



**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**

**POR EL EJERCICIO TERMINADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

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

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL EJERCICIO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

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

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL EJERCICIO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

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

27 DE ENERO DE 2010

**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 el estado 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 2009, y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo, que le son relativos, por el año que terminó en esa fecha. 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.

Como se menciona en la nota 8-A, a los estados financieros, no se ha cuantificado el efecto neto de los impuestos diferidos como lo requiere el boletín D-4 de Normas de Información Financiera Mexicanas.

En nuestra opinión, excepto por que no se ha cuantificado el efecto neto acumulado de los impuestos diferidos y por la falta de reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera que se indican en los dos párrafos anteriores, 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, al 31 de diciembre de 2009, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable y los flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas de información financiera mexicanas.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008, fueron dictaminados por otro contador público, quien emitió su dictamen con fecha 15 de enero de 2009, con salvedades originadas por que no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera, por que no consolida las inversiones en compañías subsidiarias y por que la unidad de financiamiento no reconoce dentro de la información financiera los ingresos cuando se devengan, sino al momento del cobro.

ROCHA SALAS Y CÍA, S.C.

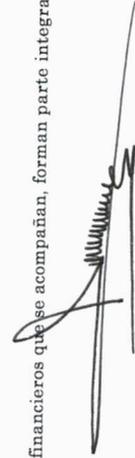


C.P.C. HORACIO ROCHA SALAS  
CED. PROF. No. 125078

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  
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008  
 (Notas 1 y 2)  
 (Pesos)

	A C T I V O		P A S I V O	
	2009	2008	2009	2008
<b>CIRCULANTE</b>			<b>A CORTO PLAZO</b>	
Efectivo e instrumentos financieros (Nota 4)	14,429,373	4,835,553	Proveedores (Nota 7)	17,360,623
Clientes (Nota 5)	22,859,642	15,797,283	Acreedores diversos	1,097,266
Compañías subsidiarias (Nota 3)	552,688		Impuesto al valor agregado no cobrado	2,709,443
Deudores diversos	871,386	1,442,122	Impuestos por pagar	3,267,882
Impuestos a favor	2,072,464	102,804	Compañías subsidiarias (Nota 3)	778,101
Impuesto al valor agregado no pagado	2,294,447		Depósitos en garantía	961,289
Inventarios	6,921,948	8,598,798	Anticipos de clientes	91,576
Pagos anticipados	15,553			
<b>Suma el activo circulante</b>	<b>50,017,501</b>	<b>30,776,560</b>	<b>Suma a corto plazo</b>	<b>26,266,180</b>
			<b>A LARGO PLAZO</b>	
<b>NO CIRCULANTE</b>			ISR diferido (Nota 8-A)	
Maquinaria y equipo neto	1,765,222	898,012	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>26,266,180</b>
Inversiones permanentes en acciones (Nota 6)	3,457,176	5,347,662	<b>PATRIMONIO</b>	
Depósitos en garantía	19,974		Patrimonio (Nota 9)	10,082,260
<b>Suma el activo no circulante</b>	<b>5,242,372</b>	<b>6,245,674</b>	Resultado de ejercicios anteriores	10,063,263
			Resultado del ejercicio	8,848,170
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>55,259,873</b>	<b>37,022,234</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>28,993,693</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>55,259,873</b>
				<b>37,022,234</b>

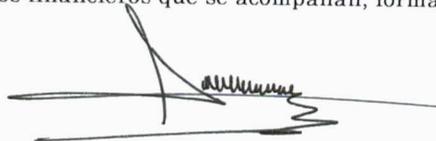
Las notas a los estados financieros que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

  
 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  
 POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS DEL 1 DE ENERO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008  
 (Notas 1 y 2)  
 (Pesos)

	2009	2008
Ventas netas	36,461,402	62,391,710
Ingresos por servicios	178,118,121	32,829,009
Ingresos por arrendamiento	3,700,381	2,486,313
Suma	218,279,904	97,707,032
Costo de ventas	(169,902,127)	(75,080,765)
Utilidad bruta	48,377,777	22,626,267
<b>Gastos de operación:</b>		
Gastos de administración	(33,566,500)	(18,201,539)
Otros ingresos y gastos	1,255,607	395,258
Suma	(32,310,893)	(17,806,281)
<b>Resultado integral de financiamiento</b>		
Intereses a favor	598,323	562,196
Suma	598,323	562,196
Participación en los Resultados de Subsidiarias	(1,890,486)	(3,667,831)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	14,774,721	1,714,351
Impuestos a la utilidad (Nota 8)	(5,926,551)	(4,466,284)
Utilidad (Pérdida) neta	8,848,170	(2,751,933)

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



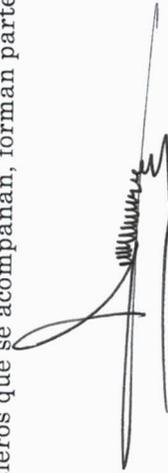
C.P. JUAN FRANCISCO PEÑA  
 CONTRALOR

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008  
(Notas 1 y 2)

	PATRIMONIO	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2007	9,729,860	12,815,196	-	22,545,056
Utilidad Integral (Nota 10)			(2,751,933)	(2,751,933)
Saldos al 31 de diciembre de 2008	9,729,860	12,815,196	(2,751,933)	19,793,123
Incremento en el patrimonio	352,400			352,400
Aplicación del resultado del ejercicio 2008		(2,751,933)	2,751,933	0
Utilidad Integral (Nota 10)			8,848,170	8,848,170
Saldos al 31 de diciembre de 2009	10,082,260	10,063,263	8,848,170	28,993,693

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

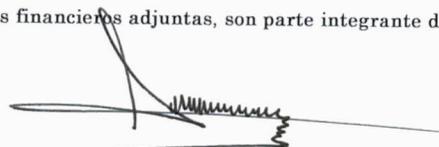


C.P. JUAN FRANCISCO PEÑA  
CONTRALOR

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  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008  
(Notas 1y 2)

	2009	2008
<b>Actividades de Operación</b>		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	14,774,721	1,714,351
<b>Partidas relacionadas con actividades de inversión</b>		
Depreciaciones	315,157	292,432
Participación en el resultado de compañías subsidiarias	1,890,486	3,667,822
<b>Suma</b>	16,980,364	5,674,605
Incremento en cuentas por cobrar	(11,308,418)	(17,342,209)
(Disminución) Incremento en Inventarios	1,676,850	(8,598,798)
Incremento en Pagos anticipados y otros activos	(35,527)	
Incremento en proveedores y otros pasivos	9,037,069	13,763,879
Impuestos a la utilidad pagados	(5,926,551)	(1,001,051)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	10,423,787	(7,503,574)
<b>Actividades de Inversión</b>		
Adquisición de mobiliario y equipo	(1,182,367)	(1,190,444)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	(1,182,367)	(1,190,444)
<b>Efectivo a obtener de actividades de financiamiento</b>	9,241,420	(8,694,018)
<b>Actividades de Financiamiento</b>		
Incremento en el patrimonio	352,400	
Patrimonio inicial		13,529,571
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	352,400	13,529,571
<b>Incremento neto de efectivo y demás equivalentes de efectivo</b>	9,593,820	4,835,553
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período</b>	4,835,553	.
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	14,429,373	4,835,553

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 2009 Y 2008  
(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 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 FONDIC-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 establecimientos 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.

#### 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 2009 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 2009 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 2009 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 2009 la compañía 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, ente 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, transferir, gravar, pignorar, todo tipo de maquinaria, implementos, partes, refacciones, accesorios, consumibles, derivados, productos y establece servicios relacionados con los objetos sociales.

Al 31 de diciembre de 2009 la compañía se encuentra en proceso de liquidación.

## 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 cabalmente con las Normas de Información Financiera Mexicanas, excepto por que no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera y por que no se ha determinado el efecto neto de los impuestos diferidos, 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 2010, 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 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.

La adopción en 2009 y 2008 de este boletín no representó una modificación importante en la presentación y estructura general del estado de resultados al 31 de diciembre de 2009 y de 2008.

Adicionalmente, para un mejor análisis de su situación financiera, la compañía ha considerado necesario presentar el importe de la utilidad (pérdida) de operación en 2009 y en 2008, respectivamente, por separado en el estado de resultados, debido a que dicha información es una práctica común de revelación del sector al que pertenece la entidad.

#### **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 ISR causado en el año se determina conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El efecto diferido de Impuesto Sobre la Renta e IETU no se ha registrado al 31 de diciembre de 2009.

## **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 2009 y 2008 este rubro se integra de la siguiente forma:

CUENTAS POR COBRAR	CONCEPTO	MONTO DE	
		OPERACIÓN	
		2009	2008
<b>Deudores Diversos</b>			
Comercial Universitaria, S.A. de C.V.	Préstamo	552,688	0
<b>TOTAL</b>		<b>552,688</b>	<b>0</b>

CUENTAS POR PAGAR	CONCEPTO	MONTO DE	
		OPERACIÓN	
		2009	2008
<b>Proveedores</b>			
Comercial Universitaria, S.A. de C.V.	Inventario	1,364,642	
Servicios de Consultoría Integrales, S.A. de C.V.	Servicios administrativos	447,496	2,146,672
Óptica Universal, S.A. de C.V.		9,934,810	47,193
Suma		<b>11,299,452</b>	<b>3,077,999</b>
<b>Acreedores Diversos</b>			
Comercial Universitaria, S.A. de C.V.	Préstamo	5,983	
Servicios de Consultoría Integrales, S.A. de C.V.	Préstamo	100,049	
Viajes Intersol, S.A. de C.V.	Préstamo	177,380	
Suma		<b>283,412</b>	
<b>TOTAL</b>		<b>778,101</b>	<b>3,077,999</b>

A la fecha de emisión de estos estados financieros no se ha emitido la opinión de los auditores externos respecto de los estados financieros de estas compañías y no se cuenta con estudio de precios de transferencia de las operaciones realizadas entre las mismas.

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

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 este rubro se integra de la siguiente forma:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Fondos de Inversión	13,502,484	4,048,259
Efectivo en cuentas de cheques	850,889	698,684
Efectivo en fondo fijo	76,000	88,610
<b>TOTAL</b>	<b><u>14,429,373</u></b>	<b><u>4,835,553</u></b>

#### NOTA 5.- CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 este rubro se integra de la siguiente forma:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Instituto Mexicano del Seguro Social	11,368,065	
Colegio de Bachilleres	2,947,807	
Megapractical	2,000,000	
Gobierno del Estado de México	1,658,053	6,666,216
Instituto de Seguridad Social	1,000,000	
Instituto de Seguridad Social del Estado	427,375	
Secretaría de Salud	327,750	3,450,000
Instituto de Seguridad y Servicio	0	5,244,000
Varios	3,130,592	437,067
<b>TOTAL</b>	<b><u>22,859,642</u></b>	<b><u>15,797,283</u></b>

#### NOTA 6- INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2009 este rubro se integra de la siguiente forma:

	<u>Por ciento</u> <u>De</u> <u>participación</u>	<u>Costo</u> <u>de</u> <u>adquisición</u>	<u>Método</u> <u>De</u> <u>participación</u>	<u>Valor de</u> <u>la inversión</u>
Publicidad Arte y Serigrafía, S.A. de C.V.	99.99%	3,071,441	(3,071,441)	0
Viajes Intersol, S.A. de C.V.	99.99%	4,235,040	(3,244,845)	990,195
Servicios de consultoría Integrales, S.A. de C.V.	99.99%	1,644,231	76,105	1,720,336
Comercial Universitaria, S.A. de C.V.	99.18%	1,452,000	(816,985)	635,015
Procesos Industriales Universales Fame, S.A. de C.V.	99.31%	1,678,000	(1,630,064)	47,936
Óptica Universal, S.A. de C.V.	99.47%	1,906,000	(1,842,306)	63,694
<b>TOTAL</b>		<b><u>13,986,712</u></b>	<b><u>(10,529,536)</u></b>	<b><u>3,457,176</u></b>

## NOTA 7.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 este rubro se integra de la siguiente forma:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comercial Tornante, S.A. de C.V.	10,458,648	
Internet Solución de México, S.A. de C.V.		4,298,700
HQ Sistemas, S.A. de C.V.	1,759,304	
Bermellón, S.A. de C.V.	1,577,230	640,845
Rep. Quím. De Toluca, S.A. de C.V.	478,513	
Soluciones Integrales en Tecnología, S.A. de C.V.	285,143	
Grupo Editorial Patria, S.A. de C.V.	107,956	10,191
Varios	2,693,829	508,457
<b>TOTAL</b>	<u><u>17,360,623</u></u>	<u><u>5,458,193</u></u>

## NOTA 8.- IMPUESTOS A LA UTILIDAD

### 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 2009, no se ha reconocido el efecto inicial de impuestos diferidos.

### B. IMPUESTO CAUSADO

#### Impuesto Sobre la Renta

Las compañía obtuvo un resultado fiscal por \$21,166,253 determinando un Impuesto Sobre la Renta a cargo por \$5,926,551 contra el cual se acreditaron pagos provisionales por 4,135,261, la diferencia a cargo será cubierta mediante compensación de pagos provisionales de Impuesto Empresarial a Tasa Única efectuados.

## 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 2009 el patrimonio del fideicomiso asciende a \$10,082,260.

## 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 2009 y 2008 la utilidad integral está representada por el resultado del ejercicio, de la siguiente forma:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad (Pérdida) neta	8,848,170	(2,751,933)
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) CONFORME A LA NIF B-4</b>	<b><u>8,848,170</u></b>	<b><u>(2,751,933)</u></b>

## 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 2009 y 2008, fue de 28%. (30% para 2010, 2011 y 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% 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 2010 entraron 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-16- ESTADOS FINANCIEROS DE ENTIDADES CON PROPÓSITOS NO LUCRATIVOS.

Su propósito es establecer las normas generales para la elaboración y presentación de los estados financieros de las entidades con propósitos no lucrativos; así como las revelaciones que deben acompañar a dichos estados financieros

### 2. NIF C-1- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

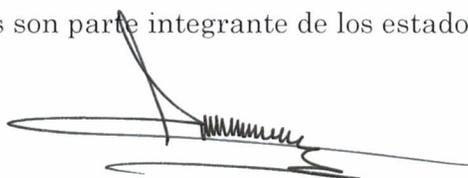
Tiene como propósito definir las normas de valuación, presentación y revelación de las partidas que integran el rubro de efectivo en el balance de una entidad.

### 3. NIF E-2- DONATIVOS RECIBIDOS U OTORGADOS POR ENTIDADES CON PROPÓSITOS NO LUCRATIVOS.

Establece las normas de reconocimiento de las contribuciones recibidas u otorgadas por las entidades con propósitos no lucrativos.

La administración de las compañías 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 black ink, consisting of a series of loops and a wavy line, positioned above the printed name.

C.P. JUAN FRANCISCO PEÑA  
CONTRALOR