

## Centro de Estudios de las Finanzas Públicas



01 de agosto de 2005

### *Nota Informativa*

#### **ESTADO DE RESULTADOS Y BALANCE GENERAL DEL IMSS, JUNIO 2005**

De acuerdo con el Informe presentado al Ejecutivo Federal y al Congreso de la Unión sobre la Situación Financiera y los Riesgos del Instituto Mexicano del Seguro Social (junio 2005), se presentan los estados financieros del Instituto al 31 de diciembre de 2004, elaborados con base en los principios de contabilidad generalmente aceptados en México, y también se presentan los estados financieros elaborados con la normatividad para entidades paraestatales en materia de contabilidad gubernamental establecida por las secretarías de Hacienda y Crédito Público y de la Función Pública.

#### **1. ESTADO DE RESULTADOS**

Los ingresos de operación del ejercicio 2004 ascendieron a 163 mil 371 millones de pesos, cifra superior en 10 mil 375 millones de pesos con respecto al año anterior, y que representó 2.1% del PIB del mismo año. Por su parte, el gasto de operación fue de 163 mil 130 millones de pesos, monto mayor en 10 mil 182 millones de pesos en relación al año 2003, por lo que se obtuvo un excedente de operación de 241 millones de pesos.

Los ingresos del IMSS provienen principalmente de tres fuentes: i) de las aportaciones tripartitas que el Instituto recibe por parte de los trabajadores y patrones afiliados, y del Gobierno Federal; ii) de los intereses y rendimientos obtenidos de la inversión de sus reservas y disponibilidades; y iii) de ingresos derivados de recargos y multas que se cobran a los patrones, así como de las ventas y servicios en tiendas, centros vacacionales y velatorios.<sup>1</sup> Del total de los ingresos, 71.9% corresponden a las cuotas obrero patronales, 21.8% a las contribuciones a cargo del Gobierno Federal y 6.4% restante a productos de inversiones y otros ingresos. En lo que se refiere a la participación con respecto al PIB, las cuotas obrero patronales significaron 1.5%, la contribución federal representó 0.5% y los productos de inversiones y otros ingresos constituyeron 0.1%.

El gasto de operación comprende todas aquellas erogaciones que el Instituto realiza para llevar a cabo la prestación de sus servicios. Incluye el pago de la nómina a trabajadores y pensionados ex-trabajadores del IMSS, el pago de las prestaciones económicas a sus beneficiarios (subsidios, ayudas y sumas aseguradas), el gasto de medicamentos y material de curación, el gasto en mantenimiento y servicios generales, y el gasto en depreciaciones, amortizaciones y otros gastos.<sup>2</sup> La composición del gasto de operación se puede apreciar en el cuadro 1, que muestra el Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2004. De

<sup>1</sup> Los ingresos de operación incluyen las cuotas obrero patronales que el Instituto debe pagar en su calidad de patrón. Quedan excluidos de estos ingresos, con su debida correspondencia dentro del rubro del gasto, los flujos por transferencias del Gobierno Federal para las pensiones en curso de pago, en virtud de que con la Ley del Seguro Social, a partir del 1 de julio de 1997 el Gobierno Federal asumió ese pasivo y el Instituto sólo actúa como pagador de las pensiones.

<sup>2</sup> El concepto de otros gastos incluye las depreciaciones, amortizaciones, intereses financieros, reversión de cuotas, y para el ejercicio 2003 incluye una provisión para cubrir futuras contingencias y financiamiento, de conformidad con el artículo 277 C de la LSS. Para el ejercicio 2004 el Consejo Técnico, mediante acuerdo número 220/2004, inciso f), de fecha 19 de mayo de 2004, aprobó la cancelación contable de esta provisión de gastos. Por otro lado, como se mencionó en el renglón del ingreso, este gasto excluye el pago de las pensiones en curso de pago, que constituyen un pasivo del Gobierno Federal, en donde el Instituto actúa sólo como pagador, por cuenta y orden del mismo.

los egresos totales en 2004, 49.3% se destinaron para servicios de personal; 21.6% para el conjunto de gastos que agrupa la compra de medicamentos, material de curación, electricidad, agua, mantenimiento y servicios generales, entre otros de este tipo; 6.9% para prestaciones en dinero; 3.4% para otros gastos; y 18.8% para el costo de las obligaciones laborales. Cabe destacar que los servicios de personal representan 1.1% del PIB de ese año, el costo de las obligaciones laborales 0.4%, los consumos de medicamentos, materiales de curación y otros 0.3% y las prestaciones en dinero, servicios generales y subrogación de servicios, así como los castigos y depreciaciones entre otros significan 0.3% del PIB de 2004.

**Cuadro 1**  
**Estado de Ingresos y Gastos Dictaminado por los Años Terminados al 31 de diciembre de 2003 y 2004**  
(Millones de pesos)

	2003	2004	Variación Absoluta	Variación Real (%)	Estructura (%)	Participación con respecto al PIB (%)
<b>Ingresos</b>						
Cuotas obrero patronales	108,768	117,386	8,618	1.7	71.9	1.5
Contribución federal	31,856	35,565	3,709	5.2	21.8	0.5
Productos de inversiones y otros ingresos	12,372	10,420	-1,952	-20.6	6.4	0.1
<b>Total de ingresos</b>	<b>152,996</b>	<b>163,371</b>	10,375	0.6	100.0	2.1
<b>Gastos</b>						
Servicios de personal	77,246	80,481	3,235	-1.8	49.3	1.1
<b>Costo de obligaciones laborales<sup>a/</sup></b>	<b>26,527</b>	<b>30,669</b>	<b>4,142</b>	<b>9.0</b>	<b>18.8</b>	<b>0.4</b>
Prestaciones en dinero	9,337	11,314	1,977	14.2	6.9	0.1
Consumos de medicamentos, materiales de curación y otros	18,806	22,030	3,224	10.4	13.5	0.3
Mantenimiento	1,666	2,091	425	18.3	1.3	0.0
Servicios generales y subrogación de servicios	10,310	11,165	855	2.1	6.8	0.1
Intereses financieros y actuariales	-107	112	219	-198.7	0.1	0.0
Castigos y depreciaciones <sup>b/</sup>	3,521	4,137	616	10.7	2.5	0.1
Reversión de cuotas obrero patronales	1,128	1,130	2	-5.6	0.7	0.0
Provisión de gastos para cubrir futuras contingencias y financiamiento	4,512					
<b>Total de gastos</b>	<b>152,948</b>	<b>163,130</b>	10,182	0.5	100.0	2.1
<b>Excedente neto de ingresos sobre gastos</b>	<b>48</b>	<b>241</b>	193	373.2	n.a.	n.a.

n.a. No se aplica.

<sup>a/</sup>Incluye la provisión para obligaciones laborales, las pensiones, jubilaciones y prima de antigüedad pagadas a ex-trabajadores del Instituto y la contribución de los trabajadores al Régimen de Jubilaciones y Pensiones.

<sup>b/</sup>La cifra de 2003 difiere de la cifra presentada en el Informe de 2004 debido a que la provisión sobre la emisión mensual anticipada de las cuotas para cubrir posibles pérdidas por incobrabilidad o ajustes a las cuotas obrero patronales pendientes de cobro se incrementó de 1 a 1.25% a partir de 2004, lo que originó un cargo adicional de 129.9 millones de pesos en los resultados del año terminado en diciembre de 2003. Para efectos de comparación entre ambos periodos, el incremento a las incobrabilidades se presenta en el 2003 como parte integrante del Estado de Resultados.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con base en información del: Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS), Informe al Ejecutivo Federal y al Congreso de la Unión sobre la Situación Financiera y los Riesgos del IMSS, junio 2005.

La cifra registrada como costo de las obligaciones laborales está integrada por 15 mil 530 millones de pesos correspondientes al pago de la nómina asociada al Régimen de Jubilaciones y Pensiones, es decir, por concepto de los pagos de pensiones, jubilaciones y primas de antigüedad a favor del personal retirado del IMSS; por 17 mil 168 millones de pesos de la provisión para obligaciones laborales, cantidad que se registró como provisión para hacer frente a las obligaciones laborales del período; y por 2 mil 029 millones de pesos, que se restan, por recuperación de las contribuciones de los trabajadores al Régimen de Jubilaciones y Pensiones, mismos que incluyen la retención de 3% de la nómina hecha a los trabajadores activos, de acuerdo con el Contrato Colectivo de Trabajo, y una aportación de 1.25% estatutariamente asignada al Instituto; por lo que en total suma la cifra de 30 mil 669 millones de pesos por este concepto.

De conformidad con los resultados del ejercicio actuarial respectivo, el costo neto del periodo relativo a las obligaciones laborales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2004 ascendió a 62 mil 717 millones de pesos. Sin embargo, en virtud de que el reconocimiento del total del costo neto del período implicaría un resultado desfavorable para el Instituto, con

base en la Norma de Información Financiera en materia de “Reconocimiento de las Obligaciones Laborales al Retiro de los Trabajadores de las Entidades del Sector Paraestatal” (NIF-08-bis),<sup>3</sup> el Consejo Técnico autorizó un registro parcial de 17 mil 168 millones de pesos por este concepto.

**Cuadro 2**  
**Estado de Ingresos y Gastos Dictaminado por los Años Terminados al 31 de diciembre de 2003 y 2004 con el Registro Pleno del Costo Neto del Periodo**  
(Millones de pesos)

	2003	2004	Variación Absoluta	Variación Real (%)	Estructura (%)	Participación con respecto al PIB (%)
<b>Ingresos</b>						
Cuotas obrero patronales	108,768	117,386	8,618	1.7	71.9	1.5
Contribución federal	31,856	35,565	3,709	5.2	21.8	0.5
Productos de inversiones y otros ingresos	12,372	10,420	-1,952	-20.6	6.4	0.1
<b>Total de ingresos</b>	<b>152,996</b>	<b>163,371</b>	10,375	0.6	100.0	2.1
<b>Gastos</b>						
Servicios de personal	77,246	80,481	3,235	-1.8	41.2	1.1
<b>Costo neto de obligaciones laborales<sup>a/</sup></b>	<b>48,826</b>	<b>62,717</b>	<b>13,891</b>	<b>21.1</b>	<b>32.1</b>	<b>0.8</b>
Prestaciones en dinero	9,337	11,314	1,977	14.2	5.8	0.1
Consumos de medicamentos, materiales de curación y otros	18,806	22,030	3,224	10.4	11.3	0.3
Mantenimiento	1,666	2,091	425	18.3	1.1	0.0
Servicios generales y subrogación de servicios	10,310	11,165	855	2.1	5.7	0.1
Intereses financieros y actuariales	-107	112	219	-198.7	0.1	0.0
Castigos y depreciaciones <sup>b/</sup>	3,521	4,137	616	10.7	2.1	0.1
Reversión de cuotas obrero patronales	1,128	1,130	2	-5.6	0.6	0.0
Provisión de gastos para cubrir futuras contingencias y financiamiento	4,512					
<b>Total de gastos</b>	<b>175,247</b>	<b>195,178</b>	19,931	5.0	100.0	2.6
<b>Excedente neto de ingresos sobre gastos</b>	<b>-22,251</b>	<b>-31,807</b>	-9,556	34.7	n.a.	n.a.

n.a. No se aplica.

<sup>a/</sup>Incluye la provisión para obligaciones laborales, las pensiones, jubilaciones y prima de antigüedad pagadas a ex-trabajadores del Instituto, la contribución de los trabajadores al Régimen de Jubilaciones y Pensiones y el efecto de la reexpresión.

<sup>b/</sup>La cifra de 2003 difiere de la cifra presentada en el Informe de 2004 debido a que la provisión sobre la emisión mensual anticipada de las cuotas para cubrir posibles pérdidas por incobrabilidad o ajustes a las cuotas obrero patronales pendientes de cobro se incrementó de 1 a 1.25% a partir de 2004, lo que originó un cargo adicional de 129.9 millones de pesos en los resultados del año terminado en diciembre de 2003. Para efectos de comparación entre ambos periodos, el incremento a las incobrabilidades se presenta en el 2003 como parte integrante del Estado de Resultados.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con base en información del: Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS), Informe al Ejecutivo Federal y al Congreso de la Unión sobre la Situación Financiera y los Riesgos del IMSS, junio 2005.

Si a los 30 mil 669 millones de pesos que se registraron como costo laboral de las obligaciones laborales se le suma la diferencia que no se registró, porque de hacerlo habría implicado un resultado desfavorable, en contravención a la NIF 08-bis, el resultado de operación hubiera sido negativo. En el cuadro 2 se muestra el Estado de Resultados con el registro pleno del costo laboral del periodo, es decir, si el registro se hiciera de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en México, y en cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 273 de la Ley. Como se puede observar, con el registro pleno del costo neto del periodo por la cantidad de 32 mil 048 millones de pesos adicionales,<sup>4</sup> una vez descontados los pagos del periodo, la provisión para obligaciones laborales y el efecto de la reexpresión, se llegaría a un resulta-

<sup>3</sup> La Norma de Información Financiera 08-bis en materia de “Reconocimiento de las obligaciones laborales al retiro de los trabajadores de las entidades del sector paraestatal”(NIF 08-bis) determina que “es de aplicación obligatoria la normatividad establecida en el Boletín D-3 en lo que corresponde a la cuantificación y registro del monto de estos pasivos y la divulgación en notas a los estados financieros de las reglas de reconocimiento y revelación, siempre y cuando no implique la determinación de un resultado del ejercicio de naturaleza desfavorable”.

<sup>4</sup> Esta cifra corresponde a la diferencia neta no registrada de acuerdo a la NIF 08-Bis. El déficit que se genera por esta diferencia no reconocida del costo neto del periodo se reconoce en una cuenta patrimonial de excedentes acumulados de ingresos sobre gastos.

---

do de operación negativo por 31 mil 807 millones de pesos. Además el gasto de operación representaría 2.6% del PIB para 2004.

En cuanto a las variaciones reales, el total de ingresos para 2004 significó 0.6% más que el año anterior, debido al incremento en las cuotas obrero patronales y en las contribuciones federales, aunque los productos de inversiones y otros ingresos cayeron 20.6%.

Por su parte, el gasto total en 2004 aumentó 0.5% en términos reales, esto se explica principalmente por las variaciones positivas registradas en el costo de las obligaciones laborales, prestaciones en dinero y los consumos de medicamentos, materiales de curación y otros, así como de mantenimiento, sin embargo, disminuyeron los servicios de personal 1.8% y la reversión de cuotas obrero patronales 5.6%.

## 2. BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2004 el Balance General del Instituto muestra un activo de 185 mil 632 millones de pesos, que está conformado por las inversiones físicas y en valores del Instituto, por el activo circulante y por otros activos. Como se desprende del cuadro 3, el activo en inversiones ascendió a 135 mil 274 millones de pesos, y está integrado por inversiones en reservas, bienes muebles, inmuebles y equipo; el activo circulante suma 50 mil 069 millones de pesos, que incluyen efectivo, depósitos a plazo en bancos, inversiones en valores, cuentas y documentos por cobrar e inventarios; y se tienen 289 millones de pesos en otros activos.

El patrimonio del Instituto ascendió a 68 mil 349 millones de pesos y está constituido por 241 millones de pesos de excedentes de ingresos sobre gastos del 2004, y por 68 mil 107 millones de pesos de superávit por revaluación, donaciones y resultado de ejercicios anteriores. El pasivo ascendió a 117 mil 283 millones de pesos y se desglosa en 17 mil 759 millones de pesos de pasivo circulante y 73 mil 425 millones de pesos del costo de las obligaciones laborales registradas.

El pasivo correspondiente a las reservas operativas ascendió a 26 mil 099 millones de pesos. En años anteriores esta reserva, que se fondea de acuerdo al remanente de operación por ramo de seguro, estaba considerada dentro del patrimonio del Instituto. Con base en la recomendación del auditor, y de acuerdo al artículo 278 de la Ley, en 2003 se hizo una reclasificación y estas reservas pasaron a reportarse como parte del pasivo del Instituto.

El cuadro 4 muestra el Balance General del Instituto al 31 de diciembre de 2004 al aplicar en su totalidad el pasivo laboral. El pasivo laboral adicional determinado por la valuación actuarial ascendió a 367 mil 198 millones de pesos. La cifra de 440 mil 623 millones de pesos que aparece en el rubro de Obligaciones Laborales está compuesta por los 367 mil 198 millones de pesos del pasivo adicional y por 73 mil 425 millones de pesos que corresponden a la reserva constituida por concepto de Obligaciones Laborales (cuadro 3) de los cuales 56 mil 256 millones de pesos corresponden a la Reserva en Libros para el RJP al 31 de diciembre de 2003 y 17 mil 168 millones de pesos a la provisión constituida durante el ejercicio 2004 y que es la medición del pasivo mínimo de acuerdo a principios generalmente aceptados de contabilidad. Como se desprende del cuadro 4, si se registra en su totalidad el pasivo laboral ya devengado, en el 2004 el patrimonio del Instituto sería de menos 92 mil 208 millones de pesos.<sup>5</sup> Esto significa que el registro de la totalidad del pasivo ya devengado

<sup>5</sup> En apego a la metodología de registro del Boletín D-3, en el año 2003 se adoptó el criterio de hacer el registro del pasivo pleno de las obligaciones laborales y se reconoció el déficit acumulado de los últimos siete años, tiempo en que se había venido aplicando el Boletín D-3, revelándose en un registro de pasivo adicional, con cargo a un activo diferido y al patrimonio, en el renglón de afectación a resultados de ejercicios anteriores por pasivo laboral.

Con base en la recomendación del consultor actuarial, a partir del ejercicio 2005 se hará una actualización de las hipótesis biométricas que ha venido utilizando el Instituto. Esta situación generará un incremento en el monto real de las Obligaciones por Beneficios Proyectados, cantidad que se reconocerá como servicios anteriores por amortizar en 13 años a partir del ejercicio 2005.

---

absorbería todo el patrimonio del Instituto, y aún así, la cantidad obtenida no sería suficiente para cubrir los pasivos derivados de las obligaciones laborales asociadas al RJP.

**Cuadro 3**  
**Balance General al 31 de Diciembre de 2003 y 2004, Dictaminado**  
(Millones de pesos)

<b>ACTIVO</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
<b>INVERSIONES</b>					
Fondos de reservas - en valores negociables	49,950	60,642	Excedentes acumulados de ingresos sobre gastos	48	241
Físicas - inmuebles, mobiliario y equipo	104,541	114,273	Superávit por revaluación y otras reservas	63,360	68,107
Menos - depreciación acumulada	-43,834	-46,677	Total Patrimonio	63,408	68,349
	60,707	67,596			
Préstamos para vivienda del personal	7,106	7,035			
Total inversiones	117,762	135,274			
			<b>PASIVO</b>		
			<b>PASIVO CIRCULANTE</b>		
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>					
Efectivo, depósitos a plazo en bancos e inversiones en valores	7,117	9,943	Cuentas por pagar a proveedores y contratistas	2,556	6,273
Cuotas obrero patronales y contribución federal por cobrar, netas	18,192	25,368	Gastos acumulados y retenciones por pagar	15,726	11,486
Documentos y otras cuentas por cobrar, netos	10,830	10,476	Total pasivo circulante	18,283	17,759
Inventarios de medicamentos, materiales de curación y otros	4,520	4,282	<b>OBLIGACIONES LABORALES</b>		
Total activo circulante	40,659	50,069		56,256	73,425
			<b>RESERVAS OPERATIVAS</b>		
<b>OTROS ACTIVOS</b>	247	289		20,721	26,099
			Suma el pasivo	95,260	117,283
<b>Total Activo</b>	<b>158,668</b>	<b>185,632</b>	<b>Total Patrimonio y Pasivo</b>	<b>158,668</b>	<b>185,632</b>

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con base en información del: Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS), Informe al Ejecutivo Federal y al Congreso de la Unión sobre la Situación Financiera y los Riesgos del IMSS, junio 2005.

**Cuadro 4**  
**Balance General al 31 de Diciembre de 2003 y 2004 con el Registro Pleno de las Obligaciones Totales**  
(millones de pesos)

<b>ACTIVO</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
<b>INVERSIONES</b>					
Fondos de reservas - en valores negociables	49,950	60,642	Excedentes acumulados de ingresos sobre gastos	-22,251	-31,807
Físicas - inmuebles, mobiliario y equipo	104,541	114,273	<b>Afectación a resultados de ejercicios anteriores por pasivo laboral</b>	-139,230	-128,509
Menos - depreciación acumulada	-43,834	-46,677	Superávit por revaluación y otras reservas	63,360	68,107
	60,707	67,596	Total Patrimonio	-98,120	-92,208
Préstamos para vivienda del personal	7,106	7,035			
Total inversiones	117,762	135,274			
			<b>PASIVO</b>		
			<b>PASIVO CIRCULANTE</b>		
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>					
Efectivo, depósitos a plazo en bancos e inversiones en valores	7,117	9,943	Cuentas por pagar a proveedores y contratistas	2,556	6,273
Cuotas obrero patronales y contribución federal por cobrar, netas	18,192	25,368	Gastos acumulados y retenciones por pagar	15,726	11,486
Documentos y otras cuentas por cobrar, netos	10,830	10,476	Total pasivo circulante	18,283	17,759
Inventarios de medicamentos, materiales de curación y otros	4,520	4,282	<b>OBLIGACIONES LABORALES</b>		
Total activo circulante	40,659	50,069		364,396	440,623
			<b>RESERVAS OPERATIVAS</b>		
<b>OTROS ACTIVOS</b>	247	289		20,721	26,099
			Suma el pasivo	403,400	484,481
<b>Activo diferido por obligaciones laborales</b>	<b>146,612</b>	<b>206,641</b>			
<b>Total Activo</b>	<b>305,280</b>	<b>392,273</b>	<b>Total Patrimonio y Pasivo</b>	<b>305,280</b>	<b>392,273</b>

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con base en información del: Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS), Informe al Ejecutivo Federal y al Congreso de la Unión sobre la Situación Financiera y los Riesgos del IMSS, junio 2005.

01 de agosto de 2005

Si desea profundizar en el tema favor de comunicarse a las extensiones 4909 y 4902.

**H. Cámara de Diputados**

**Centro de Estudios de las Finanzas Públicas**

Av. Congreso de la Unión, No. 66, Edificio "G" Tercer Nivel  
Col. El Parque, Del. V. Carranza, C.P. 15969. MÉXICO, D.F.

<http://www.cefp.gob.mx>