



**Rocha Salas y Cía., S.C.**

Contadores Públicos

**FONDO DE FOMENTO Y DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN  
CIENTÍFICA Y TECNOLÓGICA DE LA UNIVERSIDAD  
AUTÓNOMA DEL ESTADO DE MÉXICO (FONDICT-UAEM)**

**ESTADOS FINANCIEROS DICTAMINADOS**

**POR EL EJERCICIO TERMINADO EL**

**31 DE DICIEMBRE DE 2011**

*Firma*

**FONDO DE FOMENTO Y DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN  
CIENTÍFICA Y TECNOLÓGICA DE LA UNIVERSIDAD  
AUTÓNOMA DEL ESTADO DE MÉXICO (FONDICT-UAEM)**

**ESTADOS FINANCIEROS DICTAMINADOS**

**POR EL EJERCICIO TERMINADO EL**

**31 DE DICIEMBRE DE 2011**

FONDO DE FOMENTO Y DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN  
CIENTÍFICA Y TECNOLÓGICA DE LA UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL  
ESTADO DE MÉXICO (FONDICT-UAEM)

ESTADOS FINANCIEROS DICTAMINADOS

POR EL EJERCICIO TERMINADO EL

31 DE DICIEMBRE DE 2011

C O N T E N I D O

- DICTAMEN
- ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
- ESTADOS DE RESULTADOS
- ESTADOS DE PATRIMONIO
- ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



**Rocha Salas y Cía., S.C.**

Contadores Públicos

23 DE FEBRERO DE 2012

**AL COMITÉ TÉCNICO  
DEL FONDO DE FOMENTO Y DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN  
CIENTÍFICA Y TECNOLÓGICA DE LA UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL  
ESTADO DE MÉXICO (FONDICT-UAEM)**

Hemos examinado los estados de situación financiera de FONDO DE FOMENTO Y DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA Y TECNOLÓGICA DE LA UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL ESTADO DE MÉXICO (FONDICT-UAEM), al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los estados de resultados, de variaciones en el patrimonio y de flujos de efectivo, que les son relativos, por los años que terminaron en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos con base en nuestra auditoría.

Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea planeada y realizada de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes, y de que están preparados de acuerdo con las normas de información financieras mexicanas. La auditoría consiste en el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; asimismo, incluye la evaluación de las normas de información financieras utilizadas, de las estimaciones significativas efectuadas por la administración y de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Tal como se indica en la nota 2-C, segundo párrafo, los estados financieros que se acompañan fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la compañía como una entidad jurídica independiente. La información financiera en ellos contenida no incluye la consolidación de los estados financieros de sus subsidiarias. La inversión en acciones de compañías subsidiarias se valúa a través del método de participación.

Como se menciona en la nota 2-C primer párrafo, los estados financieros no reconocen los efectos de la inflación en la información financiera, que son requeridos por las Normas de Información Financiera Mexicanas.

En nuestra opinión, excepto por la falta de reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera que se indica en el párrafo anterior, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FONDO DE FOMENTO Y DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA Y TECNOLÓGICA DE LA UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL ESTADO DE MÉXICO (FONDICT UAEM), al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las normas de información financiera mexicanas.

ROCHA SALAS Y CÍA., S.C.



C.P.C. HORACIO ROCHA SALAS  
CED. PROF. No. 125078

FONDO DE FOMENTO Y DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA Y TECNOLÓGICA  
 DE LA UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL ESTADO DE MÉXICO (FONDICT-UAEM)  
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA -NO CONSOLIDADOS-  
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
 (Notas 1 y 2)  
 (Pesos)

	P A S I V O	
	2011	2010
<b>A C T I V O</b>		
<b>CIRCULANTE</b>		
Efectivo e instrumentos financieros (Nota 4)	16,368,669	10,285,598
Clientes (Nota 5)	90,514,209	230,011,581
Compañías subsidiarias (Nota 3)	3,203,398	2,026,988
Deudores diversos	4,096,264	766,695
Impuestos a favor	6,586,000	854,200
Impuesto al valor agregado no pagado	10,303,895	14,644,794
Documentos por cobrar	202,466	530,696
Inventarios	6,979,689	5,596,059
Pagos anticipados	404,616	15,623
<b>Suma el activo circulante</b>	<b>138,659,206</b>	<b>264,732,234</b>
<b>NO CIRCULANTE</b>		
ISR diferido (Nota 8-A)	877,305	2,387,575
Propiedad planta y equipo	2,640,644	1,610,389
Inversiones permanentes en acciones (Nota 6)	999,630	1,416,542
Intangibles	65,181	
Depósitos en garantía	18,206	18,206
<b>Suma el activo no circulante</b>	<b>4,600,966</b>	<b>5,432,712</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>143,260,172</b>	<b>270,164,946</b>
<b>A C O R T O P L A Z O</b>		
Proveedores (Nota 7)	49,057,918	200,634,760
Acreedores diversos	4,089,869	1,446,500
Impuesto al valor agregado no cobrado	12,098,949	17,258,134
Impuestos por pagar	439,155	6,710,954
Compañías subsidiarias (Nota 3)	33,488,788	601,653
Depósitos en garantía	761,211	728,091
Anticipos de clientes	417,766	187,524
<b>Suma a corto plazo</b>	<b>100,353,656</b>	<b>227,567,616</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>100,353,656</b>	<b>227,567,616</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Patrimonio (Nota 9)	16,693,497	16,693,497
Resultado de ejercicios anteriores	25,927,584	12,451,332
Resultado del ejercicio	285,435	13,452,501
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>42,906,516</b>	<b>42,597,330</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>143,260,172</b>	<b>270,164,946</b>

Las notas a los estados financieros que se acompañan, forman parte integrante de este estado.



C.P. JUAN FRANCISCO PEÑA  
 CONTRALOR

FONDO DE FOMENTO Y DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA Y TECNOLÓGICA  
DE LA UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL ESTADO DE MÉXICO (FONDICT-UAEM)  
ESTADOS DE RESULTADOS -NO CONSOLIDADOS-  
POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS DEL 1 DE ENERO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
(Notas 1 y 2)  
(Pesos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas netas	32,198,241	137,765,607
Ingresos por servicios	616,829,337	557,421,970
Ingresos por arrendamiento	4,829,430	4,364,113
<b>Suma</b>	<u>653,857,008</u>	<u>699,551,690</u>
Costo de ventas	<u>(611,728,823)</u>	<u>(639,961,664)</u>
<b>Utilidad bruta</b>	<b>42,128,185</b>	<b>59,590,026</b>
<b>Gastos de operación:</b>		
Gastos de administración	(38,932,088)	(38,890,622)
Otros ingresos y gastos	<u>324,417</u>	<u>220,707</u>
<b>Suma</b>	<u>(38,607,671)</u>	<u>(38,669,915)</u>
<b>Resultado integral de financiamiento</b>		
Intereses a favor	892,074	779,407
<b>Suma</b>	<u>892,074</u>	<u>779,407</u>
<b>Participación en los Resultados de Subsidiarias</b>	<u>(416,912)</u>	<u>(2,036,634)</u>
<b>Utilidad antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>3,995,676</b>	<b>19,662,884</b>
Impuestos a la utilidad (Nota 8)	<u>(3,710,241)</u>	<u>(6,210,383)</u>
<b>Utilidad neta</b>	<u><u>285,435</u></u>	<u><u>13,452,501</u></u>

Las notas a los estados financieros que se acompañan, forman parte integrante de este estado.



C.P. JUAN FRANCISCO PEÑA  
CONTRALOR

FONDO DE FOMENTO Y DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA Y TECNOLÓGICA  
DE LA UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL ESTADO DE MÉXICO (FONDICT-UAEM)

ESTADOS DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO- NO CONSOLIDADOS-  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
(Notas 1 y 2)

	<u>PATRIMONIO</u>	<u>RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</u>	<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2009</b>	16,693,497	3,603,163	8,848,169	29,144,829
Aplicación del resultado del ejercicio 2009		8,848,169	(8,848,169)	-
Utilidad Integral (Nota 10)			13,452,501	13,452,501
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2010</b>	16,693,497	12,451,332	13,452,501	42,597,330
Aplicación del resultado del ejercicio 2010		13,452,501	(13,452,501)	-
Ajuste al resultado del ejercicio anterior		23,751		23,751
Utilidad Integral (Nota 10)			285,435	285,435
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>	<u>16,693,497</u>	<u>25,927,584</u>	<u>285,435</u>	<u>42,906,516</u>

Las notas a los estados financieros que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

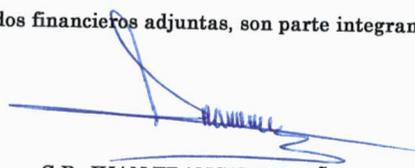


C.P. JUAN FRANCISCO PEÑA  
CONTRALOR

FONDO DE FOMENTO Y DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA Y TECNOLÓGICA  
DE LA UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL ESTADO DE MÉXICO (FONDICT-UAEM)  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO -NO CONSOLIDADOS-  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
(Notas 1 y 2)

	2011	2010
<b>Actividades de Operación</b>		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	3,995,676	19,662,884
<b>Partidas relacionadas con actividades de inversión</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	671,134	463,936
Ajuste al resultado del ejercicio anterior	23,751	
Intereses a favor	892,074	779,407
Estimación de cuentas incobrables	78,976	52,186
Pérdida en inversión de subsidiarias	416,912	2,036,634
<b>Suma</b>	6,078,523	22,995,047
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar	133,849,746	(217,913,466)
(Incremento) Disminución en Inventarios	(1,383,630)	1,325,889
(Incremento) Disminución en Pagos anticipados y otros activos	(388,993)	1,698
(Disminución) Incremento en proveedores y otros pasivos	(127,213,960)	195,550,812
Impuestos a la utilidad pagados	(2,199,971)	(4,589,777)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	8,741,715	(2,629,797)
<b>Actividades de Inversión</b>		
Adquisición de mobiliario y equipo	(1,656,670)	(734,571)
Adquisición de Intangibles	(75,239)	
Depreciación de activos de la UAEM	(34,661)	
Intereses cobrados	(892,074)	(779,407)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	(2,658,644)	(1,513,978)
<b>Incremento neto de efectivo y demás equivalentes de efectivo</b>	6,083,071	(4,143,775)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período</b>	10,285,598	14,429,373
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	16,368,669	10,285,598

Las notas a los estados financieros adjuntas, son parte integrante de este estado.

  
C.P. JUAN FRANCISCO PEÑA  
CONTRALOR

FONDO DE FOMENTO Y DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA Y  
TECNOLÓGICA DE LA UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL ESTADO DE MÉXICO  
(FONDICT-UAEM)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
(PESOS)

NOTA 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO

a) Constitución

Con el propósito de disponer de canales alternos de financiamiento para desarrollar actividades estratégicas de la institución, el H. Consejo Universitario aprobó el 22 de agosto de 1982 la creación del Fondo de Fomento y Desarrollo de la Investigación Científica y Tecnológica de la Universidad Autónoma del Estado de México denominado FONDICT-UAEM

El 1 de octubre de 1984 se constituyó el fideicomiso, el cual presentó su alta ante la Secretaría de Hacienda y Crédito Público como sociedad con fines no lucrativos, iniciando operaciones el 1 de enero de 2008.

El contrato de fideicomiso se integra de la siguiente manera:

Fideicomitente y	
Fideicomisario	Universidad Autónoma del Estado de México
Fiduciario	Banco Santander, S.A.

Los principales fines del fondo son los siguientes:

- Destinar el fondo del fiduciario a financiar planes y programas de investigación científica y tecnológica, así como de extensión universitaria y difusión de la cultura.
- Impulsar la participación de los sectores social, público y privado en el Fomento y Desarrollo de actividades productivas.
- Promover empresas y sistemas productivos de comercialización y/o servicios que permitan al fideicomiso captar recursos económicos.

Las actividades antes mencionadas deben de estar de acuerdo a las instrucciones por parte del Comité Técnico.

En acta de sesión extraordinaria celebrada el día 8 de agosto de 2008, se acordó la modificación del instrumento constitutivo de la cláusula cuarta.

El día 18 de agosto de 2008 en sesión extraordinaria se acordó la creación de las siguientes unidades administrativas:

Unidad de servicios integrados de lenguas y cómputo  
Unidad de financiamiento  
Unidad de cafeterías, centros de copiado y estacionamientos  
Unidad de tienda universitaria  
Unidad de librería universitaria  
Unidad de óptica universal  
Unidad de viajes intersol  
Unidad de comercialización  
Unidad de consultoría, asesoría y capacitación  
Unidad de procesos industriales

#### **b) Objeto de las unidades**

A continuación se describen las actividades que desarrolla cada una de las unidades:

Unidad de servicios integrados de lenguas y cómputo

En general tendrá las actividades de comercializar con todo lo relacionado a la enseñanza de idiomas extranjeros, dialectos y cualquier otra forma de comunicación.

Unidad de financiamiento

Su actividad principal será la de comercializar con todo lo relacionado con los créditos y financiamientos que les sean solicitados por el personal de la Universidad Autónoma del Estado de México y FONDICT-UAEM.

Unidad de cafeterías, centros de fotocopiado y estacionamientos

La actividad principal es comercializar con todo lo relacionado con servicios de cafeterías, centros de copiado y estacionamientos universitarios, así como cualquier espacio universitario que pertenezca a la Universidad Autónoma del Estado de México.

Unidad tienda universitaria

En general tendrá las actividades de comercializar con todo lo referente a bienes relacionados con la identidad universitaria y/o cualquier institución pública o privada.

Unidad de librería universitaria

La actividad de la unidad es comercializar todo lo relacionado con los libros, revistas y periódicos de diferentes casas editoriales, libros de textos para el nivel medio superior de la Universidad Autónoma del Estado de México.

#### Unidad de óptica universal

Tendrá la actividad en general de comercializar todo lo relacionado con bienes y servicios de oftalmología, medicamentos, lentes, anteojos, prótesis para ojos, material de curación y sutura, instrumentos ópticos, oftalmológicos y optométricos.

Al 31 de diciembre de 2011 ya no tiene operaciones, tanto como los activos como pasivos se reconocieron en la Unidad de Proyectos.

#### Unidad de viajes Intersol

La actividad principal es comercializar todo lo relacionado con los servicios turísticos, transporte de tipo aéreo, marítimo, terrestre o por cualquier medio de locomoción. Al 31 de diciembre de 2011 no se han realizado transacciones en esta unidad.

#### Unidad de comercialización

La actividad principal es la compra-venta, distribución, exportaciones e importaciones de muebles para el hogar, cocinas integrales, muebles para oficina, línea blanca, aparatos electrónicos, entre otros: participar en concursos convocados por las diferentes instancias de gobierno, empresas de iniciativa privada e instituciones educativas, adquirir acciones de otras empresas y gestionar préstamos.

#### Unidad de consultoría, asesoría y capacitación

La actividad principal es comprar, vender, preparar, distribuir, explotar, importar, contratar y en general comercializar con todo lo relacionado a los servicios de asesoría, consultoría y capacitación, en las siguientes áreas: contable, fiscal, administrativa, jurídica, educativa, informática financiera, ambiental, diseño, entre otros. Al 31 de diciembre de 2011 no se han realizado transacciones en esta unidad.

#### Unidad de procesos industriales

La actividad principal es comprar, vender, preparar, distribuir y en general comercializar con todo lo relacionado con los procesos de industria. Al 31 de diciembre de 2011 no se han realizado transacciones en esta unidad.

El fideicomiso no tiene empleados, los servicios administrativos que requiere se los proporciona la compañía Servicios de Consultoría Integrales, S.A. de C.V., subsidiaria de FONDICT-UAEM.

**c) Actividad de las compañías subsidiarias.**

El objeto social y actividades de las compañías subsidiarias, son principalmente las que se detallan a continuación:

**Viajes Intersol, S.A. de C.V.**

Constituida en la ciudad de Toluca, Estado de México, el 27 de junio de 1984, ante el Lic. Víctor Manuel Lechuga Gil, notario en el ejercicio, titular de la notaría pública número 5 de la ciudad de Toluca.

La sociedad tiene por objeto social la reservación de espacios en los medios de transporte y expedir de parte de los transportistas y a favor de los turistas, los boletos o cupones correspondientes, servicios de intermediación entre los turistas y los prestadores de servicios de transportes de cualquier género, en los términos que señalen las leyes y reglamentos, reservar a los turistas habitaciones, y demás servicios conexos en hoteles y establecimientos de hospedaje, entregándoles el comprobante o cupón correspondiente, Servir de intermediario entre los demás prestadores de servicios turísticos y otras agencias de viajes, proporcionar servicios de información turística y difundir el material de propaganda de esta índole que sea distribución gratuita y realizar actividades similares conexas de las mencionadas con anterioridad en beneficio del turismo. Así como ejecutar toda clase de actos de comercio, contratar los servicios y realizar los contratos civiles necesarios para el logro del objeto social, así como las demás relacionadas con el ejercicio del objeto social.

**Comercial Universitaria, S.A. de C.V.**

Se constituyó en Lerma, Estado de México, a los quince días del mes de diciembre de 1993 ante el Lic. Jaime Villar Mirón, notario público número 1 del distrito de Lerma, Estado de México.

Tiene por objeto social la compra-venta, distribución, exportaciones e importaciones de los siguientes artículos:

Muebles para el hogar, cocinas integrales, muebles para oficina, línea blanca, aparatos electrónicos, equipo de cómputo y consumibles, antenas parabólicas, artículos fotográficos, cualquier artículo eléctrico y electrónico de consumo domestico e industrial, prendas de vestir, calzado, bisutería, joyería fina y de fantasía, souvenir, artículos de papelería, plásticos, perfumería, arreglos florales, artículos de piel, juguetes, material bibliográfico y revistas especializadas.

### **Servicios de Consultoría Integrales, S.A. de C.V.**

Se constituyó en la ciudad de Toluca, Estado de México, a los veintitrés días del mes de mayo de 1986, ente el Lic. Jorge T. Gallegos Mendoza, notario público número catorce en funciones en la ciudad de Toluca.

Su objeto social es el de prestar asesoría y consultoría en servicios contables, fiscales, en administración, contratación, capacitación y desarrollo de personal, así como la impartición de cursos de capacitación en todas las áreas.

### **Industriales Universales Fame, S.A. de C.V.**

Se constituyó en la ciudad de Toluca, Estado de México, a los quince días del mes de noviembre del año 2002 ante el maestro en derecho Rodolfo S. González Salcedo, Titular de la correduría pública Número 3 de la plaza Estado de México.

La sociedad presta servicios profesionales de investigación de crédito cobranza jurídica extra judicial y asesoría jurídica así como: fabricar, maquilar, comprar, vender, elaborar, almacenar, importar, exportar, arrendar, subarrendar, distribuir, hipotecar, transmitir, poseer, transferir, gravar, pignorar, todo tipo de maquinaria, implementos, refacciones, accesorios, partes y derivados.

Al 31 de diciembre de 2011, se encuentra en proceso de liquidación.

### **Óptica Universal, S.A. de C.V.**

Se constituyó en la ciudad de Toluca, Estado de México, a los veinte días del mes de enero del año 2003, ante el maestro en derecho Rodolfo S. González Salcedo, Titular de la Correduría Pública Número Tres de la Plaza Estado de México.

La sociedad presta servicios profesionales de investigación de créditos, cobranza judicial y extrajudicial y asesoría jurídica, así como todo lo relacionado con la prestación de servicios profesionales de oftalmología, optometría, odontología y otras especialidades medicas y veterinarias, graduación elaboración y adaptación de anteojos y lentes de contacto, prótesis dentales, examen, diagnósticos, tratamiento, fabricar, elaborar, maquilar, comprar, vender, importar, exportar, distribuir, comercializar todo tipo de medicamentos, alimentos, lentes, anteojos, prótesis (ojos, dientes, miembros artificiales), material de curación y sutura. Muebles, productos, aparatos, instrumentos científicos, quirúrgicos, médicos, ópticos, optométricos, dentales, ortopédicos, veterinarios, fabricar, maquilar, comprar, vender, elaborar, almacenar, importar, exportar, arrendar, subarrendar, hipotecar, transmitir, poseer, trasferir, gravar, pignorar, todo tipo de maquinaria, implementos, partes, refacciones, accesorios, consumibles, derivados, productos y estableces servicios relacionados con los objetos sociales.

Al 31 de diciembre de 2011 la compañía se encuentra en proceso de liquidación y se liquidaron activos y pasivos.

## NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

### A) NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados y cumplen con las Normas de Información Financiera Mexicanas, excepto por que no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera, lo cual requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas individuales de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto inicial, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias.

### B) EMISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros adjuntos y sus notas, fueron autorizados, para su emisión el 25 de enero de 2012, por el C. P. Juan Francisco Peña, contralor con poder para autorizar los estados financieros y sus notas.

### C) BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las operaciones han sido registradas sobre la base de costos históricos, consecuentemente, las partidas no monetarias (activo fijo, inventarios, patrimonio, entre otras) pudieran no presentar su valor actual.

Los estados financieros individuales del Fondo de Fomento y Desarrollo de la Investigación Científica y Tecnológica de la Universidad Autónoma del Estado de México denominado FONDICT-UAEM fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la compañía como una entidad jurídica independiente. La información financiera en ellos contenida no incluye la consolidación de los estados financieros de sus subsidiarias. La inversión en acciones de compañías subsidiarias se valúa a través del método de participación.

#### Estado de resultados.

A partir del 1 de enero de 2008, la compañía adoptó las disposiciones de la norma de información financiera B-3 "Estado de Resultados", la cual modifica los criterios generales de presentación y revelación de dicho estado financiero básico. Con base en lo anterior, la compañía ha considerado que la estructura del estado de resultados que mejor refleja la esencia de sus operaciones es por función, ya que al agrupar sus costos y gastos en forma general permite conocer los distintos niveles de utilidad.

## D) EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los equivalentes de efectivo incluyen depósitos en cuentas bancarias y otras similares de inmediata realización. A la fecha de los estados financieros, los intereses y las utilidades o pérdidas en valuación se incluyen en los resultados del ejercicio como parte del resultado integral de financiamiento.

## E) INVENTARIOS

Los inventarios se valúan al costo de adquisición bajo el método de costo promedio, solo en la unidad de comercialización los inventarios se valúan mediante el método de primeras entradas primeras salidas.

## F) MAQUINARIA Y EQUIPO

Los bienes que integran este rubro son registrados a su costo de adquisición. Las mejoras importantes a los activos fijos se capitalizan y los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados conforme se incurren.

Tratándose de retiros o bajas de activos, el costo y su respectiva depreciación acumulada se eliminan de las cuentas, registrándose en los resultados la utilidad o pérdida generada.

La depreciación de los activos se inicia a partir del mes siguiente a la adquisición, utilizando el método de línea recta, aplicando las tasas señaladas en la Ley del Impuesto sobre la Renta.

## G) PROVISIONES

Las provisiones de pasivo reconocidas en el Estado de Situación Financiera, representan obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surge como consecuencia de eventos pasados, principalmente servicios, rentas y gastos. Estas provisiones se han registrado contablemente, bajo la mejor estimación razonable efectuada por la administración de la compañía; sin embargo, los resultados reales podrían diferir de las provisiones reconocidas.

## H) IMPUESTOS A LA UTILIDAD

El IETU causado en el año se determina conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El efecto diferido de Impuesto Sobre la Renta del ejercicio se originó básicamente por los efectos de los importes no pagados a personas físicas y sociedades civiles.

## I) RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

El resultado integral de financiamiento incluye los intereses y las diferencias en cambios.

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de su celebración o liquidación. Las cuentas por cobrar o por pagar se actualizan en forma mensual con base en el tipo de cambio vigente al día último de cada mes, reconociendo la fluctuación cambiaria en el mismo periodo. Adicionalmente se reconoce la fluctuación habida entre la fecha de la última valuación y la fecha en que se cobran o se pagan dichas cuentas.

## J) PATRIMONIO

El patrimonio del Fideicomiso lo constituyen las aportaciones que realice el fideicomitente, las aportaciones de bienes y recursos de cualquier tipo que sean aportados por cualquier persona para cumplir con los fines del fideicomiso, los rendimientos que generen los fondos líquidos en fideicomiso en tanto se apliquen al fin principal del mismo y las donaciones, beneficios y derechos que por cualquier concepto reciba el fideicomiso.

## NOTA 3.- COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 este rubro se integra de la siguiente forma:

CUENTAS POR COBRAR	CONCEPTO	MONTO DE OPERACIÓN	
		2011	2010
Deudores Diversos			
Viajes Intersol, S.A. de C.V.	Préstamo	6,759	479,686
Comercial Universitaria, S.A. de C.V.	Papelería	10,048	2,723,712
<b>TOTAL</b>		<b>3,203,398</b>	<b>2,026,988</b>

CUENTAS POR PAGAR	CONCEPTO	MONTO DE OPERACIÓN	2011	2010
<b>Proveedores</b>				
Comercial Universitaria, S.A. de C.V.	Inventario	142,836	155,922	210,275
Servicios de Consultoría Integrales, S.A. de C.V.	Servicios administrativos	19,654,367	256,288	283,832
Universidad Autónoma del Estado de México.	Servicios de supervisión	57,725,380	24,676,578	
<b>Suma</b>			<u>25,088,788</u>	<u>494,107</u>
<b>Acreedores Diversos</b>				
Comercial Universitaria, S.A. de C.V.				7,497
Servicios de Consultoría Integrales, S.A. de C.V.				100,049
Universidad Autónoma del Estado de México.	Préstamo	8,400,000	8,400,000	
<b>Suma</b>			<u>8,400,000</u>	<u>107,546</u>
<b>TOTAL</b>			<u>33,488,788</u>	<u>601,653</u>

#### NOTA 4.- EFECTIVO E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 este rubro se integra de la siguiente forma:

	2011	2010
Fondos de Inversión	14,986,758	9,521,080
Efectivo en cuentas de cheques	1,318,187	701,284
Efectivo en fondo fijo	63,724	63,234
<b>TOTAL</b>	<u>16,368,669</u>	<u>10,285,598</u>

## NOTA 5.- CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 este rubro se integra de la siguiente forma:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sistema para el Desarrollo Integral de la Familia DIF		135,069,013
Instituto de Seguridad Social del Estado	26,067,207	43,391,001
Consejo Nacional para la Cultura y las Artes	18,560,000	18,897,907
Lotería Nacional para la Asistencia Pública	0	8,457,792
Secretaría de Gobernación – Instituto Nacional de Migración	7,100,000	7,010,460
Instituto Mexicano del Seguro Social	0	5,800,000
Comisión Federal de Telecomunicaciones	15,162,322	0
Secretaría de Salud	5,000,000	0
Servicio Nacional de Sanidad	11,179,286	2,600,00
Comisión Nacional del Agua	0	4,202,077
Varios	7,445,394	4,583,331
<b>TOTAL</b>	<b><u>90,514,209</u></b>	<b><u>230,011,581</u></b>

## NOTA 6.- INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2011 este rubro se integra de la siguiente forma:

	<u>Por ciento de participación</u>	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Método de participación</u>	<u>Valor de la inversión</u>
Servicios de Consultoría Integrales, S.A. de C.V.	99.99%	1,644,231	(1,244,909)	399,322
Comercial Universitaria, S.A. de C.V.	99.18%	1,452,000	(1,452,000)	0
Viajes Intersol, S.A. de C.V.	99.99%	4,235,040	(3,634,732)	600,308
<b>TOTAL</b>		<b><u>7,331,271</u></b>	<b><u>(6,331,641)</u></b>	<b><u>999,630</u></b>

## NOTA 7.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 este rubro se integra de la siguiente forma:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Grupo Chasma, S.A. de C.V.		122,069,934
Impactel, S.A. de C.V.	13,700,360	17,008,117
Enterprise Telecomm, S.A. de C.V.		14,747,330
Andy Trade, S.A. de C.V.		12,481,210
Origis Consulting, S.C.		7,781,169
Prolog Consulting Group, S.A. de C.V.		6,380,000
CNTI, S.A. de C.V.	9,502,393	2,210,000
Servicios de Asesoría y Capacitación KLANK, S.A. de C.V.		3,057,270
Clemente Camara & Asoc Publicidad, S.A. de C.V.		4,640,000
E-Blue, S.A. de C.V.		2,168,831
Below Films, S.A. de C.V.	6,745,000	
ETMN, S.A. de C.V.	8,072,612	
Clemente Camara y Asoc., S.A. de C.V.	4,100,000	
Varios	6,937,553	8,090,899
<b>TOTAL</b>	<b><u>49,057,918</u></b>	<b><u>200,634,760</u></b>

## NOTA 8.- IMPUESTOS A LA UTILIDAD

Los impuestos a la utilidad se integran de la siguiente forma:

IETU Causado	2,199,971
ISR Diferido a cargo	<u>1,510,270</u>
Impuestos a la Utilidad	<u>3,710,241</u>

### A. IMPUESTOS DIFERIDOS

#### Impuesto Sobre la Renta Diferido (ISR diferido)

El efecto del ISR diferido del ejercicio aplicable a resultados, se determina obteniendo la diferencia entre el saldo del ISR diferido al final y el saldo al principio del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2011, el ISR diferido activo del ejercicio asciende a \$877,305, originado principalmente por los honorarios asimilados no pagados, y los honorarios no pagados a sociedades civiles. por lo que se realizó un ajuste al resultado del ejercicio por \$1,510,270.

## **B. IMPUESTO CAUSADO**

### **Impuesto Empresarial a Tasa Única.**

Las compañía obtuvo un impuesto a cargo por \$2,199,971, contra el cual se acreditaron pagos provisionales por \$2,319,932, quedando a favor un importe de \$119,961.

### **NOTA 9.- PATRIMONIO**

El patrimonio del Fideicomiso lo constituyen las aportaciones que realice el fideicomitente, las aportaciones de bienes y recursos de cualquier tipo que sean aportados por cualquier persona para cumplir con los fines del fideicomiso, los rendimientos que generen los fondos líquidos en fideicomiso en tanto se apliquen al fin principal del mismo y las donaciones, beneficios y derechos que por cualquier concepto reciba el Fideicomiso.

La aportación inicial al patrimonio del fideicomiso fue de \$50,000, con posterioridad se han efectuado incrementos con los cuales al 31 de diciembre de 2011 el patrimonio del fideicomiso asciende a \$16,693,497.

### **NOTA 10.- UTILIDAD INTEGRAL**

La NIF B-4 "Utilidad Integral" emitida por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF), establece los lineamientos para informar los cambios en el capital contable ocasionados por conceptos que por disposiciones específicas lo modifican directamente, sin reflejarse en el Estado de Resultados.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la utilidad integral está representada por el resultado del ejercicio.

### **NOTA 11.- ASPECTOS FISCALES**

#### **Impuesto sobre la Renta**

La compañía está sujeta al Impuesto sobre la Renta (ISR) y al Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU). El ISR considera como gravables o deducibles ciertos efectos de la inflación, tales como depreciación calculada sobre valores en moneda constante y se acumula o deduce el ajuste anual por inflación sobre ciertos activos y pasivos monetarios, el cual es similar al resultado por posición monetaria. La tasa de Impuesto Sobre la Renta para los ejercicios 2011 y 2010, fue de 30%. (30% para 2012 y 29% para 2013)

## Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU)

El IETU grava a las personas físicas y morales con establecimiento permanente en México. El IETU del período se calcula aplicando la tasa del 17.5% a una utilidad determinada con base en flujos de efectivo; dicha utilidad es determinada a través de disminuir de la totalidad de los ingresos percibidos por las actividades gravadas, las deducciones autorizadas. Del resultado anterior se disminuyen los llamados Créditos de IETU, según lo establezca la legislación vigente.

## NOTA 12 .- NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA

A partir del 1 de enero de 2013 entrarán en vigor las siguientes Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF).

### 1. NIF B-3 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Los principales cambios que establece esta NIF B-3, en relación con la NIF B-3 que se deroga son las siguientes:

- a) La entidad puede elegir presentar el estado de resultados integral en uno o dos estados como sigue:

- I.- En un estado: deben presentarse en un único documento todos los rubros que conforman la utilidad y pérdida neta, así como los Otros Resultados Integrales (ORI) y la participación en los ORI de otras entidades y debe denominarse: estado de resultado integral.

- II.- En dos estados:

- i. Primer estado: deben incluir únicamente los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta y debe denominarse estado de resultados; y
- ii. Segundo estado: deben partir de la utilidad o pérdida neta con la que concluyó el estado de resultados y presentar enseguida los ORI y la participación en los ORI de otras entidades. Este debe denominarse estado de otros resultados integrales.

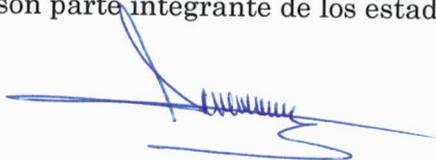
### 2. NIF B-4 ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

Esta NIF se emite para dar sustento técnico a la presentación del estado de cambios en el capital contable, dado que dentro de las NIF no había un documento similar.

El objetivo de la NIF B-4, Estado de Cambios en el Capital Contable es establecer las normas generales para la presentación y estructura del estado de cambios en el capital contable, los requerimientos mínimos de su contenido y las normas generales de revelación con el propósito de promover la comparabilidad de la información financiera entre distintas entidades.

La administración de la compañía no espera un efecto importante en los estados financieros derivado de la adopción de estas nuevas normas.

Estas notas son parte integrante de los estados financieros.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke, positioned above the printed name.

**C.P. JUAN FRANCISCO PEÑA  
CONTRALOR**