## **Capítulo 1:**

### **Generalidades.**

---

---



### 1.1.1. Antecedentes.

Los principales periodos de la historia de las finanzas son:

- 1) La visión descriptiva de las finanzas empresariales hasta la segunda guerra mundial:

Durante este tiempo no es mucha la investigación que se lleva a cabo en el campo de las finanzas, incluso podemos decir que es prácticamente inexistente hasta el siglo XIX. En el ámbito de las finanzas hasta principios del siglo XIX los gerentes financieros se dedicaban a llevar libros de Contabilidad o a controlar la Teneduría, siendo su principal tarea buscar financiamiento cuando fuese necesario.

En 1929 la economía se encuentra inmersa en una crisis internacional. La situación de la bolsa de Nueva York era caótica y la Política Económica llevada a cabo contribuyó a agravar la crisis, los grupos financieros norteamericanos y británicos se encontraban enfrentados ya que al conceder préstamos sin prudencia crearon un ambiente de solidez e inestabilidad inexistente, además se produjo una subida de los tipos de interés estadounidenses que llevó a la paralización de los préstamos al exterior, lo que produjo una grave economía en los países que habían recibido estos préstamos. Es fácil suponer que en un escenario como este las empresas tuviesen problemas de financiamiento, quiebras y liquidaciones. El objetivo dominante para ellas era la solvencia y reducir el endeudamiento. Por primera vez, se preocupan por la estructura financiera de la empresa.

Durante la crisis los objetivos son la supervivencia de la empresa y la liquidez. Se produjeron estudios desde el punto de vista legal con la intención de que el accionista y el inversionista tuviesen más información



sobre la situación económica de la empresa: financiamiento, liquidez, solvencia, rentabilidad. Podemos decir que aparece el intervencionismo estatal.

- 2) Desde mediados de la década de los cuarenta hasta la crisis de la energía: La cimentación de la moderna teoría de las finanzas empresariales.

Después de la guerra comienzan a estudiarse los desarrollos de la Investigación Operativa y la Informática aplicados a la empresa. Comienza a despertar importancia la planificación y control, y con ellos la implantación de presupuestos y controles de capital y tesorería.

Entre los años cincuenta y la crisis energética de 1973 las empresas tienen una gran expansión y se asientan las bases de las finanzas actuales.

Se va cimentando la moderna Teoría Financiera, los estudios son publicados en publicaciones especializadas a las que ni siquiera los propios investigadores confieren su total confianza.

En las facultades americanas los estudios específicos sobre Finanzas se introducen en los cincuenta, en España hasta los setenta no se desdoblán suficientemente, si bien no se puede hablar de homogeneidad generalizada en este sentido. Asimismo podemos decir que actualmente no están desarrolladas suficientemente en los planes de estudios.

Esta década supone una profundización y crecimiento de los estudios de la década de los cincuenta, produciéndose definitivamente un desarrollo científico de la Administración Financiera de Empresas, con múltiples investigaciones, resultados y valoraciones empíricas, imponiéndose la Técnica Matemática como el instrumento adecuado para el estudio de la Economía Financiera Empresarial.



3) Expansión y profundización de las finanzas desde la crisis de la energía hasta nuestros días:

Desde el primer shock del petróleo en 1973 hasta nuestros días, los estudios sobre la Ciencia de la Gestión Financiera de la Empresa se han expandido y profundizado notablemente.

En este paseo por la historia de las decisiones financieras asumiremos que el objetivo de la Gestión Financiera es maximizar el valor de mercado de la empresa. Este es un objetivo señalado por gran cantidad de estudios e investigadores como Bierman y Smidt, Robichek, Mao, Beranek, Weston y Brigham, Pike y Dobbins, Suárez.

En consecuencia, podemos decir que de acuerdo con la norma americana sobre la Teoría de las Finanzas Empresariales el objetivo global de la empresa es la maximización del valor de mercado de la empresa.

Leland (1994) en la búsqueda de la estructura financiera óptima descubre que el valor de la deuda y el endeudamiento están conectados explícitamente con el riesgo de la empresa, los impuestos, los costos de quiebra y el tipo de interés libre de riesgo.

Quizás sería interesante ahondar en un espacio financiero en el que puedan abrirse enormes posibilidades para las Finanzas desde el punto de vista teórico como del enfoque práctico. De hecho numerosas empresas españolas como Telefónica o el BBVA han irrumpido con fuerza en estos mercados con resultados hasta el momento muy positivos.



### 1.1.2. Concepto de Finanzas.

Parte de la Economía que estudia el funcionamiento de los mercados de Capitales, las Instituciones que en ellos participan, el precio y oferta de los activos financieros y en general la actividad financiera desarrollada por los Bancos, las Casas de Bolsas y en las grandes operaciones mercantiles.<sup>1</sup>

Las finanzas se refieren a los aspectos monetarios de una empresa. En su definición se incluyen no sólo la adquisición, erogación, ahorro, préstamos e inversiones de los fondos monetarios, sino también la adquisición y utilización de capital, crédito y fondos de toda clase empleados en la operación normal de una empresa. El significado de Finanzas está implícito en el buen aprovechamiento y administración de todos los ingresos, egresos y títulos de capital. Las Finanzas son siempre importantes, ya sea que la empresa crezca, permanezca relativamente estática, decrezca, se organice o esté modificando su actividad general, siempre hay necesidades financieras que satisfacer adecuadamente.<sup>2</sup>

Por lo anteriormente expuesto, considero que las Finanzas es la planeación y el manejo adecuado de todas las operaciones y recursos financieros de una organización para lograr sus objetivos.

### 1.1.3. Cómo administrar las finanzas.

Las Finanzas hacen posible afrontar necesidades esenciales, y su administración es de vital importancia en toda empresa, por consiguiente se deben tomar en cuenta los siguientes puntos:

- Todos los registros contables, diario y libro mayor se mantienen actualizados.
- Todos los informes financieros se preparan y presentan oportunamente.
- Se desarrolla un buen procedimiento para el uso de caja chica.

<sup>1</sup> "Diccionario de Contabilidad y Finanzas", Edición 1999, Cultural, S.A., Pag.102.

<sup>2</sup> R. Terry, George, "Principios de Administración", 9ª Impresión, C. E. C. S. A., Pag.779.





- Todos los pagos, a excepción de la caja chica que sean mayores a una cantidad determinada se pagan con cheque.
- Las actividades financieras se encuentran por separado de tal forma que en una sola transacción una misma persona no es la que registra, revisa y autoriza.
- Se da seguimiento a los procedimientos establecidos para la autorización de cualquier adquisición.
- Hay medidas de seguridad para proteger contra robo y pérdidas los activos, libros de contabilidad y registros, y sobre todo el efectivo.
- Se hace un inventario físico del activo fijo y de los suministros, por lo menos una vez al año.
- Se lleva a cabo mensualmente la conciliación bancaria.
- Hay un plan o estrategia financiera con la finalidad de mejorar la recuperación de costos.
- El personal del área de administración financiera participa tanto en el proceso de planeación del programa como en el financiero.
- Se desarrolla un presupuesto anual realista con base en el plan de trabajo.
- Se monitorea en forma adecuada el flujo de efectivo y éste se proyecta en forma anual, de tal manera que no existan períodos en que falte liquidez.
- Se comparan los gastos con el presupuesto en forma trimestral, tomándose las medidas correctivas como resultado de esta comparación.



### 1.2.1. Concepto de Administración Financiera.

Es una fase de la administración general que tiene por objeto maximizar el patrimonio de una empresa a largo plazo, mediante la obtención de recursos financieros por aportaciones de capital u obtención de créditos, su correcto manejo y aplicación, así como la coordinación eficiente del capital de trabajo, inversiones y resultados mediante la presentación e interpretación para tomar decisiones acertadas.<sup>3</sup>

Se entiende por administración financiera, el manejo de los recursos de una institución para alcanzar los objetivos organizacionales de la forma más efectiva posible. La administración financiera asegura los recursos disponibles para llevar a cabo las actividades delineadas por la organización durante el proceso de planeación.<sup>4</sup>

Por lo tanto, la administración financiera maneja los recursos financieros y su aplicación correcta, así mismo nos ayuda a tomar decisiones de acuerdo al plan establecido para el crecimiento de la empresa.

### 1.2.2. Fines y objetivos.

Para su estudio la Administración Financiera tiene los siguientes fines y objetivos:

- a) Obtener fondos y recursos financieros.
- b) Manejar correctamente los fondos y recursos financieros.
- c) Destinarlos o aplicarlos correctamente a los sectores productivos.
- d) Administrar el capital de trabajo.

---

<sup>3</sup> Perdomo Moreno, Abraham, "Elementos Básicos de Administración Financiera", Ediciones Pema, Pag.31.

<sup>4</sup> [http://erc.msh.org/fpmh\\_spanish/chp9/p1.html](http://erc.msh.org/fpmh_spanish/chp9/p1.html) 03/mzo/04.



- e) Administrar las inversiones.
- f) Administrar los resultados.
- g) Presentar e interpretar la información financiera.
- h) Tomar decisiones acertadas.
- i) Maximizar utilidades y capital contable a largo plazo.
- j) Dejar todo preparado para obtener más fondos y recursos financieros cuando sea necesario.

### **1.2.3. Su estudio.**

La Administración Financiera para su estudio puede dividirse en tres partes:

- a) Análisis Financiero.
- b) Planeación Financiera.
- c) Control Financiero.

El Análisis Financiero estudia y evalúa los conceptos y cifras del pasado de una empresa.

La Planeación Financiera estudia, evalúa y proyecta conceptos y cifras que prevalecerán en el futuro de una empresa.

El Control Financiero estudia y evalúa simultáneamente el análisis y la planeación financiera para corregir las desviaciones entre cifras reales y proyectadas, para alcanzar los objetivos propuestos por la empresa mediante la acertada toma de decisiones.



#### 1.2.4. La organización.

La organización estructural de la unidad financiera diferirá un tanto según el tipo de empresa. En realidad existe poca uniformidad entre las compañías con respecto a la organización para la administración financiera.

En las grandes empresas un vicepresidente de finanzas típicamente tendrá un Contralor y un Tesorero que se reporten a él. En las pequeñas compañías y quizá en las más conservadoras existirán un Tesorero y un Contralor, con el primero como principal ejecutivo en el sentido de que es el responsable de la obtención de fondos en fuentes externas y es el encargado del efectivo y de los activos financieros de la empresa, en contraste, el Contralor está a cargo de la contabilidad y de la verificación de actividades tales como la preparación de nóminas, estados financieros y las declaraciones de impuestos, entre otros aspectos.

A continuación presento un organigrama por áreas de responsabilidad de la empresa objeto de mi estudio.

**Organigrama por áreas de responsabilidad  
"Grupo G, S.A. DE C.V."**





## **Capítulo 2:**

# **Estados Financieros.**

---

---



## 2.1. Concepto.

Son aquellos documentos que muestran la situación económica de una empresa, la capacidad de pago de la misma a una fecha determinada, pasada, presente o futura; o bien, el resultado de operaciones obtenidas en un periodo o ejercicio pasado, presente o futuro en situaciones normales o especiales.<sup>5</sup>

Los Estados Financieros describen el desempeño histórico de una empresa y proporcionan una base para realizar proyecciones y pronósticos a futuro por lo cual deben ser auditados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.<sup>6</sup>

Análisis monetario del flujo de bienes y servicios que entran y salen de la organización.<sup>7</sup>

Por lo antes expuesto, los Estados Financieros muestran la situación financiera de una entidad, los resultados obtenidos, los movimientos de capital contable, los cambios en la situación financiera u otros aspectos de carácter financiero.

Dichos documentos son esenciales para lograr una administración eficiente de la organización, ya que, se basan en reglas de tipo contable.

## 2.2. Clasificación.

Los estados financieros pueden clasificarse desde diversos puntos de vista, sin embargo, de acuerdo al concepto de Perdomo Moreno los clasifica de la siguiente forma:

---

<sup>5</sup> Perdomo Moreno, "Análisis e Interpretación de Estados Financieros" ECASA, Pag.1

<sup>6</sup> Weston, J. Fred, Copeland, Tomas E., "Finanzas en Administración", Mc. Graw Hill, Pag.25.

<sup>7</sup> Stoner, James A. F., Freeman, R. Edward, Gilbert Jr., Daniel R., "Administración", 6ª Edición, Pearson, Prentice Hall. Pag.618.



1) A la **importancia** de los mismos:

- a) Básicos o principales: Muestra la capacidad económica de una empresa y capacidad de pago:
  - Estado de situación financiera.
  - Estado de resultado.
  - Estado de cambios en la situación financiera.
- b) Secundarios o anexos: Analizan un renglón determinado de un estado financiero básico:
  - Estado de situación financiera: Estado de movimiento de cuentas del superávit, déficit, capital contable; Estado detallado de cuentas por cobrar, etc.
  - Estado de resultado: Estado del costo de ventas netas, producción; Estado analítico de cargos indirectos de fabricación, costos de ventas, costos de administración, etc.
  - Estado de cambios en la situación financiera: Estado analítico del origen de los recursos, de aplicación de recursos, etc.

2) **Información** que presentan:

- a) Normales: Estados financieros básicos cuya información corresponda a un negocio en marcha.
- b) Especiales: Estados financieros básicos cuya información corresponda a una empresa que se encuentre en situación diferente a un negocio en marcha:
  - Estado de liquidación (Balance de liquidación).
  - Estado por fusión (Balance por fusión).
  - Estado de transformación (Balance de transformación, etc.).



- 3) **Fecha o periodo** a que se refieren:
- a) **Estáticos:** Cuya información se refiere a un instante dado, a una fecha fija:
    - Estado de situación financiera.
    - Estado detallado de cuentas por cobrar.
    - Estado detallado del activo fijo tangible, etc.
  - b) **Dinámicos:** Presentan información a un periodo dado, a un ejercicio determinado:
    - Estado de resultado.
    - Estado de costos de ventas netas.
    - Estado de costos de producción.
    - Estado analítico de costos de ventas, etc.
  - c) **Estáticos – dinámicos:** Son aquellos que presentan en primer término información a fecha fija y en segundo término, información correspondiente a un periodo determinado.
    - Estado comparativo de cuentas por cobrar y ventas.
    - Estado comparativo de cuentas por pagar y compras, etc.
  - d) **Dinámicos – estáticos:** Son aquellos que presentan información en primer lugar correspondiente a un ejercicio y en segundo lugar información a fecha fija:
    - Estado comparativo de ingresos y activo fijo.
    - Estado comparativo de utilidades y capital contable, etc.
- 4) **Grado de información** que proporcionan:
- a) **Sintéticos:** Estados financieros que presenten información por grupos, o sea, información en forma global.





- b) Detallados: Estados financieros que presenten información en forma analítica, pormenorizada, etc.
- 5) Forma de **presentación**:
- a) Simples: Cuando se refiere a un estado financiero, es decir, se presenta un solo estado financiero.
  - b) Comparativos: Cuando se presenta en un solo documento, dos o más estados financieros, generalmente de la misma especie.
- 6) Aspecto **formal** de los mismos:
- a) Elementos descriptivos: Conceptos.
  - b) Elementos numéricos: Cifras.
- 7) Aspecto **material** de los mismos:
- a) Encabezado: Destinado para el nombre de la empresa, nombre del estado financiero de que se trate.
  - b) Cuerpo: Para el contenido del estado financiero de que se trate.
  - c) Pie: Para notas a los estados financieros, nombre y firma de quien lo realiza, audita, interpreta, etc.
- 8) Naturaleza de las **cifras**:
- a) Históricos o reales: Actuales, cuando la información corresponde precisamente al día de su presentación.
  - b) Presupuestales, pro – forma, proyectados o predeterminados: Cuando el contenido corresponde a estados financieros cuya fecha o periodo se refieran al futuro.



### 2.3. Estado de situación financiera.

Es un Estado Financiero que muestra los montos del activo, del pasivo y del capital en una fecha específica. En otras palabras, muestra los recursos que posee el negocio, sus adeudos y el capital aportado por los dueños.<sup>8</sup>

Es la descripción de la organización en términos de sus activos, pasivos y valor contable.<sup>9</sup>

Estado financiero que muestra la situación económica y capacidad de pago de una empresa a una fecha fija, pasada, presente o futura.<sup>10</sup>

De acuerdo a lo anterior, considero a este Estado, como el documento que nos muestra la situación financiera de una entidad a una fecha determinada.

### 2.4. Estado de resultados.

Estado financiero básico, que representa información relevante acerca de las operaciones desarrolladas por una entidad durante un periodo determinado.<sup>11</sup>

El estado de resultados mide los flujos de ingresos y de gastos que ocurren durante cierto intervalo de tiempo, generalmente un año.<sup>12</sup>

Documento financiero que analiza la utilidad o pérdida neta de un ejercicio o periodo determinado, pasado, presente o futuro.<sup>13</sup>

Referente a lo anterior, el estado de resultados es el documento que nos muestra los resultados obtenidos de una entidad en un periodo determinado.

---

<sup>8</sup> Guajardo Cantú, Gerardo, "Contabilidad Financiera", Mc. Graw Hill, Pag.42.

<sup>9</sup> Ob. Cit. Stoner, "Administración"... Pag.619.

<sup>10</sup> Ob. Cit. Perdomo, "Análisis e Inte... Pag.7.

<sup>11</sup> "Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados", 17ª. Edición; I.M.C.P., A.C., Federación de Colegios de Profesionistas, Pag 2, B-3.

<sup>12</sup> Ob. Cit. Weston, "Finanzas en ... Pag.31.

<sup>13</sup> Ob. Cit. Perdomo, "Análisis e Inte... Pag.13.



## **Capítulo 3:**

# **Presupuestos.**

---

---



### 3.1. Concepto.

Estado cuantitativo formal de los recursos asignados para las actividades proyectadas para plazos de tiempos estipulados.<sup>14</sup>

La estimación programada en forma sistemática de las condiciones de operación y de los resultados a obtener por un organismo en un período determinado, o bien, es un conjunto de pronósticos referentes a un lapso precisado.<sup>15</sup>

Confeccionar para un periodo definido un programa de previsión y administración financiera y de operación basado en experiencias anteriores y en deducciones razonadas de las condiciones que se prevén para el futuro.<sup>16</sup>

Es un mecanismo de control que comprende un programa financiero, estimado para las operaciones de un periodo futuro.<sup>17</sup>

Es la herramienta esencial para medir y valorar el objetivo de liquidez; es un intento formal de predecir, por un periodo, los flujos de fondos tanto de entrada como de salida, así como los niveles de fondos que la empresa tendrá en el futuro.<sup>18</sup>

Por lo antes expuesto, el presupuesto es un supuesto considerado financieramente por anticipado de lo que se pretenda suceda económicamente en una organización.

### 3.2. Objetivos.

Sus objetivos están relacionados con las etapas del proceso administrativo como a continuación se aprecia:

<sup>14</sup> Stoner, "Administración"... Pag.621.

<sup>15</sup> Del Río González, Cristóbal, "El Presupuesto", ECAFSA, ECA, Pag.5,6.

<sup>16</sup> Perdomo, "Análisis e ... Pag.191.

<sup>17</sup> Macías Pineda, Roberto, R. Santillana González, Juan, "El Análisis de los Estados Financieros", Ecafsa, Pag.148.

<sup>18</sup> Moreno Fernández, Joaquín A., "Las Finanzas en la empresa", 5ª Edición, IMCP, Pag.469.



- I. Previsión: Preparar de antemano lo conveniente para atender a tiempo las necesidades presumibles.  
Objetivo: Tener anticipadamente todo lo conveniente para la planeación, elaboración y la ejecución del presupuesto.
  
- II. Planeación: Camino a seguir con unificación y sistematización de actividades de acuerdo con sus objetivos.  
Objetivo: Planificación unificada y sistematizada de las posibles acciones en concordancia con los objetivos del Presupuesto.
  
- III. Organización: Estructuración técnica entre las funciones, los niveles y las actividades de los elementos humanos y materiales de una entidad.  
Objetivo: Que exista una adecuada, precisa y funcional estructura y desarrollo de la entidad para llevar a efecto el presupuesto.
  
- IV. Coordinación o Integración: Desarrollo y mantenimiento armonioso de las actividades.  
Objetivo: Compaginación estrecha y coordinada de todas y cada una de las secciones para que cumplan todos con los objetivos presupuestales.
  
- V. Dirección: Función ejecutiva para guiar e inspeccionar a los subordinados.  
Objetivo: Ayuda enorme en las políticas a seguir, tomar decisiones y visión de conjunto, así como auxilio correcto y con buenas bases para conducir y guiar a los subordinados.



VI. Control: Medidas para apreciar si los objetivos y los planes se están cumpliendo.

Objetivo: Comparación a tiempo de lo presupuestado y los resultados habidos, dando lugar a diferencias analizables y estudiables para hacer correcciones oportunamente.

Dichos objetivos deben relacionarse a las situaciones particulares de quienes desempeñan el trabajo, de lo contrario el control no servirá para su propósito final. Todo el personal de la empresa debe participar y sentir que las prácticas de la formulación del presupuesto están ayudando y haciendo que la empresa sea un mejor sitio para trabajar.

### **3.3. Clasificación.**

Existen diferentes clases de presupuestos para abarcar las distintas áreas de la empresa, para mi estudio mostraré los siguientes:

- a) Presupuesto de operación.
- b) Presupuesto financiero.
- c) Presupuesto de capital.

#### **3.3.1. Presupuesto de operación.**

Son los planes para manejar el negocio durante el periodo al que se refieren. Los principales presupuestos de operación son el de ventas y los que se refieren a los gastos, se combinan para formar el presupuesto general de operación.<sup>19</sup>

---

<sup>19</sup> Bolten, Steven E., "Administración Financiera", Limusa Noriega Editores. Pag.101.



Señala los bienes y servicios que la organización espera consumir durante el plazo del presupuesto, por regla general, enumera tanto las cantidades de materiales, como las cifras de los costos.<sup>20</sup>

Los más comunes son:

- a) Presupuestos de Egresos: Explica dónde se aplicó el dinero.
- b) Presupuestos de Ingresos: Proyectados para las ventas, usado para medir la eficacia de la mercadotecnia y las ventas.
- c) Presupuestos de Utilidades: Es el que combina los presupuestos de ingresos y de egresos en una unidad.

### **3.3.2. Presupuesto financiero.**

Detallan el dinero que la organización pretende gastar en ese mismo plazo y las fuentes de dónde se obtendrá el dinero.<sup>21</sup>

Anticipar los problemas monetarios y los posibles medios de solucionarlos. Muestra los ingresos y egresos anticipados junto con las necesidades financieras del negocio, a fin de que pueda ser determinada la cantidad de capital de trabajo necesaria para las diversas actividades.<sup>22</sup>

#### **3.3.2.1 Estados de situación financiera presupuestado.**

Es el documento que muestra la situación financiera de una empresa a una fecha fija futura, o bien, Estado financiero que muestra la situación económica y capacidad de pago de una empresa a una fecha fija futura.<sup>23</sup>

Es la integración de los diferentes presupuestos que forman el presupuesto de operación.<sup>24</sup>

---

<sup>20</sup> Ob. Cit. Stoner, "Administración"... Pag.626.

<sup>21</sup> Ob. Cit. Stoner, "Administración"... Pag.626.

<sup>22</sup> Ob. Cit. R. Terry, "Principios ...733.

<sup>23</sup> Ob. Cit. Perdomo, "Elementos Bás... Pag.179.

<sup>24</sup> Ramírez Padilla, David Noel, "Contabilidad Administrativa", 5ª. Edición 2001, Mc. Graw Hill. Pag.255.



De acuerdo a lo anterior, considero al Estado de situación financiera presupuestado, como el documento que nos muestra la situación financiera de una entidad a una fecha determinada futura.

### **3.3.2.2 Presupuesto de efectivo.**

Pronostico de las entradas y salidas de efectivo que diagnostica los faltantes o sobrantes futuros y en consecuencia obliga a planear la inversión de los sobrantes y la recuperación – obtención de los faltantes.<sup>25</sup>

Es la herramienta esencial para medir y valorar el objetivo de liquidez; es un intento formal de predecir, por un periodo, los flujos de fondos tanto de entrada como de salida, así como los niveles de fondos que la empresa tendrá en el futuro.<sup>26</sup>

Programa que relaciona las entradas de efectivo y los gastos también en efectivo en los que la empresa incurrirá durante el periodo de planeación.<sup>27</sup>

Es un intento de predecir los flujos de entrada y salida al depósito de efectivo durante cierto periodo futuro de tiempo. Es una herramienta esencial para el administrador financiero en la consecuencia de su objetivo de liquidez.<sup>28</sup>

En mi opinión, el Presupuesto de efectivo permitirá a la empresa planear con anticipación las entradas y salidas de efectivo y así saber con que recursos cuenta la empresa para cubrir sus obligaciones correspondientes.

### **3.3.3 Presupuesto de capital o de inversión.**

Es un plan para llevar a cabo los proyectos de capital que por definición tengan una duración mayor de un año, como ocurre con la planta y la maquinaria.<sup>29</sup>

---

<sup>25</sup>Ob. Cit. Ramírez, "Contabilidad Ad... Pag.239.

<sup>26</sup>Ob. Cit. Moreno, "Las Finanzas en ... Pag.469.

<sup>27</sup>Ob. Cit. Bolten, "Administración Fin... Pag.109.

<sup>28</sup>W. Johnson, Roberto, "Administración Financiera", C.E.C.S.A. Pag. 249.

<sup>29</sup>Ob. Cit. Bolten, "Administración ... Pag.114, 115.





## **Capítulo 4:**

# **Presupuesto de Efectivo.**

---

---



#### 4.1. Objetivo del control.

Debido a que el efectivo es el activo más líquido de un negocio, se necesita un sistema de control adecuado como a continuación se detalla:

- a) **Mejor manejo de fondos:** Procurar mantener los menores saldos posibles sin afectar la estabilidad financiera, mediante la implantación de medidas de control e información de las aplicaciones de efectivo, hasta obtener resultados congruentes con el estudio que proporcione su análisis de flujo.
- b) **Inversiones en valores:** En concordancia con el punto anterior, la administración debe estar en posibilidad de aplicar disponibilidades en inversiones a corto o largo plazo.
- c) **Inversiones en activos de operación:** Implica la necesidad de reducir la circulación de efectivo, ya que por medio de estudios estadísticos se ha demostrado que con la inversión en activos de operación se obtiene una reutilidad mayor.
- d) **Economías generales por pagos anticipados:** Cuando se cuenta con excedentes de efectivo es importante pensar en pagos anticipados para disminuir obligaciones, siempre y cuando ello represente un ahorro frente a otras alternativas.
- e) **Dividendos por pagar:** El programa que se establezca para estos desembolsos es afectado en forma determinante por un buen estudio de los pronósticos de efectivo.



- f) **Políticas de crecimiento:** Las estrategias de desarrollo juegan un papel muy importante y si se cuenta con información adecuada de las futuras aplicaciones del efectivo, se puede escoger el momento propicio para su logro. Cuando se eligen los tipos de financiamiento más adecuados, se pueden tomar las alternativas idóneas, como capital propio, ajeno o mixto, a corto o largo plazo, etc.
  
- g) **Obtención de préstamos:** Para solicitar el monto adecuado es necesario contar con una información tan sólida como la que proporcionan los pronósticos de efectivo, estos responden a las preguntas tradicionales de: ¿cuánto?. ¿por cuánto tiempo?, ¿forma de pago? Y otras similares.
  
- h) **Coordinación entre cobros y pagos:** Conjunto de técnicas que permiten coordinar entradas y salidas para mantener un saldo en caja satisfactorio.
  
- i) **Base para el presupuesto respectivo (caja):** Es evidente que los trabajos realizados para efectuar los pronósticos de efectivo son el gran soporte del presupuesto de caja.
  
- j) **Pronósticos a corto y largo plazos:** A corto plazo el pronóstico señala las entradas y aplicaciones de efectivo por operaciones normales en un año o menos; a largo plazo, sirve para elaborar políticas de expansión o reorganización.

#### 4.2. ¿Por qué es necesario mantener efectivo disponible?.

Los principales motivos que obligan a mantener efectivo son:

- a) **Transacciones:** Generalmente no coinciden las entradas con las salidas, por lo que se requiere mantener cierta cantidad de efectivo.



- b) Imprevistos: En algunas ocasiones se presentan situaciones imprevistas, lo que obliga a realizar determinados desembolsos como la indemnización de un ejecutivo que se separa de la empresa.
- c) Especulación: Siempre habrá circunstancias que ofrezcan a la empresa buenas oportunidades para invertir sus utilidades como la compra de cierta materia prima cuya escasez es previsible.

De todo lo anterior se desprende que el motivo que básicamente obliga a mantener efectivo es el de las transacciones, ya que es la actividad principal que realiza toda organización. Los otros dos casos son actividades esporádicas. El presupuesto de efectivo se encarga de mostrar el desequilibrio entre las salidas y las entradas de efectivo por las transacciones realizadas.

#### **4.3. Métodos para elaborar el presupuesto de efectivo.**

A continuación se analizarán los tres métodos más utilizados para preparar un presupuesto de efectivo.

- a) Método de entradas y salidas de efectivo: Consiste en realizar una investigación cuidadosa de las diferentes transacciones que provocarán entradas de efectivo, así como las salidas y tratar de distinguir en ambos casos, las entradas y las salidas normales de las que no lo son.
- b) Método del balance proyectado: Consiste en elaborar un estado de flujo de efectivo a través de la comparación entre el balance general del año actual y otro pronosticado para el periodo siguiente.



- c) Método del estado de resultados presupuestados: Consiste en tomar el estado de resultado estimado para el próximo periodo y agregar o disminuir a la utilidad las partidas que afecten el estado de efectivo y que no estén incluidos como ventas o gastos.

#### 4.4. Ventajas.

Las ventajas que se mencionan a continuación ayudan a lograr una adecuada planeación y control en las empresas:

- 1) Motiva a la alta gerencia para que defina adecuadamente los objetivos básicos de la empresa.
- 2) Propicia que se defina una estructura adecuada, determinando la responsabilidad y autoridad de cada una de las partes que integran la organización.
- 3) Cuando existe la motivación adecuada incrementa la participación de los diferentes niveles de la organización.
- 4) Obliga a mantener un archivo de datos históricos controlables.
- 5) Facilita a la administración la utilización óptima de los diferentes insumos.
- 6) Facilita la coparticipación e integración de las diferentes áreas de la compañía.
- 7) Obliga a realizar un auto análisis periódico.
- 8) Facilita el control administrativo.
- 9) Es un reto que constantemente se presenta a los ejecutivos de una organización para ejercitar su creatividad y criterio profesional a fin de mejorar la empresa.
- 10) Ayuda a lograr mayor eficacia y eficiencia en las operaciones.



#### 4.5. Desventajas.

Como toda herramienta, el presupuesto tiene ciertas limitaciones que deben ser consideradas al elaborarlo o durante su ejecución:

- 1) Está basado en estimaciones: esta limitación obliga a que la administración trate de utilizar determinadas herramientas estadísticas para lograr que la incertidumbre se reduzca al mínimo, ya que el éxito de un presupuesto depende de la confiabilidad de los datos con que se cuenta.
- 2) Debe ser adaptado constantemente a los cambios de importancia que surjan: lo que significa que es una herramienta dinámica, pues si surge algún inconveniente que la afecte, el presupuesto debe adaptarse, ya que de otra manera perdería su sentido.
- 3) Su ejecución no es automática: ya que es necesario que el elemento humano de la organización comprenda la utilidad de esta herramienta, de tal forma que todos los integrantes de la empresa sientan que los primeros beneficiados por el uso del presupuesto son ellos, ya que de otra forma serán infructuosos todos los esfuerzos para llevarlo a cabo.
- 4) Es un instrumento que no debe tomar el lugar de la administración: uno de los problemas más graves que provocan el fracaso de las herramientas administrativas es creer que por sí solas pueden llevar al éxito. Hay que recordar que es una herramienta que sirve a la administración para que cumpla su cometido y no para competir con ella.
- 5) Toma tiempo y cuesta prepararlos.
- 6) No se deben esperar resultados demasiado pronto.



## **Caso Práctico:**

**“Presupuesto de efectivo de una  
empresa dedicada a la compra – venta  
de materiales para la construcción en  
Acapulco, Gro.”**

---

---



### Antecedentes de la empresa.

“Grupo G, S. A. de C. V.”, es una empresa que se estableció en 1998 de acuerdo a la visión de sus propietarios, ya que en Acapulco existían pocas empresas que comercializaran materiales para la construcción, es decir, se efectuó un estudio de mercado para determinar la factibilidad de la constitución de la sociedad.

La puesta en marcha del negocio se generó con recursos propios de los inversionistas los cuales establecieron contacto con una serie de proveedores (fabricantes) que les garantizaba la adquisición de materiales a largo plazo y a precios competitivos de acuerdo al mercado de Acapulco, Gro.

La administración de la empresa arrancó de manera profesional a través de una Sociedad Anónima de Capital Variable, cuya estructura lineal funcional consiste de, un gerente general y departamentos de: finanzas, ventas y administración.

Se eligió el mejor punto de ventas, es decir, la localización idónea de la empresa de acuerdo a los resultados del estudio de mercado previo.

Dicha empresa está ubicada en una avenida comercial y en una zona donde no existía ninguna empresa de compra venta de materiales para la construcción.

El departamento de finanzas se estableció dentro de la estructura de la empresa para controlar la administración de los recursos económicos, así como también su contabilización.





**Visión.**

Colocarse como una de las empresas más grandes en Acapulco Gro., referente a la compra – venta de materiales para la construcción.

**Misión.**

"Grupo G, S.A. de C.V.", adquiere materiales para la construcción con la más alta calidad y bajo precio para venderlos, con la finalidad de obtener una óptima satisfacción del cliente a precios razonables.



### **Filosofía de la empresa.**

Desarrollar íntegramente a la empresa a través del mejoramiento continuo de todas las actividades de las áreas que esta comprende para brindar el mejor servicio a clientes, proveedores, empleados y accionistas, cuidando su entorno geográfico, legal y administrativo, usando como principio y de manera eficaz la herramienta de planeación financiera, la cual permitirá tomar con objetividad todas las decisiones económicas de la entidad.

### **Planteamiento del problema.**

"Grupo G, S.A. de C.V.", ha trabajado sin el diseño y operatividad del presupuesto de efectivo, lo cual la coloca en la incertidumbre de que pudieran aparecer faltantes de efectivo y colocarla en una posición riesgosa que pudiera traducirse en una suspensión de pagos.

Dada la actual situación financiera de la empresa, los propietarios desean conocer por anticipado el manejo adecuado del efectivo, es decir, las entradas y salidas para optimizar el manejo del efectivo para que la empresa funcione adecuadamente en cada ciclo económico de la entidad.

¿Es importante el presupuesto de efectivo en la organización financiera de las entidades?



### Principales Proveedores.

1. Fabricantes.
2. Distribuidoras (Casas de materiales).
3. Ferreterías.

### Principales Clientes.

1. Público en General.
2. Distribuidoras (Casas de materiales).
3. Constructoras.
4. Inmobiliarias.
5. Ferreterías.
6. Gasolineras.
7. Hoteles.
8. Escuelas Públicas y Privadas.
9. Restaurantes.
10. Iglesias.
11. Discotecas.

"GRUPO G, S.A. DE C.V."

CÉDULA - 1

**ESTADO DE RESULTADOS PRESUPUESTADO CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE 2004.**

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
VENTAS (C-6)	478,761.55	458,406.24	310,642.55	319,417.75	300,403.06	316,045.85	2,183,676.99
COSTOS (C-8)	293,666.46	305,524.11	255,042.80	267,007.17	205,128.68	244,890.26	1,571,259.49
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	185,095.09	152,882.12	55,599.75	52,410.58	95,274.38	71,155.59	612,417.50
GASTOS GENERALES DE OPERACIÓN (C-10)	43,755.90	42,013.89	48,015.45	44,300.74	50,490.38	43,549.98	272,126.34
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	141,339.19	110,868.23	7,584.30	8,109.84	44,784.00	27,605.61	340,291.17
COBRO DE DIVIDENDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGO DE DIVIDENDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>UTILIDAD NETA</b>	141,339.19	110,868.23	7,584.30	8,109.84	44,784.00	27,605.61	340,291.17

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**CÉDULA - 2**

**ESTADO DE RESULTADOS PRESUPUESTADO CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE 2004.**

CONCEPTO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
VENTAS	328,843.42	306,949.11	323,906.98	315,006.34	348,933.91	357,504.75	1,981,144.50
COSTOS	215,395.16	207,521.19	215,583.15	238,388.94	235,706.84	255,849.53	1,368,444.82
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>113,448.26</b>	<b>99,427.92</b>	<b>108,323.82</b>	<b>76,617.40</b>	<b>113,227.07</b>	<b>101,655.22</b>	<b>612,699.68</b>
GASTOS GENERALES DE OPERACIÓN	42,749.09	59,008.42	56,551.15	45,495.37	53,220.46	44,663.96	301,688.45
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>70,699.16</b>	<b>40,419.50</b>	<b>51,772.67</b>	<b>31,122.03</b>	<b>60,006.61</b>	<b>56,991.26</b>	<b>311,011.23</b>
COBRO DE DIVIDENDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGO DE DIVIDENDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>70,699.16</b>	<b>40,419.50</b>	<b>51,772.67</b>	<b>31,122.03</b>	<b>60,006.61</b>	<b>56,991.26</b>	<b>311,011.23</b>

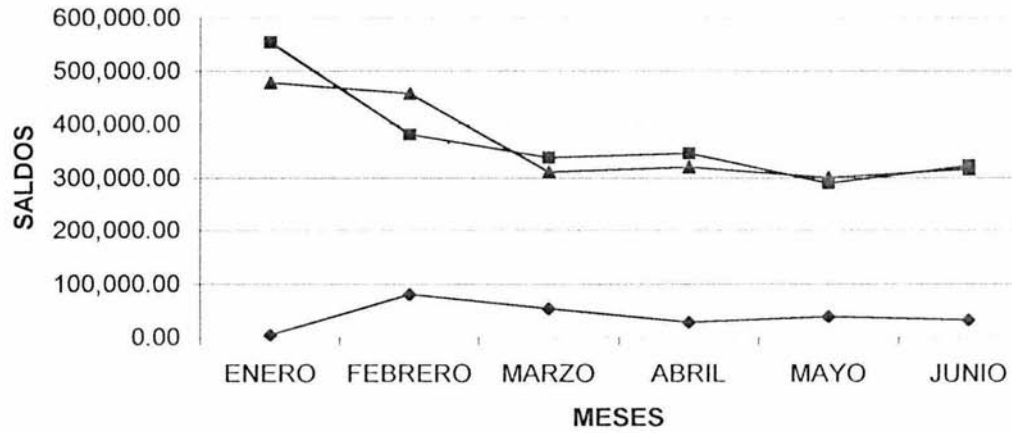
"GRUPO G, S.A. DE C.V."

CÉDULA - 3

**ESTADO DE PRESUPUESTO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DE 2004.**

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
<b>SALDO INICIAL (A-23)</b>	80,717.25	4,437.31	81,222.73	54,724.22	28,751.25	39,452.44	80,717.25
<b>+ ENTRADAS</b>							
VENTAS (C-6)	478,761.55	458,406.24	310,642.55	319,417.75	300,403.06	316,045.85	2,183,676.99
<b>= TOTAL ENTRADAS</b>	478,761.55	458,406.24	310,642.55	319,417.75	300,403.06	316,045.85	2,183,676.99
<b>SALDO DISPONIBLE</b>	559,478.80	462,843.55	391,865.28	374,141.97	329,154.31	355,498.29	2,264,394.24
<b>- SALIDAS</b>							
PAGO PROVEEDORES (C-8)	293,666.46	305,524.11	255,042.80	267,007.17	205,128.68	244,890.26	1,571,259.49
PAGO GASTOS GRALES. DE OPERACIÓN (C-10)	37,618.71	35,876.70	41,878.26	38,163.55	44,353.19	37,412.79	235,303.21
PAGOS ACREEDORES 2003 (A-23)	40,220.00	40,220.00	40,220.00	40,220.00	40,220.00	40,220.00	241,319.98
IMPTS. POR PAGAR 2003 (A-23)	183,536.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	183,536.32
<b>= TOTAL DE SALIDAS</b>	555,041.49	381,620.81	337,141.06	345,390.72	289,701.87	322,523.05	2,231,419.00
<b>SOBRANTE O FALTANTE</b>	4,437.31	81,222.73	54,724.22	28,751.25	39,452.44	32,975.24	32,975.24
<b>PRÉSTAMO</b>							
IMPORTE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
INTERESES (%)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(=) NETO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>SALDO FINAL</b>	4,437.31	81,222.73	54,724.22	28,751.25	39,452.44	32,975.24	32,975.24

"GRUPO G, S.A. DE C.V."  
PRESUPUESTO DE EFECTIVO  
1er. SEMESTRE 2004.



—▲— = TOTAL ENTRADAS —■— = TOTAL DE SALIDAS —◆— SALDO FINAL

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

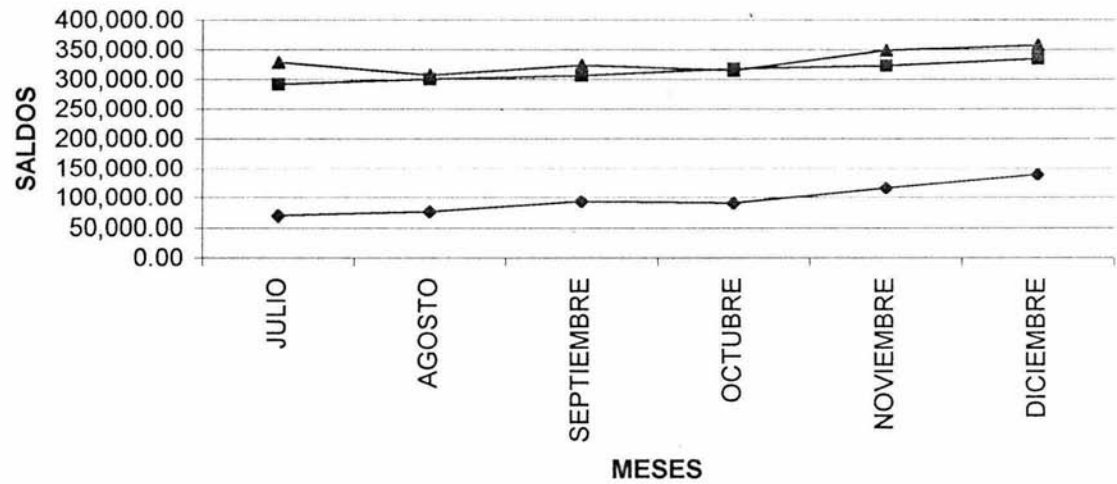
**CÉDULA - 4**

**ESTADO DE PRESUPUESTO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DE 2004.**

CONCEPTO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
<b>SALDO INICIAL</b>	32,975.24	69,591.59	75,928.28	93,618.14	90,657.36	116,581.16	32,975.24
<b>+ ENTRADAS</b>							
VENTAS	328,843.42	306,949.11	323,906.98	315,006.34	348,933.91	357,504.75	1,981,144.50
<b>= TOTAL DE ENTRADAS</b>	328,843.42	306,949.11	323,906.98	315,006.34	348,933.91	357,504.75	1,981,144.50
<b>SALDO DISPONIBLE</b>	361,818.66	376,540.70	399,835.26	408,624.48	439,591.27	474,085.91	2,014,119.73
<b>- SALIDAS</b>							
PAGOS A PROVEEDORES	215,395.16	207,521.19	215,583.15	238,388.94	235,706.84	255,849.53	1,368,444.82
PAGO GASTOS GRALES. DE OPERACIÓN	36,611.90	52,871.23	50,413.96	39,358.18	47,083.27	38,526.77	264,865.33
PAGOS ACREEDORES 2003	40,220.00	40,220.00	40,220.00	40,220.00	40,220.00	40,220.00	241,319.98
IMPTS. POR PAGAR 2003	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>= TOTAL DE SALIDAS</b>	292,227.06	300,612.42	306,217.11	317,967.12	323,010.11	334,596.30	1,874,630.12
<b>SOBRANTE O FALTANTE</b>	69,591.59	75,928.28	93,618.14	90,657.36	116,581.16	139,489.61	139,489.61
<b>PRÉSTAMO</b>							
IMPORTE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
INTERESES (%)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>(=) NETO</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>SALDO FINAL</b>	69,591.59	75,928.28	93,618.14	90,657.36	116,581.16	139,489.61	139,489.61



"GRUPO G, S.A. DE C.V.  
PRESUPUESTO DE EFECTIVO  
2o. SEMESTRE 2004.



▲ = TOTAL DE ENTRADAS   ■ = TOTAL DE SALIDAS   ◆ = SALDO FINAL

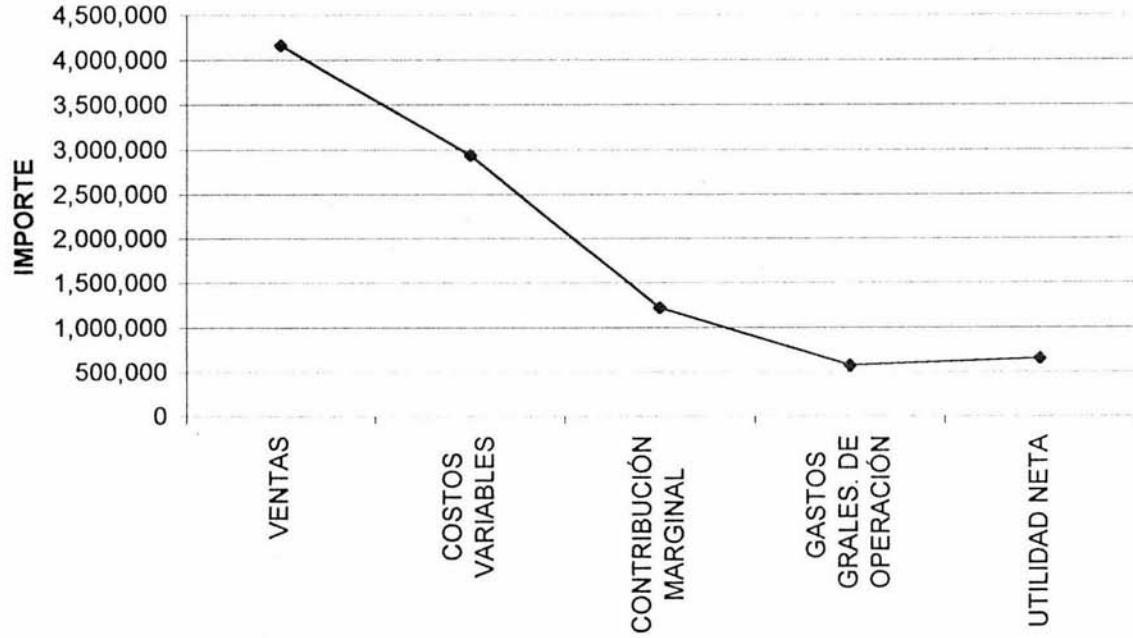
"GRUPO G, S.A. DE C.V."

CÉDULA - 5

ESTADO DE RESULTADO POR COSTEO DIRECTO DEL 1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2004.

CONCEPTO	IMPORTE
VENTAS	4,164,821.49
- COSTO VARIABLES	<u>2,939,704.31</u>
= CONTRIBUCIÓN MARGINAL	1,225,117.18
- COSTOS Y GASTOS FIJOS GASTOS GRALES. DE OPERACIÓN	573,814.79
<b>UTILIDAD NETA</b>	<u><u>651,302.40</u></u>

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**  
**COSTEO DIRECTO 2004.**



**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**CÉDULA - 6**

**CÉDULA DE VENTAS CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DE 2004.**

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
VENTAS DEL AÑO 2003	343,685.00	329,145.49	223,600.00	229,868.00	216,286.08	227,459.50	1,570,044.07
% INCREMENTO EN PRECIOS	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%
<b>TOTAL VENTAS PRONOSTIC. 2004</b>	<b>481,159.00</b>	<b>460,803.69</b>	<b>313,040.00</b>	<b>321,815.20</b>	<b>302,800.51</b>	<b>318,443.30</b>	<b>2,198,061.70</b>
PAGAN ADEUDO DEL 2003 (A-23)	5,112.69	5,112.69	5,112.69	5,112.69	5,112.69	5,112.69	30,676.11
SUMA APLICACIÓN ANTICIPO 2003 (A-23)	486,271.69	465,916.37	318,152.69	326,927.89	307,913.20	323,555.99	2,228,737.81
	-7,510.14	-7,510.14	-7,510.14	-7,510.14	-7,510.14	-7,510.14	-45,060.82
<b>PAGO NETO (C-3)</b>	<b>478,761.55</b>	<b>458,406.24</b>	<b>310,642.55</b>	<b>319,417.75</b>	<b>300,403.06</b>	<b>316,045.85</b>	<b>2,183,676.99</b>
	<b>(C-1) (A-24)</b>						<b>(A-26)</b>

NOTA: TODAS LAS VENTAS SON DE CONTADO PARA EL 2004.

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**CÉDULA - 7**

**CÉDULA DE VENTAS CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DE 2004.**

CONCEPTO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
VENTAS DEL AÑO 2003	236,600.62	220,961.83	233,074.59	226,716.99	250,950.97	257,073.00	1,425,378.00
% INCREMENTO EN PRECIOS	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%
<b>TOTAL VENTAS PRONOSTIC. 2004</b>	331,240.87	309,346.56	326,304.43	317,403.79	351,331.36	359,902.20	1,995,529.20
PAGAN ADEUDO DEL 2003	5,112.69	5,112.69	5,112.69	5,112.69	5,112.69	5,112.69	30,676.11
SUMA	336,353.55	314,459.25	331,417.11	322,516.47	356,444.04	365,014.89	2,026,205.31
APLICACIÓN ANTICIPO 2003	-7,510.14	-7,510.14	-7,510.14	-7,510.14	-7,510.14	-7,510.14	-45,060.82
<b>PAGO NETO</b>	<b>328,843.42</b>	<b>306,949.11</b>	<b>323,906.98</b>	<b>315,006.34</b>	<b>348,933.91</b>	<b>357,504.75</b>	<b>1,981,144.50</b>
							<b>(A-26)</b>

NOTA: TODAS LAS VENTAS SON DE CONTADO PARA EL 2004.

"GRUPO G, S.A. DE C.V."

CÉDULA - 8

**CÉDULA DE COMPRAS CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DE 2004.**

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
COMPRAS DEL AÑO 2003	169,895.76	179,777.14	137,709.38	147,679.69	96,114.28	129,248.93	860,425.18
% EN PRECIOS	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
<b>TOTAL COMPRAS ESTIMADAS 2004</b>	<b>203,874.91</b>	<b>215,732.57</b>	<b>165,251.26</b>	<b>177,215.63</b>	<b>115,337.14</b>	<b>155,098.72</b>	<b>1,032,510.22</b>
PAGO ADEUDO 2003 (A-23)	86,071.01	86,071.01	86,071.01	86,071.01	86,071.01	86,071.01	516,426.08
SUMA	289,945.92	301,803.58	251,322.27	263,286.64	201,408.15	241,169.73	1,548,936.29
APLICACIÓN ANTICIPO 2003 (A-23)	-3,720.53	-3,720.53	-3,720.53	-3,720.53	-3,720.53	-3,720.53	-22,323.20
<b>PAGO NETO (C-3)</b>	<b>293,666.46</b>	<b>305,524.11</b>	<b>255,042.80</b>	<b>267,007.17</b>	<b>205,128.68</b>	<b>244,890.26</b>	<b>1,571,259.49</b>
	<b>(C-1)</b>						

NOTA: TODAS LAS COMPRAS SON DE CONTADO PARA EL 2004.

"GRUPO G, S.A. DE C.V."

CÉDULA - 9

**CÉDULA DE COMPRAS CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DE 2004.**

CONCEPTO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
COMPRAS DEL AÑO 2003	104,669.68	98,108.04	104,826.34	123,831.16	121,596.08	138,381.65	691,412.95
% EN PRECIOS	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
<b>TOTAL COMPRAS ESTIMADAS 2004</b>	125,603.62	117,729.65	125,791.61	148,597.39	145,915.30	166,057.98	829,695.54
PAGO ADEUDO 2003	86,071.01	86,071.01	86,071.01	86,071.01	86,071.01	86,071.01	516,426.08
SUMA	211,674.63	203,800.66	211,862.62	234,668.40	231,986.31	252,128.99	1,346,121.62
APLICACIÓN ANTICIPO 2003	-3,720.53	-3,720.53	-3,720.53	-3,720.53	-3,720.53	-3,720.53	-22,323.20
<b>PAGO NETO</b>	215,395.16	207,521.19	215,583.15	238,388.94	235,706.84	255,849.53	1,368,444.82

NOTA: TODAS LAS COMPRAS SON DE CONTADO PARA EL 2004.

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**CÉDULA - 10**

**CÉDULA DE GASTOS CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DE 2004.**

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	
SUELDOS (A-1)	14,333.95	13,579.66	14,333.95	13,956.81	14,333.95	13,956.81	84,495.14
I.M.S.S. (A-5)	2,543.33	2,443.66	2,543.33	2,493.50	2,543.33	2,493.50	15,060.65
CESANTÍA Y VEJEZ (A-7)	824.14	776.93	824.14	797.56	824.14	797.56	4,844.48
INFONAVIT (A-7)	656.69	619.07	656.69	635.51	656.69	635.51	3,860.15
2% AL ESTADO (A-9)	363.00	340.00	363.00	351.00	363.00	351.00	2,131.00
HONORARIOS	2,315.79	2,315.79	2,315.79	2,315.79	2,315.79	2,315.79	13,894.74
FERRETERÍAS	262.33	0.00	126.45	0.00	350.48	0.00	739.26
MANTTO. A EQ. REPARTO	0.00	1,036.95	0.00	3,060.00	1,590.00	0.00	5,686.95
COMBUSTIBLES Y LUBRIC.	5,854.64	3,493.06	10,843.47	3,713.04	3,521.43	5,846.57	33,272.21
PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	1,871.42	1,005.84	1,345.22	1,662.62	1,879.52	1,568.45	9,333.07
MANTTO. Y CONSERV. DEL LOCAL	0.00	212.45	120.85	922.44	97.46	153.76	1,506.96
AGUA	650.32	590.87	680.13	702.49	333.57	658.92	3,616.30
TELEFONO	3,587.11	4,006.87	3,109.19	2,147.83	8,052.68	3,396.05	24,299.73
INTERNET	119.20	119.20	119.20	119.20	119.20	119.20	715.20
FLETES Y ACARREOS	0.00	986.54	0.00	712.68	250.00	305.00	2,254.22
PAPELERÍA Y ART. DE OFICINA	85.46	124.25	456.50	521.91	660.00	393.92	2,242.04
LUZ	651.10	665.26	555.12	611.42	365.72	951.00	3,799.62
GASTOS FINANCIEROS	275.00	306.00	260.00	200.00	198.00	230.00	1,469.00
VACACIONES (A-10)	406.99	406.99	406.99	406.99	406.99	406.99	2,441.96
PRIMA VACACIONAL (A-10)	101.75	101.75	101.75	101.75	101.75	101.75	610.49
AGUINALDO (A-11)	504.66	504.66	504.66	504.66	504.66	504.66	3,027.96
P.T.U. POR PAGAR DEL 2003 (A-23)	0.00	0.00	0.00	0.00	2,673.00	0.00	2,673.00
<b>SUMA (C-3)</b>	<b>37,618.71</b>	<b>35,876.70</b>	<b>41,878.26</b>	<b>38,163.55</b>	<b>44,353.19</b>	<b>37,412.79</b>	<b>235,303.21</b>
DEPRECIACIÓN EQUIPO OFICINA (A-12)	48.50	48.50	48.50	48.50	48.50	48.50	291.00
DEPRECIACIÓN EQUIPO TRANSP. (A-12)	5,297.62	5,297.62	5,297.62	5,297.62	5,297.62	5,297.62	31,785.73
DEPRECIACIÓN EQUIPO COMPUTO (A-12)	791.07	791.07	791.07	791.07	791.07	791.07	4,746.39
<b>SUMA</b>	<b>6,137.19</b>	<b>6,137.19</b>	<b>6,137.19</b>	<b>6,137.19</b>	<b>6,137.19</b>	<b>6,137.19</b>	<b>36,823.12</b>
<b>SUMA TOTAL (C-1)</b>	<b>43,755.90</b>	<b>42,013.89</b>	<b>48,015.45</b>	<b>44,300.74</b>	<b>50,490.38</b>	<b>43,549.98</b>	<b>272,126.34</b>



**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 1**

**NOMINAS PROYECTADAS PARA EL PRIMER SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	DÍAS TRABAJADOS	SALARIO DIARIO	IMPORTE	CRÉDITO AL SALARIO	TOTAL	I.M.S.S	TOTAL A PAGAR
1	31	45.24	1,402.44	289.18	1,691.62	0.00	1,691.62
2	31	45.24	1,402.44	289.18	1,691.62	0.00	1,691.62
3	31	45.24	1,402.44	289.18	1,691.62	0.00	1,691.62
4	31	58.50	1,813.50	262.46	2,075.96	7.30	2,068.66
5	31	67.47	2,091.57	244.39	2,335.96	7.66	2,328.30
6	31	67.47	2,091.57	244.39	2,335.96	7.65	2,328.31
7	31	74.57	2,311.67	230.08	2,541.75	7.94	2,533.82
<b>ENERO</b>			12,515.63	1,848.87	14,364.50	30.55	14,333.95
			<b>(A-3) (A-9)</b>	<b>(A-3B)</b>		<b>(A-5)</b>	<b>(C-10)</b>
1	29	45.24	1,311.96	295.06	1,607.02	0.00	1,607.02
2	29	45.24	1,311.96	295.06	1,607.02	0.00	1,607.02
3	29	45.24	1,311.96	295.06	1,607.02	0.00	1,607.02
4	29	58.50	1,696.50	270.07	1,966.57	7.15	1,959.42
5	29	67.47	1,956.63	253.16	2,209.79	7.48	2,202.31
6	29	67.47	1,956.63	253.16	2,209.79	7.48	2,202.31
7	29	74.57	2,162.53	239.78	2,402.31	7.75	2,394.56
<b>FEBRERO</b>			11,708.17	1,901.36	13,609.53	29.86	13,579.66
1	31	45.24	1,402.44	289.18	1,691.62	0.00	1,691.62
2	31	45.24	1,402.44	289.18	1,691.62	0.00	1,691.62
3	31	45.24	1,402.44	289.18	1,691.62	0.00	1,691.62
4	31	58.50	1,813.50	262.46	2,075.96	7.30	2,068.66
5	31	67.47	2,091.57	244.39	2,335.96	7.66	2,328.30
6	31	67.47	2,091.57	244.39	2,335.96	7.65	2,328.31
7	31	74.57	2,311.67	230.08	2,541.75	7.94	2,533.82
<b>MARZO</b>			12,515.63	1,848.87	14,364.50	30.55	14,333.95

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 2**

**NOMINAS PROYECTADAS PARA EL PRIMER SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	DÍAS TRABAJADOS	SALARIO DIARIO	IMPORTE	CRÉDITO AL SALARIO	TOTAL	I.M.S.S.	TOTAL A PAGAR
1	30	45.24	1,357.20	292.12	1,649.32	0.00	1,649.32
2	30	45.24	1,357.20	292.12	1,649.32	0.00	1,649.32
3	30	45.24	1,357.20	292.12	1,649.32	0.00	1,649.32
4	30	58.50	1,755.00	266.27	2,021.27	7.23	2,014.04
5	30	67.47	2,024.10	248.77	2,272.87	7.57	2,265.30
6	30	67.47	2,024.10	248.77	2,272.87	7.57	2,265.31
7	30	74.57	2,237.10	234.93	2,472.03	7.84	2,464.19
<b>ABRIL</b>			<b>12,111.90</b>	<b>1,875.11</b>	<b>13,987.01</b>	<b>30.21</b>	<b>13,956.81</b>
1	31	45.24	1,402.44	289.18	1,691.62	0.00	1,691.62
2	31	45.24	1,402.44	289.18	1,691.62	0.00	1,691.62
3	31	45.24	1,402.44	289.18	1,691.62	0.00	1,691.62
4	31	58.50	1,813.50	262.46	2,075.96	7.30	2,068.66
5	31	67.47	2,091.57	244.39	2,335.96	7.66	2,328.30
6	31	67.47	2,091.57	244.39	2,335.96	7.65	2,328.31
7	31	74.57	2,311.67	230.08	2,541.75	7.94	2,533.82
<b>MAYO</b>			<b>12,515.63</b>	<b>1,848.87</b>	<b>14,364.50</b>	<b>30.55</b>	<b>14,333.95</b>
1	30	45.24	1,357.20	292.12	1,649.32	0.00	1,649.32
2	30	45.24	1,357.20	292.12	1,649.32	0.00	1,649.32
3	30	45.24	1,357.20	292.12	1,649.32	0.00	1,649.32
4	30	58.50	1,755.00	266.27	2,021.27	7.23	2,014.04
5	30	67.47	2,024.10	248.77	2,272.87	7.57	2,265.30
6	30	67.47	2,024.10	248.77	2,272.87	7.57	2,265.31
7	30	74.57	2,237.10	234.93	2,472.03	7.84	2,464.19
<b>JUNIO</b>			<b>12,111.90</b>	<b>1,875.11</b>	<b>13,987.01</b>	<b>30.21</b>	<b>13,956.81</b>

**TARIFAS Y TABLAS MENSUALES 2004.  
PARA DETERMINAR EL CRÉDITO AL SALARIO.**

**TARIFA APLICABLE (ART.113 L.I.S.R.)**

LÍMITE INFERIOR \$	LÍMITE SUPERIOR \$	CUOTA FIJA \$	% PARA APLICARSE SOBRE EL EXCEDENTE DEL LIMITE INFERIOR
0.01	439.19	-	0.03
439.20	3,727.68	13.17	0.10
3,727.69	6,551.06	342.02	0.17
6,551.07	7,615.32	822.01	0.25
7,615.33	9,117.62	1,088.07	0.32
9,117.63	En adelante	1,568.80	0.33

**SUBSIDIO APLICABLE A LA TARIFA ANTERIOR (ART.114 L.I.S.R.)**

LÍMITE INFERIOR \$	LÍMITE SUPERIOR \$	CUOTA FIJA \$	% DE SUBSIDIO SOBRE IMPUESTO MARGINAL %
0.01	439.19	-	0.50
439.20	3,727.68	6.59	0.50
3,727.69	6,551.06	171.02	0.50
6,551.07	7,615.32	410.97	0.50
7,615.33	9,117.62	544.04	0.50
9,117.63	18,388.92	784.39	0.50
18,388.93	28,983.47	2,008.22	0.50
28,983.48	En adelante	3,088.86	-

**TARIFAS Y TABLAS MENSUALES 2004.**  
**PARA DETERMINAR EL CRÉDITO AL SALARIO.**  
**CRÉDITO AL SALARIO APLICABLE A LA TARIFA ANTERIOR (ART.115 L.I.S.R.)**  
**Monto de ingresos que sirven de base para calcular el impuesto.**

PARA INGRESOS DE	HASTA INGRESOS DE	CRÉDITO AL SALARIO MENSUAL
\$	\$	\$
0.01	1,566.14	360.35
1,566.15	2,306.05	360.19
2,306.06	2,349.16	360.19
2,349.17	3,074.67	360.00
3,074.68	3,132.24	347.74
3,132.25	3,351.52	338.61
3,351.53	3,936.39	338.61
3,936.40	4,176.34	313.62
4,176.35	4,723.70	287.62
4,723.71	5,511.00	260.85
5,511.01	6,298.27	224.47
6,298.28	6,535.93	192.66
6,535.94	En adelante	157.41

TIPS FISCALES - REVISTA DE ASESORÍA PRÁCTICA E INFORMACIÓN  
 FISCAL, LABORAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL -  
 AÑO 1 No.4 - FEBRERO 2004 - PUBLICACIÓN MENSUAL.  
 MÉXICO FISCAL EDITORES.  
[www.mexicofiscal.com.mx](http://www.mexicofiscal.com.mx)

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 3**

**DETERMINACIÓN DEL CRÉDITO AL SALARIO CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	BASE DEL IMPUESTO	LÍMITE INFERIOR	EXCEDENTE LÍMITE INFERIOR	% DEL EXCED. LÍM. INFERIOR	IMPUESTO MARGINAL	CUOTA FIJA	IMPUESTO MARGINAL ANTES DEL SUBSIDIO
1	1,402.44	439.20	963.24	0.10	96.32	13.17	109.49
2	1,402.44	439.20	963.24	0.10	96.32	13.17	109.49
3	1,402.44	439.20	963.24	0.10	96.32	13.17	109.49
4	1,813.50	439.20	1,374.30	0.10	137.43	13.17	150.60
5	2,091.57	439.20	1,652.37	0.10	165.24	13.17	178.41
6	2,091.57	439.20	1,652.37	0.10	165.24	13.17	178.41
7	2,311.67	439.20	1,872.47	0.10	187.25	13.17	200.42
<b>ENERO</b>	<b>12,515.63</b>	<b>3,074.40</b>	<b>9,441.23</b>		<b>944.12</b>	<b>92.19</b>	<b>1,036.31</b>
	<b>(A-1)</b>				<b>(A-3A)</b>		<b>(A-3B)</b>
1	1,311.96	439.20	872.76	0.10	87.28	13.17	100.45
2	1,311.96	439.20	872.76	0.10	87.28	13.17	100.45
3	1,311.96	439.20	872.76	0.10	87.28	13.17	100.45
4	1,696.50	439.20	1,257.30	0.10	125.73	13.17	138.90
5	1,956.63	439.20	1,517.43	0.10	151.74	13.17	164.91
6	1,956.63	439.20	1,517.43	0.10	151.74	13.17	164.91
7	2,162.53	439.20	1,723.33	0.10	172.33	13.17	185.50
<b>FEBRERO</b>	<b>11,708.17</b>	<b>3,074.40</b>	<b>8,633.77</b>		<b>863.38</b>	<b>92.19</b>	<b>955.57</b>
1	1,402.44	439.20	963.24	0.10	96.32	13.17	109.49
2	1,402.44	439.20	963.24	0.10	96.32	13.17	109.49
3	1,402.44	439.20	963.24	0.10	96.32	13.17	109.49
4	1,813.50	439.20	1,374.30	0.10	137.43	13.17	150.60
5	2,091.57	439.20	1,652.37	0.10	165.24	13.17	178.41
6	2,091.57	439.20	1,652.37	0.10	165.24	13.17	178.41
7	2,311.67	439.20	1,872.47	0.10	187.25	13.17	200.42
<b>MARZO</b>	<b>12,515.63</b>	<b>3,074.40</b>	<b>9,441.23</b>		<b>944.12</b>	<b>92.19</b>	<b>1,036.31</b>

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 3A**

**DETERMINACIÓN DEL CRÉDITO AL SALARIO CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	IMPUESTO MARGINAL	% SUBSIDIO S/IMPTO. MARGINAL	SUBSIDIO S/IMPTO. MARGINAL	CUOTA FIJA	SUBSIDIO TOTAL	% SUBSIDIO ACREDITAB.	SUBSIDIO ACREDITABLE
1	96.32	0.50	48.16	6.59	54.75	0.70	38.33
2	96.32	0.50	48.16	6.59	54.75	0.70	38.33
3	96.32	0.50	48.16	6.59	54.75	0.70	38.33
4	137.43	0.50	68.72	6.59	75.31	0.70	52.71
5	165.24	0.50	82.62	6.59	89.21	0.70	62.45
6	165.24	0.50	82.62	6.59	89.21	0.70	62.45
7	187.25	0.50	93.62	6.59	100.21	0.70	70.15
<b>ENERO</b>	<b>944.12</b>		<b>472.06</b>	<b>46.13</b>	<b>518.19</b>		<b>362.73</b>
	<b>(A-3)</b>						<b>(A-3B)</b>
1	87.28	0.50	43.64	6.59	50.23	0.70	35.16
2	87.28	0.50	43.64	6.59	50.23	0.70	35.16
3	87.28	0.50	43.64	6.59	50.23	0.70	35.16
4	125.73	0.50	62.87	6.59	69.46	0.70	48.62
5	151.74	0.50	75.87	6.59	82.46	0.70	57.72
6	151.74	0.50	75.87	6.59	82.46	0.70	57.72
7	172.33	0.50	86.17	6.59	92.76	0.70	64.93
<b>FEBRERO</b>	<b>863.38</b>		<b>431.69</b>	<b>46.13</b>	<b>477.82</b>		<b>334.47</b>
1	96.32	0.50	48.16	6.59	54.75	0.70	38.33
2	96.32	0.50	48.16	6.59	54.75	0.70	38.33
3	96.32	0.50	48.16	6.59	54.75	0.70	38.33
4	137.43	0.50	68.72	6.59	75.31	0.70	52.71
5	165.24	0.50	82.62	6.59	89.21	0.70	62.45
6	165.24	0.50	82.62	6.59	89.21	0.70	62.45
7	187.25	0.50	93.62	6.59	100.21	0.70	70.15
<b>MARZO</b>	<b>944.12</b>		<b>472.06</b>	<b>46.13</b>	<b>518.19</b>		<b>362.73</b>

"GRUPO G, S.A. DE C.V."

ANEXO - 3B

DETERMINACIÓN DEL CRÉDITO AL SALARIO CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DE 2004.

TRABAJADOR	IMPUESTO MARGINAL ANTES DEL SUBSIDIO	SUBSIDIO ACREDITABLE	PAGO DE IMPUESTOS	CRÉDITO AL SALARIO MENSUAL	PAGO NETO
1	109.49	38.33	71.17	360.35	- 289.18
2	109.49	38.33	71.17	360.35	- 289.18
3	109.49	38.33	71.17	360.35	- 289.18
4	150.60	52.71	97.89	360.35	- 262.46
5	178.41	62.45	115.96	360.35	- 244.39
6	178.41	62.45	115.96	360.35	- 244.39
7	200.42	70.15	130.27	360.35	- 230.08
<b>ENERO</b>	1,036.31	362.73	673.58	2,522.45	- 1,848.87
	<b>(A-3)</b>	<b>(A-3A)</b>			<b>(A-1)</b>
1	100.45	35.16	65.29	360.35	- 295.06
2	100.45	35.16	65.29	360.35	- 295.06
3	100.45	35.16	65.29	360.35	- 295.06
4	138.90	48.62	90.28	360.35	- 270.07
5	164.91	57.72	107.19	360.35	- 253.16
6	164.91	57.72	107.19	360.35	- 253.16
7	185.50	64.93	120.57	360.35	- 239.78
<b>FEBRERO</b>	955.57	334.47	621.09	2,522.45	- 1,901.36
1	109.49	38.33	71.17	360.35	- 289.18
2	109.49	38.33	71.17	360.35	- 289.18
3	109.49	38.33	71.17	360.35	- 289.18
4	150.60	52.71	97.89	360.35	- 262.46
5	178.41	62.45	115.96	360.35	- 244.39
6	178.41	62.45	115.96	360.35	- 244.39
7	200.42	70.15	130.27	360.35	- 230.08
<b>MARZO</b>	1,036.31	362.73	673.58	2,522.45	- 1,848.87

"GRUPO G, S.A. DE C.V."

ANEXO - 4

**DETERMINACIÓN DEL CRÉDITO AL SALARIO CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	BASE DEL IMPUESTO	LÍMITE INFERIOR	EXCEDENTE LÍMITE INFERIOR	% DEL EXCED. LÍM. INFERIOR	IMPUESTO MARGINAL	CUOTA FIJA	IMPUESTO MARGINAL ANTES DEL SUBSIDIO
1	1,357.20	439.20	918.00	0.10	91.80	13.17	104.97
2	1,357.20	439.20	918.00	0.10	91.80	13.17	104.97
3	1,357.20	439.20	918.00	0.10	91.80	13.17	104.97
4	1,755.00	439.20	1,315.80	0.10	131.58	13.17	144.75
5	2,024.10	439.20	1,584.90	0.10	158.49	13.17	171.66
6	2,024.10	439.20	1,584.90	0.10	158.49	13.17	171.66
7	2,237.10	439.20	1,797.90	0.10	179.79	13.17	192.96
<b>ABRIL</b>	<b>12,111.90</b>	<b>3,074.40</b>	<b>9,037.50</b>		<b>903.75</b>	<b>92.19</b>	<b>995.94</b>
1	1,402.44	439.20	963.24	0.10	96.32	13.17	109.49
2	1,402.44	439.20	963.24	0.10	96.32	13.17	109.49
3	1,402.44	439.20	963.24	0.10	96.32	13.17	109.49
4	1,813.50	439.20	1,374.30	0.10	137.43	13.17	150.60
5	2,091.57	439.20	1,652.37	0.10	165.24	13.17	178.41
6	2,091.57	439.20	1,652.37	0.10	165.24	13.17	178.41
7	2,311.67	439.20	1,872.47	0.10	187.25	13.17	200.42
<b>MAYO</b>	<b>12,515.63</b>	<b>3,074.40</b>	<b>9,441.23</b>		<b>944.12</b>	<b>92.19</b>	<b>1,036.31</b>
1	1,357.20	439.20	918.00	0.10	91.80	13.17	104.97
2	1,357.20	439.20	918.00	0.10	91.80	13.17	104.97
3	1,357.20	439.20	918.00	0.10	91.80	13.17	104.97
4	1,755.00	439.20	1,315.80	0.10	131.58	13.17	144.75
5	2,024.10	439.20	1,584.90	0.10	158.49	13.17	171.66
6	2,024.10	439.20	1,584.90	0.10	158.49	13.17	171.66
7	2,237.10	439.20	1,797.90	0.10	179.79	13.17	192.96
<b>JUNIO</b>	<b>12,111.90</b>	<b>3,074.40</b>	<b>9,037.50</b>		<b>903.75</b>	<b>92.19</b>	<b>995.94</b>



**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 4A**

**DETERMINACIÓN DEL CRÉDITO AL SALARIO CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	IMPUESTO MARGINAL	% SUBSIDIO S/IMPTO. MARGINAL	SUBSIDIO S/IMPTO. MARGINAL	CUOTA FIJA	SUBSIDIO TOTAL	% SUBSIDIO ACREDITAB.	SUBSIDIO ACREDITABLE
1	91.80	0.50	45.90	6.59	52.49	0.70	36.74
2	91.80	0.50	45.90	6.59	52.49	0.70	36.74
3	91.80	0.50	45.90	6.59	52.49	0.70	36.74
4	131.58	0.50	65.79	6.59	72.38	0.70	50.67
5	158.49	0.50	79.25	6.59	85.84	0.70	60.08
6	158.49	0.50	79.25	6.59	85.84	0.70	60.08
7	179.79	0.50	89.90	6.59	96.49	0.70	67.54
<b>ABRIL</b>	<b>903.75</b>		<b>451.88</b>	<b>46.13</b>	<b>498.01</b>		<b>348.60</b>
1	96.32	0.50	48.16	6.59	54.75	0.70	38.33
2	96.32	0.50	48.16	6.59	54.75	0.70	38.33
3	96.32	0.50	48.16	6.59	54.75	0.70	38.33
4	137.43	0.50	68.72	6.59	75.31	0.70	52.71
5	165.24	0.50	82.62	6.59	89.21	0.70	62.45
6	165.24	0.50	82.62	6.59	89.21	0.70	62.45
7	187.25	0.50	93.62	6.59	100.21	0.70	70.15
<b>MAYO</b>	<b>944.12</b>		<b>472.06</b>	<b>46.13</b>	<b>518.19</b>		<b>362.73</b>
1	91.80	0.50	45.90	6.59	52.49	0.70	36.74
2	91.80	0.50	45.90	6.59	52.49	0.70	36.74
3	91.80	0.50	45.90	6.59	52.49	0.70	36.74
4	131.58	0.50	65.79	6.59	72.38	0.70	50.67
5	158.49	0.50	79.25	6.59	85.84	0.70	60.08
6	158.49	0.50	79.25	6.59	85.84	0.70	60.08
7	179.79	0.50	89.90	6.59	96.49	0.70	67.54
<b>JUNIO</b>	<b>903.75</b>		<b>451.88</b>	<b>46.13</b>	<b>498.01</b>		<b>348.60</b>

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 4B**

**DETERMINACIÓN DEL CRÉDITO AL SALARIO CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	IMPUESTO MARGINAL ANTES DEL SUBSIDIO	SUBSIDIO ACREDITABLE	PAGO DE IMPUESTOS	CRÉDITO AL SALARIO MENSUAL	PAGO NETO
1	104.97	36.74	68.23	360.35	- 292.12
2	104.97	36.74	68.23	360.35	- 292.12
3	104.97	36.74	68.23	360.35	- 292.12
4	144.75	50.67	94.08	360.35	- 266.27
5	171.66	60.08	111.58	360.35	- 248.77
6	171.66	60.08	111.58	360.35	- 248.77
7	192.96	67.54	125.42	360.35	- 234.93
<b>ABRIL</b>	<b>995.94</b>	<b>348.60</b>	<b>647.34</b>	<b>2,522.45</b>	<b>- 1,875.11</b>
1	109.49	38.33	71.17	360.35	- 289.18
2	109.49	38.33	71.17	360.35	- 289.18
3	109.49	38.33	71.17	360.35	- 289.18
4	150.60	52.71	97.89	360.35	- 262.46
5	178.41	62.45	115.96	360.35	- 244.39
6	178.41	62.45	115.96	360.35	- 244.39
7	200.42	70.15	130.27	360.35	- 230.08
<b>MAYO</b>	<b>1,036.31</b>	<b>362.73</b>	<b>673.58</b>	<b>2,522.45</b>	<b>- 1,848.87</b>
1	104.97	36.74	68.23	360.35	- 292.12
2	104.97	36.74	68.23	360.35	- 292.12
3	104.97	36.74	68.23	360.35	- 292.12
4	144.75	50.67	94.08	360.35	- 266.27
5	171.66	60.08	111.58	360.35	- 248.77
6	171.66	60.08	111.58	360.35	- 248.77
7	192.96	67.54	125.42	360.35	- 234.93
<b>JUNIO</b>	<b>995.94</b>	<b>348.60</b>	<b>647.34</b>	<b>2,522.45</b>	<b>- 1,875.11</b>

### FACTORES DE INTEGRACIÓN AL SALARIO

AÑOS	FACTOR	DÍAS DE VACACIONES
1er. AÑO	1.0452	6
2o. AÑO	1.0466	8
3er. AÑO	1.0479	10
4o. AÑO	1.0493	12
5 A 9 AÑOS	1.0507	14
10 A 14 AÑOS	1.0521	16
15 A 19 AÑOS	1.0535	18
20 A 24 AÑOS	1.0549	20
25 A 29 AÑOS	1.0563	22

#### Fundamento legal:

#### **Vacaciones** ART. 76 L.F.T.:

Los trabajadores que tengan más de un año de servicios disfrutarán de un periodo anual de vacaciones pagadas que en ningún caso podrá ser inferior a seis días laborales, y que aumentará en dos días laborales hasta llegar a doce por cada año subsecuente de servicios. Después del cuarto año, el periodo de vacaciones se aumentará en dos días por cada cinco de servicios.

#### **Prima vacacional 25%** ART. 80 L.F.T.

Los trabajadores tendrán derecho a una prima no menor de veinticinco por ciento sobre los salarios que les correspondan durante el periodo de vacaciones.

#### **Aguinaldo 15 días** ART. 87 L.F.T.

Los trabajadores tendrán derecho a un aguinaldo anual que deberá pagarse antes del día veinte de diciembre, equivalente a quince días de salario, por lo menos. Los que no hayan cumplido el año de servicios, independientemente de que se encuentren laborando o no en la fecha de liquidación del aguinaldo, tendrán derecho a que se les pague la parte proporcional del mismo, conforme al tiempo trabajado, cualquiera que fuere éste.

ejemplo:  $\frac{\text{días trabajados}}{365} \times 15 = \text{factor} \times \text{cuota diaria} = \text{pagar.}$

RÉGIMEN OBLIGATORIO  
CUOTAS LSS VIGENTES DEL 1 DE ENERO DE 2004 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

ART-LSS	RAMO	CUOTA PATRONAL	CUOTA TRABAJADOR	CUOTA ESTADO
25	CUOTA PARA PRESTACIONES EN ESPECIE A PENSIONADOS	<u>1.050%</u>	<u>0.375%</u>	<u>0.075%</u>
72, 73 Y 74	RIESGO DE TRABAJO	MÍNIMA <sup>1</sup> 0.38% MÁXIMA <sup>2</sup> 15.000%	<u>0</u>	<u>0</u>
106	ENFERMEDADES Y MATERNIDAD	A) PRESTACIONES EN ESPECIE SMG DEL DF <sup>3</sup> <u>17.80%</u>	0 -HASTA 3 SMG DEL DF	<u>13.9%</u> SMG DEL DF
		PARA SALARIO MAYOR DE 3 SMG DEL DF <sup>4</sup> <u>3.06%</u> DE LA DIFERENCIA / SBC Y 3 SMG DEL DF	PARA SALARIO MAYOR DE 3 SMG DEL DF <sup>5</sup> <u>1.04%</u> DE LA DIFERENCIA /SBC Y 3 SMG DEL DF	+ ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL INPC
107		B) PRESTACIONES EN DINERO <u>0.70%</u>	<u>0.250%</u>	<u>0.050%</u>
147 Y 148	INVALIDEZ Y VIDA	<u>1.750%</u>	<u>0.625%</u>	<u>0.125%</u>
168	RETIRO CESANTÍA Y VEJEZ	RETIRO <u>2%</u> CESANTÍA Y VEJEZ <u>3.15%</u> CUOTA SOCIAL <u>0</u>	<u>0</u> 1.125% <u>0</u>	<u>0</u> <u>0.225%</u> 5.5% SMG DEL DF
211 Y 212	GUARDERÍAS Y PRESTACIONES SOCIALES	<u>1.000%</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

- 1 Incremento anual de la prima mínima. Para la siniestralidad de 2002 0.31%, 2003 0.38%, 2004 0.44% y 2005 0.50% (ART-19-TRANS-2001).
- 2 Prima correspondiente a la siniestralidad ocurrida en el ejercicio 2003.
- 3 Incremento anual del .65% (ART-19-TRANS-1997).
- 4 Reducción anual del .49% (ART-19-TRANS-1997).
- 5 Reducción anual del .16% (ART-19-TRANS-1997).

Tips Fiscales - Revista de asesoría, práctica e información  
fiscal, laboral y de seguridad social -,  
Año 1 No.4 - Febrero 2004 - Publicación mensual.  
México Fiscal Editores.  
[www.mexicofiscal.com.mx](http://www.mexicofiscal.com.mx)

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 5**

**CÁLCULO DEL I.M.S.S. CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	DÍAS	S.D.I.	S.D.I. TOTAL	ENFERMEDAD Y MATERNIDAD						TOTAL A PAGAR
				C.F.	P.D.	GTS. MED. PENS.	R.T. 0.31000	I.V.	GUAR. P. SOCIAL.	
1	31	47.35	1,467.79	249.63	13.94	20.92	4.55	34.86	14.68	338.58
2	31	47.47	1,471.58	249.63	13.98	20.97	4.56	34.95	14.72	338.81
3	31	47.35	1,467.79	249.63	13.94	20.92	4.55	34.86	14.68	338.58
4	31	61.47	1,905.44	249.63	18.10	27.15	5.91	45.25	19.05	365.10
5	31	70.89	2,197.61	249.63	20.88	31.32	6.81	52.19	21.98	382.81
6	31	70.80	2,194.68	249.63	20.85	31.27	6.80	52.12	21.95	382.63
7	31	78.35	2,428.87	249.63	23.07	34.61	7.53	57.69	24.29	396.82
<b>ENERO</b>		<b>423.67</b>	<b>13,133.78</b>	<b>1,747.42</b>	<b>124.77</b>	<b>187.16</b>	<b>40.71</b>	<b>311.93</b>	<b>131.34</b>	<b>2,543.33</b>
										<b>(C-10)</b>
1	29	47.35	1,373.10	233.53	13.04	19.57	4.26	32.61	13.73	316.74
2	29	47.47	1,376.64	233.53	13.08	19.62	4.27	32.70	13.77	316.95
3	29	47.35	1,373.10	233.53	13.04	19.57	4.26	32.61	13.73	316.74
4	29	61.47	1,782.51	249.63	16.93	25.40	5.53	42.33	17.83	357.65
5	29	70.89	2,055.83	249.63	19.53	29.30	6.37	48.83	20.56	374.21
6	29	70.80	2,053.09	249.63	19.50	29.26	6.36	48.76	20.53	374.05
7	29	78.35	2,272.17	249.63	21.59	32.38	7.04	53.96	22.72	387.32
<b>FEBRERO</b>		<b>423.67</b>	<b>12,286.44</b>	<b>1,699.11</b>	<b>116.72</b>	<b>175.08</b>	<b>38.09</b>	<b>291.80</b>	<b>122.86</b>	<b>2,443.66</b>
1	31	47.35	1,467.79	249.63	13.94	20.92	4.55	34.86	14.68	338.58
2	31	47.47	1,471.58	249.63	13.98	20.97	4.56	34.95	14.72	338.81
3	31	47.35	1,467.79	249.63	13.94	20.92	4.55	34.86	14.68	338.58
4	31	61.47	1,905.44	249.63	18.10	27.15	5.91	45.25	19.05	365.10
5	31	70.89	2,197.61	249.63	20.88	31.32	6.81	52.19	21.98	382.81
6	31	70.80	2,194.68	249.63	20.85	31.27	6.80	52.12	21.95	382.63
7	31	78.35	2,428.87	249.63	23.07	34.61	7.53	57.69	24.29	396.82
<b>MARZO</b>		<b>423.67</b>	<b>13,133.78</b>	<b>1,747.42</b>	<b>124.77</b>	<b>187.16</b>	<b>40.71</b>	<b>311.93</b>	<b>131.34</b>	<b>2,543.33</b>

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 6**

**CÁLCULO DEL I.M.S.S. CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	DÍAS	S.D.I.	TOTAL	ENFERMEDAD Y MATERNIDAD						TOTAL A PAGAR
			S.D.I.	C.F.	P.D.	G.M.P.	R.T. 0.31000	I.V.	G.P.S.	
1	30	47.35	1,420.45	241.58	13.49	20.24	4.40	33.74	14.20	327.66
2	30	47.47	1,424.11	241.58	13.53	20.29	4.41	33.82	14.24	327.88
3	30	47.35	1,420.45	241.58	13.49	20.24	4.40	33.74	14.20	327.66
4	30	61.47	1,843.98	249.63	17.52	26.28	5.72	43.79	18.44	361.38
5	30	70.89	2,126.72	249.63	20.20	30.31	6.59	50.51	21.27	378.51
6	30	70.80	2,123.89	249.63	20.18	30.27	6.58	50.44	21.24	378.34
7	30	78.35	2,350.52	249.63	22.33	33.49	7.29	55.82	23.51	392.07
<b>ABRIL</b>		<b>423.67</b>	<b>12,710.11</b>	<b>1,723.26</b>	<b>120.75</b>	<b>181.12</b>	<b>39.40</b>	<b>301.87</b>	<b>127.10</b>	<b>2,493.50</b>
1	31	47.35	1,467.79	249.63	13.94	20.92	4.55	34.86	14.68	338.58
2	31	47.47	1,471.58	249.63	13.98	20.97	4.56	34.95	14.72	338.81
3	31	47.35	1,467.79	249.63	13.94	20.92	4.55	34.86	14.68	338.58
4	31	61.47	1,905.44	249.63	18.10	27.15	5.91	45.25	19.05	365.10
5	31	70.89	2,197.61	249.63	20.88	31.32	6.81	52.19	21.98	382.81
6	31	70.80	2,194.68	249.63	20.85	31.27	6.80	52.12	21.95	382.63
7	31	78.35	2,428.87	249.63	23.07	34.61	7.53	57.69	24.29	396.82
<b>MAYO</b>		<b>423.67</b>	<b>13,133.78</b>	<b>1,747.42</b>	<b>124.77</b>	<b>187.16</b>	<b>40.71</b>	<b>311.93</b>	<b>131.34</b>	<b>2,543.33</b>
1	30	47.35	1,420.45	241.58	13.49	20.24	4.40	33.74	14.20	327.66
2	30	47.47	1,424.11	241.58	13.53	20.29	4.41	33.82	14.24	327.88
3	30	47.35	1,420.45	241.58	13.49	20.24	4.40	33.74	14.20	327.66
4	30	61.47	1,843.98	249.63	17.52	26.28	5.72	43.79	18.44	361.38
5	30	70.89	2,126.72	249.63	20.20	30.31	6.59	50.51	21.27	378.51
6	30	70.80	2,123.89	249.63	20.18	30.27	6.58	50.44	21.24	378.34
7	30	78.35	2,350.52	249.63	22.33	33.49	7.29	55.82	23.51	392.07
<b>JUNIO</b>		<b>423.67</b>	<b>12,710.11</b>	<b>1,723.26</b>	<b>120.75</b>	<b>181.12</b>	<b>39.40</b>	<b>301.87</b>	<b>127.10</b>	<b>2,493.50</b>

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 7**

**CÁLCULO DEL INFONAVIT CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	DÍAS	S.D.I.	S.D.I. TOTAL	CUOTAS I.M.S.S.		SUMA	INFONAVIT		SUMA	TOTAL A PAGAR
				RETIRO	C.V.		APORTACIÓN PATRONAL	AMORTIZ.		
1	31	47.35	1,467.79	29.36	62.75	92.10	73.39	0.00	73.39	165.49
2	31	47.47	1,471.58	29.43	62.91	92.34	73.58	0.00	73.58	165.92
3	31	47.35	1,467.79	29.36	62.75	92.10	73.39	0.00	73.39	165.49
4	31	61.47	1,905.44	38.11	81.46	119.57	95.27	0.00	95.27	214.84
5	31	70.89	2,197.61	43.95	93.95	137.90	109.88	0.00	109.88	247.78
6	31	70.80	2,194.68	43.89	93.82	137.72	109.73	0.00	109.73	247.45
7	31	78.35	2,428.87	48.58	103.83	152.41	121.44	0.00	121.44	273.86
<b>ENERO</b>		<b>423.67</b>	<b>13,133.78</b>	<b>262.68</b>	<b>561.47</b>	<b>824.14</b>	<b>656.69</b>		<b>656.69</b>	<b>1,480.83</b>
						<b>(C-10)</b>			<b>(C-10)</b>	
1	29	47.35	1,373.10	27.46	58.70	86.16	68.65	0.00	68.65	154.82
3	29	47.35	1,373.10	27.46	58.70	86.16	68.65	0.00	68.65	154.82
4	29	61.47	1,782.51	35.65	76.20	111.85	89.13	0.00	89.13	200.98
5	29	70.89	2,055.83	41.12	87.89	129.00	102.79	0.00	102.79	231.79
6	29	70.80	2,053.09	41.06	87.77	128.83	102.65	0.00	102.65	231.49
7	29	78.35	2,272.17	45.44	97.14	142.58	113.61	0.00	113.61	256.19
<b>FEBRERO</b>		<b>423.67</b>	<b>12,381.38</b>	<b>247.63</b>	<b>529.30</b>	<b>776.93</b>	<b>619.07</b>		<b>619.07</b>	<b>1,396.00</b>
1	31	47.35	1,467.79	29.36	62.75	92.10	73.39	0.00	73.39	165.49
2	31	47.47	1,471.58	29.43	62.91	92.34	73.58	0.00	73.58	165.92
3	31	47.35	1,467.79	29.36	62.75	92.10	73.39	0.00	73.39	165.49
4	31	61.47	1,905.44	38.11	81.46	119.57	95.27	0.00	95.27	214.84
5	31	70.89	2,197.61	43.95	93.95	137.90	109.88	0.00	109.88	247.78
6	31	70.80	2,194.68	43.89	93.82	137.72	109.73	0.00	109.73	247.45
7	31	78.35	2,428.87	48.58	103.83	152.41	121.44	0.00	121.44	273.86
<b>MARZO</b>		<b>423.67</b>	<b>13,133.78</b>	<b>262.68</b>	<b>561.47</b>	<b>824.14</b>	<b>656.69</b>		<b>656.69</b>	<b>1,480.83</b>



"GRUPO G, S.A. DE C.V."

ANEXO - 8

**CÁLCULO DEL INFONAVIT CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	DÍAS	S.D.I.	S.D.I. TOTAL	CUOTAS I.M.S.S.		SUMA	INFONAVIT		SUMA	TOTAL A PAGAR
				RETIRO	C.V.		APORTACIÓN PATRONAL	AMORTIZ.		
1	30	47.35	1,420.45	28.41	60.72	89.13	71.02	0.00	71.02	160.16
2	30	47.47	1,424.11	28.48	60.88	89.36	71.21	0.00	71.21	160.57
3	30	47.35	1,420.45	28.41	60.72	89.13	71.02	0.00	71.02	160.16
4	30	61.47	1,843.98	36.88	78.83	115.71	92.20	0.00	92.20	207.91
5	30	70.89	2,126.72	42.53	90.92	133.45	106.34	0.00	106.34	239.79
6	30	70.80	2,123.89	42.48	90.80	133.27	106.19	0.00	106.19	239.47
7	30	78.35	2,350.52	47.01	100.48	147.50	117.53	0.00	117.53	265.02
<b>ABRIL</b>		<b>423.67</b>	<b>12,710.11</b>	<b>254.20</b>	<b>543.36</b>	<b>797.56</b>	<b>635.51</b>		<b>635.51</b>	<b>1,433.06</b>
1	31	47.35	1,467.79	29.36	62.75	92.10	73.39	0.00	73.39	165.49
2	31	47.47	1,471.58	29.43	62.91	92.34	73.58	0.00	73.58	165.92
3	31	47.35	1,467.79	29.36	62.75	92.10	73.39	0.00	73.39	165.49
4	31	61.47	1,905.44	38.11	81.46	119.57	95.27	0.00	95.27	214.84
5	31	70.89	2,197.61	43.95	93.95	137.90	109.88	0.00	109.88	247.78
6	31	70.80	2,194.68	43.89	93.82	137.72	109.73	0.00	109.73	247.45
7	31	78.35	2,428.87	48.58	103.83	152.41	121.44	0.00	121.44	273.86
<b>MAYO</b>		<b>423.67</b>	<b>13,133.78</b>	<b>262.68</b>	<b>561.47</b>	<b>824.14</b>	<b>656.69</b>		<b>656.69</b>	<b>1,480.83</b>
1	30	47.35	1,420.45	28.41	60.72	89.13	71.02	0.00	71.02	160.16
2	30	47.47	1,424.11	28.48	60.88	89.36	71.21	0.00	71.21	160.57
3	30	47.35	1,420.45	28.41	60.72	89.13	71.02	0.00	71.02	160.16
4	30	61.47	1,843.98	36.88	78.83	115.71	92.20	0.00	92.20	207.91
5	30	70.89	2,126.72	42.53	90.92	133.45	106.34	0.00	106.34	239.79
6	30	70.80	2,123.89	42.48	90.80	133.27	106.19	0.00	106.19	239.47
7	30	78.35	2,350.52	47.01	100.48	147.50	117.53	0.00	117.53	265.02
<b>JUNIO</b>		<b>423.67</b>	<b>12,710.11</b>	<b>254.20</b>	<b>543.36</b>	<b>797.56</b>	<b>635.51</b>		<b>635.51</b>	<b>1,433.06</b>

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 9**

**CÁLCULO DEL 2% AL ESTADO CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DE 2004.**

MES	No. DE EMPLEADOS		BASE GRAVABLE	% DE TASA DE IMPUESTO	PAGO BASE	% ADICIONAL	ADICIONALES	TOTAL A PAGAR
ENERO	7	*	12,515.63	2%	250.31	45%	112.64	363
FEBRERO	7		11,708.17	2%	234.16	45%	105.37	340
MARZO	7		12,515.63	2%	250.31	45%	112.64	363
ABRIL	7		12,111.90	2%	242.24	45%	109.01	351
MAYO	7		12,515.63	2%	250.31	45%	112.64	363
JUNIO	7		12,111.90	2%	242.24	45%	109.01	351
<b>TOTAL</b>			<b>73,478.86</b>		<b>1,469.58</b>		<b>661.31</b>	<b>2,131</b>
								<b>(C-10)</b>

\* (A-1)

"GRUPO G, S.A. DE C.V."

ANEXO - 10

**DETERMINACIÓN DE VACACIONES CORRESPONDIENTE A 2004.**

TRABAJADOR	SALARIO DIARIO	FECHA DE INGRESO	DÍAS	TOTAL	25% PRIMA VACACIONAL	TOTAL A PAGAR
1	45.24	MZO-02	8	361.92	90.48	452.40
2	45.24	ABRIL.-00	12	542.88	135.72	678.60
3	45.24	FEB.-02	8	361.92	90.48	452.40
4	58.50	ENE.-99	14	819.00	204.75	1,023.75
5	67.47	ENE.-99	14	944.58	236.15	1,180.73
6	67.47	ENE.-00	12	809.64	202.41	1,012.05
7	74.57	SEPT.-98	14	1,043.98	261.00	1,304.98
<b>TOTAL</b>	<b>403.73</b>			<b>4,883.92</b>	<b>1,220.98</b>	<b>6,104.90</b>
				<b>(C-10)</b>	<b>(C-10)</b>	

"GRUPO G, S.A. DE C.V."

ANEXO - 11

**DETERMINACIÓN DEL AGUINALDO CORRESPONDIENTE A 2004.**

TRABAJADOR	SALARIO DIARIO	DÍAS	TOTAL
1	45.24	15	678.60
2	45.24	15	678.60
3	45.24	15	678.60
4	58.50	15	877.50
5	67.47	15	1,012.05
6	67.47	15	1,012.05
7	74.57	15	1,118.55
<b>TOTAL</b>	<b>403.73</b>		<b>6,055.95</b>
			<b>(C-10)</b>

"GRUPO G, S.A. DE C.V."

ANEXO - 12

**CÁLCULO DE LA DEPRECIACIÓN A DICIEMBRE 2004.**

No.	FECHA ADQUISICIÓN	CONCEPTO	M.O.I.	%	DEPRECIACIÓN ACUMULADA 2003	DEPRECIACIÓN CONTABLE DEL EJERCICIO	TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	FACTOR DE ACTUALIZ.	DEPRECIACIÓN FISCAL
1	01-Ene-01	EQ.DE OFICINA	1,738.26	10%	405.60	173.83	579.43	1.11	643.83
2	31-Jul-01	EQ.DE OFICINA	1,564.35	10%	294.05	156.44	450.49	1.10	494.22
3	30-Sep-01	EQ.DE OFICINA	2,517.39	10%	387.10	251.74	638.84	1.08	690.31
		<b>SUMA TOTAL</b>	<b>5,820.00</b>		<b>1,086.75</b>	<b>582.00</b>	<b>1,668.75</b>		<b>1,828.37</b>
					<b>(A-23)</b>	<b>(C-10) (A-26)</b>		<b>(A-12A)</b>	<b>(A-26)</b>
4	Jun-00	EQ.TRANSF.	254,285.85	25%	174,636.98	63,571.46	238,208.44	1.17	277,792.53
5	26-Sep-98	EQ.TRANSF.	86,956.52	25%	86,956.52	0.00	86,956.52	1.45	125,738.49
6	26-Sep-98	EQ.TRANSF.	86,956.52	25%	86,956.52	0.00	86,956.52	1.45	125,738.49
7	26-Sep-98	EQ.TRANSF.	104,347.83	25%	95,320.14	0.00	104,347.83	1.45	150,886.20
8	26-Sep-98	EQ.TRANSF.	86,956.52	25%	86,956.52	0.00	86,956.52	1.45	125,738.49
		<b>SUMA TOTAL</b>	<b>619,503.24</b>		<b>530,826.68</b>	<b>63,571.46</b>	<b>603,425.83</b>		<b>805,894.20</b>
					<b>(A-23)</b>	<b>(C-10) (A-26)</b>		<b>(A-12A)</b>	<b>(A-26)</b>
9	30-Abr-99	EQ. COMPUTO	1,242.61	30%	1,242.61	0.00	1,242.61	1.29	1,605.52
10	30-Sep-99	EQ. COMPUTO	694.78	30%	673.95	0.00	694.78	1.25	867.37
11	31-Jul-01	EQ. COMPUTO	16,521.74	30%	7,018.29	4,956.52	11,974.81	1.10	13,137.51
12	31-Ago-01	EQ. COMPUTO	13,908.70	30%	5,560.03	4,172.61	9,732.64	1.09	10,614.74
13	31-Ago-01	EQ. COMPUTO	430.43	30%	179.47	129.13	308.60	1.09	336.57
14	31-Ago-01	EQ. COMPUTO	547.83	30%	229.37	164.35	393.72	1.09	429.40
15	18-Jul-02	EQ. COMPUTO	233.91	30%	25.78	70.17	95.95	1.04	99.77
		<b>SUMA TOTAL</b>	<b>33,580.00</b>		<b>14,929.50</b>	<b>9,492.78</b>	<b>24,443.11</b>		<b>27,090.89</b>
					<b>(A-23)</b>	<b>(C-10) (A-26)</b>		<b>(A-12A)</b>	<b>(A-26)</b>

						<b>ANEXO - 12A</b>	
EQUIPO DE OFICINA	1	F.A.=	<u>ÚLTIMO MES 1 MITAD</u>	=	<u>104.18800000</u>	=	<u>1.111159716</u>
			MES ADQUISICIÓN		93.76509829		
					<u>104.18800000</u>	=	<u>1.097095224</u>
EQUIPO DE OFICINA	2	F.A.=	<u>ÚLTIMO MES 1 MITAD</u>	=	<u>104.18800000</u>	=	<u>1.097095224</u>
			MES ADQUISICIÓN		94.96714390		
					<u>104.18800000</u>	=	<u>1.080574585</u>
EQUIPO DE OFICINA	3	F.A.=	<u>ÚLTIMO MES 1 MITAD</u>	=	<u>104.18800000</u>	=	<u>1.080574585</u>
			MES ADQUISICIÓN		96.41907316		
EQUIPO DE TRANSPORTE	4	F.A.=	<u>ULTIMO MES 1 MITAD</u>	=	<u>104.18800000</u>	=	<u>1.166174173</u>
			MES ADQUISICIÓN		89.34171450		
	5	F.A.=	<u>ULTIMO MES 1 MITAD</u>	=	<u>104.18800000</u>	=	<u>1.445992663</u>
			MES ADQUISICIÓN		72.05292436		
	6	F.A.=	<u>ULTIMO MES 1 MITAD</u>	=	<u>104.18800000</u>	=	<u>1.445992663</u>
			MES ADQUISICIÓN		72.05292436		
7	F.A.=	<u>ULTIMO MES 1 MITAD</u>	=	<u>104.18800000</u>	=	<u>1.445992663</u>	
		MES ADQUISICIÓN		72.05292436			
8	F.A.=	<u>ULTIMO MES 1 MITAD</u>	=	<u>104.18800000</u>	=	<u>1.445992663</u>	
		MES ADQUISICIÓN		72.05292436			
EQUIPO DE COMPUTO	9	F.A.=	<u>ÚLTIMO MES 1 MITAD</u>	=	<u>104.18800000</u>	=	<u>1.29205648</u>
			MES ADQUISICIÓN		80.63734181		
	10	F.A.=	<u>ÚLTIMO MES 1 MITAD</u>	=	<u>104.18800000</u>	=	<u>1.248411922</u>
			MES ADQUISICIÓN		83.45642827		
	11	F.A.=	<u>ÚLTIMO MES 1 MITAD</u>	=	<u>104.18800000</u>	=	<u>1.097095224</u>
			MES ADQUISICIÓN		94.96714390		
	12	F.A.=	<u>ÚLTIMO MES 1 MITAD</u>	=	<u>104.18800000</u>	=	<u>1.090633525</u>
			MES ADQUISICIÓN		95.52979766		
	13	F.A.=	<u>ÚLTIMO MES 1 MITAD</u>	=	<u>104.18800000</u>	=	<u>1.090633525</u>
		MES ADQUISICIÓN		95.52979766			
14	F.A.=	<u>ÚLTIMO MES 1 MITAD</u>	=	<u>104.18800000</u>	=	<u>1.090633525</u>	
		MES ADQUISICIÓN		95.52979766			
15	F.A.=	<u>ÚLTIMO MES 1 MITAD</u>	=	<u>104.18800000</u>	=	<u>1.039758892</u>	
		MES ADQUISICIÓN		100.20400000			

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**CÉDULA -11**

**CÉDULA DE GASTOS CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DE 2004.**

CONCEPTO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
SUELDOS	14,333.95	14,333.95	13,956.81	14,333.95	13,956.81	14,333.95	85,249.43
I.M.S.S.	2,543.33	2,543.33	2,493.50	2,543.33	2,493.50	2,543.33	15,160.32
CESANTÍA Y VEJEZ	824.14	824.14	797.56	824.14	797.56	824.14	4,891.70
INFONAVIT	656.69	656.69	635.51	656.69	635.51	656.69	3,897.77
2% AL ESTADO	363.00	363.00	351.00	363.00	351.00	363.00	2,154.00
HONORARIOS	2,315.79	2,315.79	2,315.79	2,315.79	2,315.79	2,315.79	13,894.74
FERRETERÍAS	0.00	85.46	0.00	230.57	0.00	342.18	658.21
MANTTO. A EQ. REPARTO	1,758.84	11,757.16	12,067.15	0.00	6,918.96	1,000.26	33,502.37
COMBUSTIBLES Y LUBRIC.	2,773.91	10,346.14	7,966.96	5,784.25	7,205.12	3,500.97	37,577.35
PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	1,945.82	1,301.30	1,863.21	1,298.52	1,162.26	1,610.28	9,181.39
MANTTO. Y CONSERV. DEL LOCAL	0.00	85.52	0.00	0.00	853.08	0.00	938.60
AGUA	998.50	1,134.62	630.92	705.43	688.53	653.88	4,811.88
TELEFONO	3,549.95	3,125.44	2,652.17	5,957.92	2,932.72	5,177.86	23,396.06
INTERNET	119.20	119.20	119.20	119.20	119.20	119.20	715.20
FLETES Y ACARREOS	210.55	0.00	231.43	0.00	659.19	0.00	1,101.17
PAPELERÍA Y ART. DE OFICINA	0.00	126.10	0.00	0.00	1,575.13	360.00	2,061.23
LUZ	843.00	408.16	893.00	900.15	929.15	1,150.00	5,123.46
GASTOS FINANCIEROS	150.00	120.00	200.00	100.00	250.00	350.00	1,170.00
VACACIONES	406.99	406.99	406.99	406.99	406.99	406.99	2,441.96
PRIMA VACACIONAL	101.75	101.75	101.75	101.75	101.75	101.75	610.49
AGUINALDO	504.66	504.66	504.66	504.67	504.67	504.67	3,027.99
<b>SUMA</b>	<b>36,611.90</b>	<b>52,871.23</b>	<b>50,413.96</b>	<b>39,358.18</b>	<b>47,083.27</b>	<b>38,526.77</b>	<b>264,865.33</b>
DEPRECIACIÓN EQUIPO OFICINA	48.50	48.50	48.50	48.50	48.50	48.50	291.00
DEPRECIACIÓN EQUIPO TRANSP.	5,297.62	5,297.62	5,297.62	5,297.62	5,297.62	5,297.62	31,785.73
DEPRECIACIÓN EQUIPO COMPUTO	791.07	791.07	791.07	791.07	791.07	791.07	4,746.39
<b>SUMA</b>	<b>6,137.19</b>	<b>6,137.19</b>	<b>6,137.19</b>	<b>6,137.19</b>	<b>6,137.19</b>	<b>6,137.19</b>	<b>36,823.12</b>
<b>SUMA TOTAL</b>	<b>42,749.09</b>	<b>59,008.42</b>	<b>56,551.15</b>	<b>45,495.37</b>	<b>53,220.46</b>	<b>44,663.96</b>	<b>301,688.45</b>

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 13**

**NOMINAS PROYECTADAS PARA EL SEGUNDO SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	DÍAS TRABAJADOS	SALARIO DIARIO	IMPORTE	CRÉDITO AL SALARIO	TOTAL	I.M.S.S	TOTAL A PAGAR
1	31	45.24	1,402.44	289.18	1,691.62	0.00	1,691.62
2	31	45.24	1,402.44	289.18	1,691.62	0.00	1,691.62
3	31	45.24	1,402.44	289.18	1,691.62	0.00	1,691.62
4	31	58.50	1,813.50	262.46	2,075.96	7.30	2,068.66
5	31	67.47	2,091.57	244.39	2,335.96	7.66	2,328.30
6	31	67.47	2,091.57	244.39	2,335.96	7.65	2,328.31
7	31	74.57	2,311.67	230.08	2,541.75	7.94	2,533.82
<b>JULIO</b>			<b>12,515.63</b>	<b>1,848.87</b>	<b>14,364.50</b>	<b>30.55</b>	<b>14,333.95</b>
1	31	45.24	1,402.44	289.18	1,691.62	0.00	1,691.62
2	31	45.24	1,402.44	289.18	1,691.62	0.00	1,691.62
3	31	45.24	1,402.44	289.18	1,691.62	0.00	1,691.62
4	31	58.50	1,813.50	262.46	2,075.96	7.30	2,068.66
5	31	67.47	2,091.57	244.39	2,335.96	7.66	2,328.30
6	31	67.47	2,091.57	244.39	2,335.96	7.65	2,328.31
7	31	74.57	2,311.67	230.08	2,541.75	7.94	2,533.82
<b>AGOSTO</b>			<b>12,515.63</b>	<b>1,848.87</b>	<b>14,364.50</b>	<b>30.55</b>	<b>14,333.95</b>
1	30	45.24	1,357.20	292.12	1,649.32	0.00	1,649.32
2	30	45.24	1,357.20	292.12	1,649.32	0.00	1,649.32
3	30	45.24	1,357.20	292.12	1,649.32	0.00	1,649.32
4	30	58.50	1,755.00	266.27	2,021.27	7.23	2,014.04
5	30	67.47	2,024.10	248.77	2,272.87	7.57	2,265.30
6	30	67.47	2,024.10	248.77	2,272.87	7.57	2,265.31
7	30	74.57	2,237.10	234.93	2,472.03	7.84	2,464.19
<b>SEPTIEMBRE</b>			<b>12,111.90</b>	<b>1,875.11</b>	<b>13,987.01</b>	<b>30.21</b>	<b>13,956.81</b>



**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 14**

**NOMINAS PROYECTADAS PARA EL SEGUNDO SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	DÍAS TRABAJADOS	SALARIO DIARIO	IMPORTE	CRÉDITO AL SALARIO	TOTAL	I.M.S.S.	TOTAL A PAGAR
1	31	45.24	1,402.44	289.18	1,691.62	0.00	1,691.62
2	31	45.24	1,402.44	289.18	1,691.62	0.00	1,691.62
3	31	45.24	1,402.44	289.18	1,691.62	0.00	1,691.62
4	31	58.50	1,813.50	262.46	2,075.96	7.30	2,068.66
5	31	67.47	2,091.57	244.39	2,335.96	7.66	2,328.30
6	31	67.47	2,091.57	244.39	2,335.96	7.65	2,328.31
7	31	74.57	2,311.67	230.08	2,541.75	7.94	2,533.82
<b>OCTUBRE</b>			<b>12,515.63</b>	<b>1,848.87</b>	<b>14,364.50</b>	<b>30.55</b>	<b>14,333.95</b>
1	30	45.24	1,357.20	292.12	1,649.32	0.00	1,649.32
2	30	45.24	1,357.20	292.12	1,649.32	0.00	1,649.32
3	30	45.24	1,357.20	292.12	1,649.32	0.00	1,649.32
4	30	58.50	1,755.00	266.27	2,021.27	7.23	2,014.04
5	30	67.47	2,024.10	248.77	2,272.87	7.57	2,265.30
6	30	67.47	2,024.10	248.77	2,272.87	7.57	2,265.31
7	30	74.57	2,237.10	234.93	2,472.03	7.84	2,464.19
<b>NOVIEMBRE</b>			<b>12,111.90</b>	<b>1,875.11</b>	<b>13,987.01</b>	<b>30.21</b>	<b>13,956.81</b>
1	31	45.24	1,402.44	289.18	1,691.62	0.00	1,691.62
2	31	45.24	1,402.44	289.18	1,691.62	0.00	1,691.62
3	31	45.24	1,402.44	289.18	1,691.62	0.00	1,691.62
4	31	58.50	1,813.50	262.46	2,075.96	7.30	2,068.66
5	31	67.47	2,091.57	244.39	2,335.96	7.66	2,328.30
6	31	67.47	2,091.57	244.39	2,335.96	7.65	2,328.31
7	31	74.57	2,311.67	230.08	2,541.75	7.94	2,533.82
<b>DICIEMBRE</b>			<b>12,515.63</b>	<b>1,848.87</b>	<b>14,364.50</b>	<b>30.55</b>	<b>14,333.95</b>

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 15**

**DETERMINACIÓN DEL CRÉDITO AL SALARIO CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	BASE DEL IMPUESTO	LÍMITE INFERIOR	EXCEDENTE LÍMITE INFERIOR	% DEL EXCED. LÍM. INFERIOR	IMPUESTO MARGINAL	CUOTA FIJA	IMPUESTO MARGINAL ANTES DEL SUBSIDIO
1	1,402.44	439.20	963.24	0.10	96.32	13.17	109.49
2	1,402.44	439.20	963.24	0.10	96.32	13.17	109.49
3	1,402.44	439.20	963.24	0.10	96.32	13.17	109.49
4	1,813.50	439.20	1,374.30	0.10	137.43	13.17	150.60
5	2,091.57	439.20	1,652.37	0.10	165.24	13.17	178.41
6	2,091.57	439.20	1,652.37	0.10	165.24	13.17	178.41
7	2,311.67	439.20	1,872.47	0.10	187.25	13.17	200.42
<b>JULIO</b>	<b>12,515.63</b>	<b>3,074.40</b>	<b>9,441.23</b>		<b>944.12</b>	<b>92.19</b>	<b>1,036.31</b>
1	1,402.44	439.20	963.24	0.10	96.32	13.17	109.49
2	1,402.44	439.20	963.24	0.10	96.32	13.17	109.49
3	1,402.44	439.20	963.24	0.10	96.32	13.17	109.49
4	1,813.50	439.20	1,374.30	0.10	137.43	13.17	150.60
5	2,091.57	439.20	1,652.37	0.10	165.24	13.17	178.41
6	2,091.57	439.20	1,652.37	0.10	165.24	13.17	178.41
7	2,311.67	439.20	1,872.47	0.10	187.25	13.17	200.42
<b>AGOSTO</b>	<b>12,515.63</b>	<b>3,074.40</b>	<b>9,441.23</b>		<b>944.12</b>	<b>92.19</b>	<b>1,036.31</b>
1	1,357.20	439.20	918.00	0.10	91.80	13.17	104.97
2	1,357.20	439.20	918.00	0.10	91.80	13.17	104.97
3	1,357.20	439.20	918.00	0.10	91.80	13.17	104.97
4	1,755.00	439.20	1,315.80	0.10	131.58	13.17	144.75
5	2,024.10	439.20	1,584.90	0.10	158.49	13.17	171.66
6	2,024.10	439.20	1,584.90	0.10	158.49	13.17	171.66
7	2,237.10	439.20	1,797.90	0.10	179.79	13.17	192.96
<b>SEPTIEMBRE</b>	<b>12,111.90</b>	<b>3,074.40</b>	<b>9,037.50</b>		<b>903.75</b>	<b>92.19</b>	<b>995.94</b>

"GRUPO G, S.A. DE C.V."

**ANEXO - 15A**

**DETERMINACIÓN DEL CRÉDITO AL SALARIO CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	IMPUESTO MARGINAL	% SUBSIDIO S/IMPTO. MARGINAL	SUBSIDIO S/IMPTO. MARGINAL	CUOTA FIJA	SUBSIDIO TOTAL	% SUBSIDIO ACREDITAB.	SUBSIDIO ACREDITABLE
1	96.32	0.50	48.16	6.59	54.75	0.70	38.33
2	96.32	0.50	48.16	6.59	54.75	0.70	38.33
3	96.32	0.50	48.16	6.59	54.75	0.70	38.33
4	137.43	0.50	68.72	6.59	75.31	0.70	52.71
5	165.24	0.50	82.62	6.59	89.21	0.70	62.45
6	165.24	0.50	82.62	6.59	89.21	0.70	62.45
7	187.25	0.50	93.62	6.59	100.21	0.70	70.15
<b>JULIO</b>	<b>944.12</b>		<b>472.06</b>	<b>46.13</b>	<b>518.19</b>		<b>362.73</b>
1	96.32	0.50	48.16	6.59	54.75	0.70	38.33
2	96.32	0.50	48.16	6.59	54.75	0.70	38.33
3	96.32	0.50	48.16	6.59	54.75	0.70	38.33
4	137.43	0.50	68.72	6.59	75.31	0.70	52.71
5	165.24	0.50	82.62	6.59	89.21	0.70	62.45
6	165.24	0.50	82.62	6.59	89.21	0.70	62.45
7	187.25	0.50	93.62	6.59	100.21	0.70	70.15
<b>AGOSTO</b>	<b>944.12</b>		<b>472.06</b>	<b>46.13</b>	<b>518.19</b>		<b>362.73</b>
1	91.80	0.50	45.90	6.59	52.49	0.70	36.74
2	91.80	0.50	45.90	6.59	52.49	0.70	36.74
3	91.80	0.50	45.90	6.59	52.49	0.70	36.74
4	131.58	0.50	65.79	6.59	72.38	0.70	50.67
5	158.49	0.50	79.25	6.59	85.84	0.70	60.08
6	158.49	0.50	79.25	6.59	85.84	0.70	60.08
7	179.79	0.50	89.90	6.59	96.49	0.70	67.54
<b>SEPTIEMBRE</b>	<b>903.75</b>		<b>451.88</b>	<b>46.13</b>	<b>498.01</b>		<b>348.60</b>

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 15B**

**DETERMINACIÓN DEL CRÉDITO AL SALARIO CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	IMPUESTO MARGINAL ANTES DEL SUBSIDIO	SUBSIDIO ACREDITABLE	PAGO DE IMPUESTOS	CRÉDITO AL SALARIO MENSUAL	PAGO NETO
1	109.49	38.33	71.17	360.35	- 289.18
2	109.49	38.33	71.17	360.35	- 289.18
3	109.49	38.33	71.17	360.35	- 289.18
4	150.60	52.71	97.89	360.35	- 262.46
5	178.41	62.45	115.96	360.35	- 244.39
6	178.41	62.45	115.96	360.35	- 244.39
7	200.42	70.15	130.27	360.35	- 230.08
<b>JULIO</b>	<b>1,036.31</b>	<b>362.73</b>	<b>673.58</b>	<b>2,522.45</b>	<b>- 1,848.87</b>
1	109.49	38.33	71.17	360.35	- 289.18
2	109.49	38.33	71.17	360.35	- 289.18
3	109.49	38.33	71.17	360.35	- 289.18
4	150.60	52.71	97.89	360.35	- 262.46
5	178.41	62.45	115.96	360.35	- 244.39
6	178.41	62.45	115.96	360.35	- 244.39
7	200.42	70.15	130.27	360.35	- 230.08
<b>AGOSTO</b>	<b>1,036.31</b>	<b>362.73</b>	<b>673.58</b>	<b>2,522.45</b>	<b>- 1,848.87</b>
1	104.97	36.74	68.23	360.35	- 292.12
2	104.97	36.74	68.23	360.35	- 292.12
3	104.97	36.74	68.23	360.35	- 292.12
4	144.75	50.67	94.08	360.35	- 266.27
5	171.66	60.08	111.58	360.35	- 248.77
6	171.66	60.08	111.58	360.35	- 248.77
7	192.96	67.54	125.42	360.35	- 234.93
<b>SEPTIEMBRE</b>	<b>995.94</b>	<b>348.60</b>	<b>647.34</b>	<b>2,522.45</b>	<b>- 1,875.11</b>

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 16**

**DETERMINACIÓN DEL CRÉDITO AL SALARIO CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	BASE DEL IMPUESTO	LÍMITE INFERIOR	EXCEDENTE LÍMITE INFERIOR	% DEL EXCED. LÍM. INFERIOR	IMPUESTO MARGINAL	CUOTA FIJA	IMPUESTO MARGINAL ANTES DEL SUBSIDIO
1	1,402.44	439.20	963.24	0.10	96.32	13.17	109.49
2	1,402.44	439.20	963.24	0.10	96.32	13.17	109.49
3	1,402.44	439.20	963.24	0.10	96.32	13.17	109.49
4	1,813.50	439.20	1,374.30	0.10	137.43	13.17	150.60
5	2,091.57	439.20	1,652.37	0.10	165.24	13.17	178.41
6	2,091.57	439.20	1,652.37	0.10	165.24	13.17	178.41
7	2,311.67	439.20	1,872.47	0.10	187.25	13.17	200.42
<b>OCTUBRE</b>	<b>12,515.63</b>	<b>3,074.40</b>	<b>9,441.23</b>		<b>944.12</b>	<b>92.19</b>	<b>1,036.31</b>
1	1,357.20	439.20	918.00	0.10	91.80	13.17	104.97
2	1,357.20	439.20	918.00	0.10	91.80	13.17	104.97
3	1,357.20	439.20	918.00	0.10	91.80	13.17	104.97
4	1,755.00	439.20	1,315.80	0.10	131.58	13.17	144.75
5	2,024.10	439.20	1,584.90	0.10	158.49	13.17	171.66
6	2,024.10	439.20	1,584.90	0.10	158.49	13.17	171.66
7	2,237.10	439.20	1,797.90	0.10	179.79	13.17	192.96
<b>NOVIEMBRE</b>	<b>12,111.90</b>	<b>3,074.40</b>	<b>9,037.50</b>		<b>903.75</b>	<b>92.19</b>	<b>995.94</b>
1	1,402.44	439.20	963.24	0.10	96.32	13.17	109.49
2	1,402.44	439.20	963.24	0.10	96.32	13.17	109.49
3	1,402.44	439.20	963.24	0.10	96.32	13.17	109.49
4	1,813.50	439.20	1,374.30	0.10	137.43	13.17	150.60
5	2,091.57	439.20	1,652.37	0.10	165.24	13.17	178.41
6	2,091.57	439.20	1,652.37	0.10	165.24	13.17	178.41
7	2,311.67	439.20	1,872.47	0.10	187.25	13.17	200.42
<b>DICIEMBRE</b>	<b>12,515.63</b>	<b>3,074.40</b>	<b>9,441.23</b>		<b>944.12</b>	<b>92.19</b>	<b>1,036.31</b>

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 16A**

**DETERMINACIÓN DEL CRÉDITO AL SALARIO CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	IMPUESTO MARGINAL	% SUBSIDIO S/IMPTO. MARGINAL	SUBSIDIO S/IMPTO. MARGINAL	CUOTA FIJA	SUBSIDIO TOTAL	% SUBSIDIO ACREDITAB.	SUBSIDIO ACREDITABLE
1	96.32	0.50	48.16	6.59	54.75	0.70	38.33
2	96.32	0.50	48.16	6.59	54.75	0.70	38.33
3	96.32	0.50	48.16	6.59	54.75	0.70	38.33
4	137.43	0.50	68.72	6.59	75.31	0.70	52.71
5	165.24	0.50	82.62	6.59	89.21	0.70	62.45
6	165.24	0.50	82.62	6.59	89.21	0.70	62.45
7	187.25	0.50	93.62	6.59	100.21	0.70	70.15
<b>OCTUBRE</b>	<b>944.12</b>		<b>472.06</b>	<b>46.13</b>	<b>518.19</b>		<b>362.73</b>
1	91.80	0.50	45.90	6.59	52.49	0.70	36.74
2	91.80	0.50	45.90	6.59	52.49	0.70	36.74
3	91.80	0.50	45.90	6.59	52.49	0.70	36.74
4	131.58	0.50	65.79	6.59	72.38	0.70	50.67
5	158.49	0.50	79.25	6.59	85.84	0.70	60.08
6	158.49	0.50	79.25	6.59	85.84	0.70	60.08
7	179.79	0.50	89.90	6.59	96.49	0.70	67.54
<b>NOVIEMBRE</b>	<b>903.75</b>		<b>451.88</b>	<b>46.13</b>	<b>498.01</b>		<b>348.60</b>
1	96.32	0.50	48.16	6.59	54.75	0.70	38.33
2	96.32	0.50	48.16	6.59	54.75	0.70	38.33
3	96.32	0.50	48.16	6.59	54.75	0.70	38.33
4	137.43	0.50	68.72	6.59	75.31	0.70	52.71
5	165.24	0.50	82.62	6.59	89.21	0.70	62.45
6	165.24	0.50	82.62	6.59	89.21	0.70	62.45
7	187.25	0.50	93.62	6.59	100.21	0.70	70.15
<b>DICIEMBRE</b>	<b>944.12</b>		<b>472.06</b>	<b>46.13</b>	<b>518.19</b>		<b>362.73</b>

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 16B**

**DETERMINACIÓN DEL CRÉDITO AL SALARIO CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	IMPUESTO MARGINAL ANTES DEL SUBSIDIO	SUBSIDIO ACREDITABLE	PAGO DE IMPUESTOS	CRÉDITO AL SALARIO MENSUAL	PAGO NETO
1	109.49	38.33	71.17	360.35	- 289.18
2	109.49	38.33	71.17	360.35	- 289.18
3	109.49	38.33	71.17	360.35	- 289.18
4	150.60	52.71	97.89	360.35	- 262.46
5	178.41	62.45	115.96	360.35	- 244.39
6	178.41	62.45	115.96	360.35	- 244.39
7	200.42	70.15	130.27	360.35	- 230.08
<b>OCTUBRE</b>	<b>1,036.31</b>	<b>362.73</b>	<b>673.58</b>	<b>2,522.45</b>	<b>- 1,848.87</b>
1	104.97	36.74	68.23	360.35	- 292.12
2	104.97	36.74	68.23	360.35	- 292.12
3	104.97	36.74	68.23	360.35	- 292.12
4	144.75	50.67	94.08	360.35	- 266.27
5	171.66	60.08	111.58	360.35	- 248.77
6	171.66	60.08	111.58	360.35	- 248.77
7	192.96	67.54	125.42	360.35	- 234.93
<b>NOVIEMBRE</b>	<b>995.94</b>	<b>348.60</b>	<b>647.34</b>	<b>2,522.45</b>	<b>- 1,875.11</b>
1	109.49	38.33	71.17	360.35	- 289.18
2	109.49	38.33	71.17	360.35	- 289.18
3	109.49	38.33	71.17	360.35	- 289.18
4	150.60	52.71	97.89	360.35	- 262.46
5	178.41	62.45	115.96	360.35	- 244.39
6	178.41	62.45	115.96	360.35	- 244.39
7	200.42	70.15	130.27	360.35	- 230.08
<b>DICIEMBRE</b>	<b>1,036.31</b>	<b>362.73</b>	<b>673.58</b>	<b>2,522.45</b>	<b>- 1,848.87</b>

"GRUPO G, S.A. DE C.V."

ANEXO - 17

**CÁLCULO DEL I.M.S.S. CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	DÍAS	S.D.I.	S.D.I. TOTAL	ENFERMEDAD Y MATERNIDAD						TOTAL A PAGAR
				C.F.	P.D.	GTS. MED. PENS.	R.T. 0.31000	I.V.	GUAR. P. SOCIAL	
1	31	47.35	1,467.79	249.63	13.94	20.92	4.55	34.86	14.68	338.58
2	31	47.47	1,471.58	249.63	13.98	20.97	4.56	34.95	14.72	338.81
3	31	47.35	1,467.79	249.63	13.94	20.92	4.55	34.86	14.68	338.58
4	31	61.47	1,905.44	249.63	18.10	27.15	5.91	45.25	19.05	365.10
5	31	70.89	2,197.61	249.63	20.88	31.32	6.81	52.19	21.98	382.81
6	31	70.80	2,194.68	249.63	20.85	31.27	6.80	52.12	21.95	382.63
7	31	78.35	2,428.87	249.63	23.07	34.61	7.53	57.69	24.29	396.82
<b>JULIO</b>		<b>423.67</b>	<b>13,133.78</b>	<b>1,747.42</b>	<b>124.77</b>	<b>187.16</b>	<b>40.71</b>	<b>311.93</b>	<b>131.34</b>	<b>2,543.33</b>
1	31	47.35	1,467.79	249.63	13.94	20.92	4.55	34.86	14.68	338.58
2	31	47.47	1,471.58	249.63	13.98	20.97	4.56	34.95	14.72	338.81
3	31	47.35	1,467.79	249.63	13.94	20.92	4.55	34.86	14.68	338.58
4	31	61.47	1,905.44	249.63	18.10	27.15	5.91	45.25	19.05	365.10
5	31	70.89	2,197.61	249.63	20.88	31.32	6.81	52.19	21.98	382.81
6	31	70.80	2,194.68	249.63	20.85	31.27	6.80	52.12	21.95	382.63
7	31	78.35	2,428.87	249.63	23.07	34.61	7.53	57.69	24.29	396.82
<b>AGOSTO</b>		<b>423.67</b>	<b>13,133.78</b>	<b>1,747.42</b>	<b>124.77</b>	<b>187.16</b>	<b>40.71</b>	<b>311.93</b>	<b>131.34</b>	<b>2,543.33</b>
1	30	47.35	1,420.45	241.58	13.49	20.24	4.40	33.74	14.20	327.66
2	30	47.47	1,424.11	241.58	13.53	20.29	4.41	33.82	14.24	327.88
3	30	47.35	1,420.45	241.58	13.49	20.24	4.40	33.74	14.20	327.66
4	30	61.47	1,843.98	249.63	17.52	26.28	5.72	43.79	18.44	361.38
5	30	70.89	2,126.72	249.63	20.20	30.31	6.59	50.51	21.27	378.51
6	30	70.80	2,123.89	249.63	20.18	30.27	6.58	50.44	21.24	378.34
7	30	78.35	2,350.52	249.63	22.33	33.49	7.29	55.82	23.51	392.07
<b>SEPTIEMBRE</b>		<b>423.67</b>	<b>12,710.11</b>	<b>1,723.26</b>	<b>120.75</b>	<b>181.12</b>	<b>39.40</b>	<b>301.87</b>	<b>127.10</b>	<b>2,493.50</b>



**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 18**

**CÁLCULO DEL I.M.S.S. CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	DÍAS	S.D.I.	TOTAL	ENFERMEDAD Y MATERNIDAD						TOTAL A PAGAR
			S.D.I.	C.F.	P.D.	G.M.P.	R.T. 0.31000	I.V.	G.P.S.	
1	31	47.35	1,467.79	249.63	13.94	20.92	4.55	34.86	14.68	338.58
2	31	47.47	1,471.58	249.63	13.98	20.97	4.56	34.95	14.72	338.81
3	31	47.35	1,467.79	249.63	13.94	20.92	4.55	34.86	14.68	338.58
4	31	61.47	1,905.44	249.63	18.10	27.15	5.91	45.25	19.05	365.10
5	31	70.89	2,197.61	249.63	20.88	31.32	6.81	52.19	21.98	382.81
6	31	70.80	2,194.68	249.63	20.85	31.27	6.80	52.12	21.95	382.63
7	31	78.35	2,428.87	249.63	23.07	34.61	7.53	57.69	24.29	396.82
<b>OCTUBRE</b>		<b>423.67</b>	<b>13,133.78</b>	<b>1,747.42</b>	<b>124.77</b>	<b>187.16</b>	<b>40.71</b>	<b>311.93</b>	<b>131.34</b>	<b>2,543.33</b>
1	30	47.35	1,420.45	241.58	13.49	20.24	4.40	33.74	14.20	327.66
2	30	47.47	1,424.11	241.58	13.53	20.29	4.41	33.82	14.24	327.88
3	30	47.35	1,420.45	241.58	13.49	20.24	4.40	33.74	14.20	327.66
4	30	61.47	1,843.98	249.63	17.52	26.28	5.72	43.79	18.44	361.38
5	30	70.89	2,126.72	249.63	20.20	30.31	6.59	50.51	21.27	378.51
6	30	70.80	2,123.89	249.63	20.18	30.27	6.58	50.44	21.24	378.34
7	30	78.35	2,350.52	249.63	22.33	33.49	7.29	55.82	23.51	392.07
<b>NOVIEMBRE</b>		<b>423.67</b>	<b>12,710.11</b>	<b>1,723.26</b>	<b>120.75</b>	<b>181.12</b>	<b>39.40</b>	<b>301.87</b>	<b>127.10</b>	<b>2,493.50</b>
1	31	47.35	1,467.79	249.63	13.94	20.92	4.55	34.86	14.68	338.58
2	31	47.47	1,471.58	249.63	13.98	20.97	4.56	34.95	14.72	338.81
3	31	47.35	1,467.79	249.63	13.94	20.92	4.55	34.86	14.68	338.58
4	31	61.47	1,905.44	249.63	18.10	27.15	5.91	45.25	19.05	365.10
5	31	70.89	2,197.61	249.63	20.88	31.32	6.81	52.19	21.98	382.81
6	31	70.80	2,194.68	249.63	20.85	31.27	6.80	52.12	21.95	382.63
7	31	78.35	2,428.87	249.63	23.07	34.61	7.53	57.69	24.29	396.82
<b>DICIEMBRE</b>		<b>423.67</b>	<b>13,133.78</b>	<b>1,747.42</b>	<b>124.77</b>	<b>187.16</b>	<b>40.71</b>	<b>311.93</b>	<b>131.34</b>	<b>2,543.33</b>

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 19**

**CÁLCULO DEL INFONAVIT CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	DÍAS	S.D.I.	S.D.I. TOTAL	CUOTAS I.M.S.S.		SUMA	INFONAVIT		SUMA	TOTAL A PAGAR
				RETIRO	C.V.		APORTACIÓN PATRONAL	AMORTIZ.		
1	31	47.35	1,467.79	29.36	62.75	92.10	73.39	0.00	73.39	165.49
2	31	47.47	1,471.58	29.43	62.91	92.34	73.58	0.00	73.58	165.92
3	31	47.35	1,467.79	29.36	62.75	92.10	73.39	0.00	73.39	165.49
4	31	61.47	1,905.44	38.11	81.46	119.57	95.27	0.00	95.27	214.84
5	31	70.89	2,197.61	43.95	93.95	137.90	109.88	0.00	109.88	247.78
6	31	70.80	2,194.68	43.89	93.82	137.72	109.73	0.00	109.73	247.45
7	31	78.35	2,428.87	48.58	103.83	152.41	121.44	0.00	121.44	273.86
<b>JULIO</b>		<b>423.67</b>	<b>13,133.78</b>	<b>262.68</b>	<b>561.47</b>	<b>824.14</b>	<b>656.69</b>		<b>656.69</b>	<b>1,480.83</b>
1	31	47.35	1,467.79	29.36	62.75	92.10	73.39	0.00	73.39	165.49
3	31	47.35	1,467.79	29.36	62.75	92.10	73.39	0.00	73.39	165.49
4	31	61.47	1,905.44	38.11	81.46	119.57	95.27	0.00	95.27	214.84
5	31	70.89	2,197.61	43.95	93.95	137.90	109.88	0.00	109.88	247.78
6	31	70.80	2,194.68	43.89	93.82	137.72	109.73	0.00	109.73	247.45
7	31	78.35	2,428.87	48.58	103.83	152.41	121.44	0.00	121.44	273.86
<b>AGOSTO</b>		<b>423.67</b>	<b>13,133.78</b>	<b>262.68</b>	<b>561.47</b>	<b>824.14</b>	<b>656.69</b>		<b>656.69</b>	<b>1,480.83</b>
1	30	47.35	1,420.45	28.41	60.72	89.13	71.02	0.00	71.02	160.16
2	30	47.47	1,424.11	28.48	60.88	89.36	71.21	0.00	71.21	160.57
3	30	47.35	1,420.45	28.41	60.72	89.13	71.02	0.00	71.02	160.16
4	30	61.47	1,843.98	36.88	78.83	115.71	92.20	0.00	92.20	207.91
5	30	70.89	2,126.72	42.53	90.92	133.45	106.34	0.00	106.34	239.79
6	30	70.80	2,123.89	42.48	90.80	133.27	106.19	0.00	106.19	239.47
7	30	78.35	2,350.52	47.01	100.48	147.50	117.53	0.00	117.53	265.02
<b>SEPTIEMBRE</b>		<b>423.67</b>	<b>12,710.11</b>	<b>254.20</b>	<b>543.36</b>	<b>797.56</b>	<b>635.51</b>		<b>635.51</b>	<b>1,433.06</b>

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 20**

**CÁLCULO DEL INFONAVIT CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DE 2004.**

TRABAJADOR	DÍAS	S.D.I.	S.D.I. TOTAL	CUOTAS I.M.S.S.		SUMA	INFONAVIT		SUMA	TOTAL A PAGAR
				RETIRO	C.V.		APORTACIÓN PATRONAL	AMORTIZ.		
1	31	47.35	1,467.79	29.36	62.75	92.10	73.39	0.00	73.39	165.49
2	31	47.47	1,471.58	29.43	62.91	92.34	73.58	0.00	73.58	165.92
3	31	47.35	1,467.79	29.36	62.75	92.10	73.39	0.00	73.39	165.49
4	31	61.47	1,905.44	38.11	81.46	119.57	95.27	0.00	95.27	214.84
5	31	70.89	2,197.61	43.95	93.95	137.90	109.88	0.00	109.88	247.78
6	31	70.80	2,194.68	43.89	93.82	137.72	109.73	0.00	109.73	247.45
7	31	78.35	2,428.87	48.58	103.83	152.41	121.44	0.00	121.44	273.86
<b>OCTUBRE</b>		<b>423.67</b>	<b>13,133.78</b>	<b>262.68</b>	<b>561.47</b>	<b>824.14</b>	<b>656.69</b>		<b>656.69</b>	<b>1,480.83</b>
1	30	47.35	1,420.45	28.41	60.72	89.13	71.02	0.00	71.02	160.16
2	30	47.47	1,424.11	28.48	60.88	89.36	71.21	0.00	71.21	160.57
3	30	47.35	1,420.45	28.41	60.72	89.13	71.02	0.00	71.02	160.16
4	30	61.47	1,843.98	36.88	78.83	115.71	92.20	0.00	92.20	207.91
5	30	70.89	2,126.72	42.53	90.92	133.45	106.34	0.00	106.34	239.79
6	30	70.80	2,123.89	42.48	90.80	133.27	106.19	0.00	106.19	239.47
7	30	78.35	2,350.52	47.01	100.48	147.50	117.53	0.00	117.53	265.02
<b>NOVIEMBRE</b>		<b>423.67</b>	<b>12,710.11</b>	<b>254.20</b>	<b>543.36</b>	<b>797.56</b>	<b>635.51</b>		<b>635.51</b>	<b>1,433.06</b>
1	31	47.35	1,467.79	29.36	62.75	92.10	73.39	0.00	73.39	165.49
2	31	47.47	1,471.58	29.43	62.91	92.34	73.58	0.00	73.58	165.92
3	31	47.35	1,467.79	29.36	62.75	92.10	73.39	0.00	73.39	165.49
4	31	61.47	1,905.44	38.11	81.46	119.57	95.27	0.00	95.27	214.84
5	31	70.89	2,197.61	43.95	93.95	137.90	109.88	0.00	109.88	247.78
6	31	70.80	2,194.68	43.89	93.82	137.72	109.73	0.00	109.73	247.45
7	31	78.35	2,428.87	48.58	103.83	152.41	121.44	0.00	121.44	273.86
<b>DICIEMBRE</b>		<b>423.67</b>	<b>13,133.78</b>	<b>262.68</b>	<b>561.47</b>	<b>824.14</b>	<b>656.69</b>		<b>656.69</b>	<b>1,480.83</b>

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 21**

**CÁLCULO DEL 2% AL ESTADO CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DE 2004.**

MES	No. DE EMPLEADOS	BASE GRAVABLE	% DE TASA DE IMPUESTO	PAGO BASE	% ADICIONAL	TOTAL ADICIONAL	TOTAL A PAGAR
JULIO	7	12,515.63	2%	250.31	45%	112.64	363
AGOSTO	7	12,515.63	2%	250.31	45%	112.64	363
SEPTIEMBRE	7	12,111.90	2%	242.24	45%	109.01	351
OCTUBRE	7	12,515.63	2%	250.31	45%	112.64	363
NOVIEMBRE	7	12,111.90	2%	242.24	45%	109.01	351
DICIEMBRE	7	12,515.63	2%	250.31	45%	112.64	363
<b>TOTAL</b>		<b>74,286.32</b>	<b>2%</b>	<b>1,485.73</b>	<b>45%</b>	<b>668.58</b>	<b>2,154</b>

"GRUPO G, S.A. DE C.V."

ANEXO 22

**ESTADO DE RESULTADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2003.**

<b>INGRESOS:</b>	
VENTAS	2,995,422.07
TOTAL INGRESOS	<u>2,995,422.07</u>
- <b>COSTOS:</b>	
COMPRAS	1,551,838.13
TOTAL DE COSTOS	<u>1,551,838.13</u>
=	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u><b>1,443,583.94</b></u>
- <b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>	
GASTOS GENERALES	1,286,841.40
NO DEDUCIBLES	488,917.44
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	<u>1,775,758.84</u>
=	
<b>UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS, GASTOS</b>	<u><b>-332,174.90</b></u>
+ <b>OTROS INGRESOS Y GASTOS:</b>	
PRODUCTOS FINANCIEROS	0.00
OTROS PRODUCTOS	50,978.00
GASTOS FINANCIEROS	-5,435.20
OTROS GASTOS	-1,254.55
TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS	<u>44,288.25</u>
- <b>I.S.R. Y P.T.U.:</b>	
RESULTADO DEL EJERCICIO	0.00
P.T.U. DEL EJERCICIO	2,673.00
TOTAL DE I.S.R. Y P.T.U. (A-23)	<u>2,673.00</u>
= <b>UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO (A-23)</b>	<u><u><b>-290,559.65</b></u></u>

"GRUPO G, S.A. DE C.V."

ANEXO 23

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2003

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</u>	
<u>CIRCULANTE:</u>		<u>PASIVO A CORTO PLAZO:</u>	
CAJA (C-3)	20,300.50	PROVEEDORES (C-8)	1,032,852.15
BANCOS (C-3)	60,416.75	ACREEDORES DIVERSOS (C-3)	482,639.96
CLIENTES (C-6)	61,352.22	P.T.U. POR PAGAR (A-22) (C-10)	2,673.00
INVENTARIOS	430,851.69	IMPUESTOS POR PAGAR (C-3)	183,536.32
I.V.A. ACREDITABLE	400,493.04	ANTICIPO DE CLIENTES (C-6)	90,121.63
ANTICIPO A PROVEEDORES (C-8)	44,646.40	<u>TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO</u>	<u>1,791,823.06</u>
PAGOS ANTICIPADOS	21,478.51		
GASTOS A COMPROBAR	259.72	<u>CAPITAL CONTRIBUIDO:</u>	
<u>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</u>	<u>1,039,798.83</u>	CAPITAL SOCIAL	50,000.00
		ACCIONISTAS	-5,833.90
<u>NO CIRCULANTE:</u>		<u>TOTAL CONTRIBUIDO</u>	<u>44,166.10</u>
EQUIPO DE REPARTO	619,503.24	<u>CAPITAL GANADO:</u>	
DEPREC. ACUM. EQUIPO DE REPARTO (A-12)	-530,826.68	RESULTADOS DE EJERC. ANTER. (A-24A)	-393,570.37
EQUIPO DE COMPUTO	33,580.00	RESULTADO DEL EJERCICIO (A-22)(A-24A)	-290,559.65
DEPREC. ACUM. EQUIPO DE COMPUTO (A-12)	-14,929.50	<u>TOTAL DE CAPITAL</u>	<u>-639,963.92</u>
EQUIPO DE OFICINA	5,820.00		
DEPREC. ACUM. EQUIPO DE OFICINA (A-12)	-1,086.75	<u>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</u>	
<u>TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE</u>	<u>112,060.31</u>		
<u>SUMA TOTAL ACTIVO</u>	<u>1,151,859.14</u>		<u>1,151,859.14</u>

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO 24**

**CÁLCULO DE PAGOS PROVISIONALES CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DEL 2004.**

CONCEPTO		ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
	INGRESOS NOMINALES (C-5)	478,761.55	937,167.78	1,247,810.33	1,567,228.08	1,867,631.14	2,183,676.99
x	COEFICIENTE DE UTILIDAD	0.0098	0.0098	0.0098	0.0098	0.0098	0.0098
=	UTILIDAD FISCAL ESTIMADA	4,691.86	9,184.24	12,228.54	15,358.84	18,302.79	21,400.03
-	PÉRDIDAS FISCALES ***	-699,777.94	-699,777.94	-699,777.94	-699,777.94	-699,777.94	-699,777.94
=	BASE PARA PAGOS PROVISIONALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
x	TASA ART. 10 I.S.R. **	33%	33%	33%	33%	33%	33%
=	P.P. DETERMINADO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
-	PAGOS PROVISIONALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
=	IMPORTE A PAGAR	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

**ART. 14 FRAC. I, L.I.S.R.:**

$$\text{Coeficiente de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad o pérdida fiscal 2003}}{\text{Ingresos nominales 2003}} = \frac{-290,559.65}{4,164,821.49} = \underline{\underline{-0.0698}}$$

**ART. 14 FRAC. I, 4º PARRAFO, L.I.S.R.:**

Cuando en el último ejercicio de doce meses no resulte coeficiente de utilidad conforme a lo dispuesto en esta fracción, se aplicará el correspondiente al último ejercicio de doce meses por el que se tenga dicho coeficiente, sin que ese ejercicio sea anterior en más de cinco años a aquél por el que se deban efectuar los pagos provisionales.

$$\text{Coeficiente de utilidad 2002} = \underline{\underline{0.0098}}$$

\*\* ART. 10 L.I.S.R. En relación con el ART. 2° Transitorio Fracc. LXXXII.

\*\*\* ART. 14 FRACC.II PARRAFO 3:

A la utilidad fiscal determinada conforme a esta fracción se le restará, en su caso, la pérdida fiscal de ejercicios anteriores pendientes de aplicar contra las utilidades fiscales, sin perjuicio de disminuir dicha pérdida de la utilidad fiscal del ejercicio.

ART.61, 4° PARRAFO:

Actualización de la pérdida fiscal.

F.A. = Último mes del ejercicio en que ocurrió = 0.00  
 1er. Mes de la 2a. Mitad del ejercicio en que ocurrió.

F.A. = INPC Último mes de la 1° mitad del ejercicio en que se aplicará = 0.00  
 INPC Mes en que se actualizó por última vez.

F.A. = <u>INPC Dic-2002</u> =	<u>102.904</u>	=	<u>1.0269</u>	
<u>INPC Jul-2002</u>	<u>100.204</u>		<u>-404,175.14</u>	
F.A. = <u>INPC Jun-2003</u> =	<u>104.188</u>	=	<u>1.0125</u>	
<u>INPC Dic-2002</u>	<u>102.904</u>		<u>-409,218.29</u>	
			<u>-290,559.65</u>	← 2003 (A-23)
			<u>-699,777.94</u>	Pérdida fiscal actualizada.



"GRUPO G, S.A. DE C.V."

ANEXO 25

**CÁLCULO DE PAGOS PROVISIONALES CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DEL 2004.**

CONCEPTO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
INGRESOS NOMINALES	2,512,520.41	2,819,469.52	3,143,376.50	3,458,382.83	3,807,316.74	4,164,821.49
x COEFICIENTE DE UTILIDAD	0.0098	0.0098	0.0098	0.0098	0.0098	0.0098
= UTILIDAD FISCAL ESTIMADA	24,622.70	27,630.80	30,805.09	33,892.15	37,311.70	40,815.25
- PÉRDIDAS FISCALES	-699,777.94	-699,777.94	-699,777.94	-699,777.94	-699,777.94	-699,777.94
= BASE PARA PAGOS PROVISIONALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
x TASA ART.10 I.S.R.	33%	33%	33%	33%	33%	33%
= P.P. DETERMINADO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
- PAGOS PROVISIONALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
= IMPORTE A PAGAR	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

**"GRUPO G, S.A. DE C.V."**

**ANEXO - 26**

**CÁLCULO DE LA P.T.U. CORRESPONDIENTE AL 2004.**

CONCEPTO		
	INGRESOS ACUMULABLES (C-6) (C-7)	4,164,821.49
-	DEDUCCIONES	
	DEDUCCIONES AUTORIZADAS (C-10) (C-11)	500,168.54
-	DEPRECIACIÓN FISCAL (A-12)	834,813.46
+	DEPRECIACIÓN CONTABLE (A-12)	73,646.25
		- 260,998.67
=	BASE DEL IMPUESTO	3,903,822.81
x	%	10%
=	<b>P.T.U. A DISTRIBUIR</b>	<b>390,382.28</b>

NOTA: Para pagarse en mayo 2005.

ART.16 LISR.: para procedimiento.

ART.123 F.IX, e) C.P.E.U.M.:

Para determinar el monto de la utilidades de cada empresa se tomará como base la renta gravable de conformidad con las disposiciones de la ley del impuesto sobre la renta. Los trabajadores podrán formular ante la oficina correspondiente de la S.H.C.P. Las objeciones que juzguen conveniente, ajustándose al procedimiento que determine la ley.

ART.120 L.F.T.:

El porcentaje fijado por la Comisión constituye la participación que corresponderá a los trabajadores en las utilidades de cada empresa. Para los efectos de esta ley, se considera utilidad en cada empresa la renta gravable, de conformidad con las normas de la Ley del Impuesto sobre la Renta.



## **Conclusiones.**

Las finanzas son importantes para la empresa por que nos permiten determinar los aspectos monetarios de la entidad para su correcta administración, ya que la administración financiera tiene por objeto maximizar el patrimonio de una entidad, por lo tanto es necesario conocer el modelo de flujo de efectivo para cada organización.

Para que una empresa funcione correctamente es necesario designar y que se lleve a cabo un adecuado presupuesto de efectivo para la correcta toma de decisiones que se tengan a futuro para el beneficio propio de la empresa así como de todos los integrantes de la entidad.

El presupuesto es una excelente herramienta que facilita y establece a la administración lograr las metas de liquidez trazadas por la empresa y cumplir con las obligaciones y deudas contraídas, siempre y cuando represente un ahorro frente a otras alternativas, siendo al mismo tiempo rentable.

En el presupuesto de efectivo se pronosticaron los ingresos y egresos de la empresa en forma adecuada, proyectado a corto plazo (1 año), es recomendable comparar las cifras reales con las pronosticadas en forma mensual de tal manera que no existan periodos en que falte liquidez, y si existen especulaciones convenientes a la empresa llevarlas a cabo ya que en este tipo de empresa es muy común que les ofrezcan.



Es recomendable aplicar los fondos y recursos financieros a los sectores productivos necesarios para el mejor funcionamiento y crecimiento de la empresa y así evitar gastos innecesarios como se venía realizando en años anteriores.

Para que dichos movimientos coincidan es necesario sincronizar tanto las entradas como las salidas del presupuesto de efectivo para lograr aspectos importantes en la reducción de costos y gastos, maximizando los ingresos.

La administración aunado con el presupuesto de efectivo, logran evitar un déficit en el mismo, esto resulta muy viable para su futuro por que de esta forma las entradas y salidas están siendo controlados.

Manejar correctamente los fondos y recursos financieros ayuda a lograr mayor eficiencia en las operaciones para alcanzar los objetivos organizacionales de la forma mas efectiva durante el proceso de la planeación.

En un futuro próximo la empresa desea llevar a cabo el presupuesto de efectivo, ya que evaluaron la importancia que tiene dentro de la empresa y así evitar las pérdidas que se venían acumulando en años anteriores y mostrar estados financieros razonables para la empresa.



## Bibliografía

Bolten, Steven E.,

"Administración Financiera",

Limusa Noriega Editores.

"Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos",

decima edición,

Junio 1999,

Ediciones Delma.

Del Río González, Cristóbal,

"El Presupuesto",

ECAFSA, ECA.

Diccionario de Contabilidad y Finanzas",

Edición 1999,

Cultural, S.A.

Guajardo Cantú, Gerardo,

"Contabilidad Financiera",

3ª. Edición,

Mc. Graw Hill.

"Ley del Seguro Social y Leyes Complementarias"

1ª. Edición,

enero 2003,

ediciones Delma.



“Ley Federal del Trabajo”,  
decimonovena Edición,  
abril 2001,  
ediciones Delma.

Macías Pineda, Roberto, R. Santillana González, Juan,  
“El Análisis de los Estados Financieros”,  
Ecafsa.

Moreno Fernández, Joaquín A.,  
“Las Finanzas en la empresa”,  
5ª Edición,  
IMCP.

Ortega Castro, Alfonso,  
“Introducción a las Finanzas”,  
1ª. Edición 2002,  
Mc. Graw Hill.

“PAF”,  
1ª. Quincena, marzo 2004,  
No. 346

Perdomo Moreno,  
“Análisis e Interpretación de Estados Financieros”  
ECASA.



Perdomo Moreno, Abraham,  
"Elementos Básicos de Administración Financiera",  
Ediciones Pema.

"Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados",  
17ª. Edición;  
I.M.C.P., A.C.,  
Federación de Colegios de Profesionistas.

"Prontuario Fiscal".  
Correlacionado Estudiantil,  
Febrero 2003,  
Thomson, Ecafsa.

R. Terry, George,  
"Principios de Administración",  
9ª Impresión,  
C. E. C. S. A.

Ramírez Padilla, David Noel,  
"Contabilidad Administrativa",  
5ª. Edición 2001, Mc. Graw Hill.

Stoner, James A. F., Freeman, R. Edward, Gilbert Jr., Daniel R.,  
"Administración",  
6ª Edición,  
Pearson, Prentice Hall.



"Tips Fiscales – Revista de asesoría, práctica e información fiscal, laboral y de seguridad social -,

Año 1 No.4 – Febrero 2004, publicación mensual,

México Fiscal Editores,

[www.mexicofiscal.com.mx](http://www.mexicofiscal.com.mx)

W. Johnson, Roberto,

"Administración Financiera",

C.E.C.S.A.

Weston, J. Fred, Copeland, Tomas E.,

"Finanzas en Administración",

Mc. Graw Hill.

### **Consultas electrónicas pagina web.**

[http://erc.msh.org/fpmh\\_spanish/chp9/p1.html](http://erc.msh.org/fpmh_spanish/chp9/p1.html) 03/mzo/04.

[http://erc.msh.org/fpmh\\_spanish/chp9/listas\\_2.html](http://erc.msh.org/fpmh_spanish/chp9/listas_2.html) 03/mzo/04.