



Labarthe & Asociados
Auditores y Consultores

**NACIONAL FINANCIERA FIDEICOMISO FONDO
PARA LA BIODIVERSIDAD**

ESTADOS FINANCIEROS DICTAMINADOS

POR LOS EJERCICIOS ANUALES CONCLUIDOS

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

MEXICO D.F.
Jorge Elliot 12 - 602,
Col. Polanco Chapultepec,
Del. Miguel Hidalgo C.P. 11560
Tels. 52801486 / 5280 7707

www.lgmex.com

**NACIONAL FINANCIERA FIDEICOMISO FONDO PARA LA
BIODIVERSIDAD.**

EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

I N D I C E

- 1.- Dictamen**
- 2.- Balances Generales**
- 3.- Estados de Resultados**
- 4.- Estados de Variaciones en el Patrimonio**
- 5.- Estados de Flujo de Efectivo**
- 6.- Notas a los Estados Financieros**

Al H. Comité Técnico de

**Nacional Financiera Fideicomiso Fondo
Para la Biodiversidad**

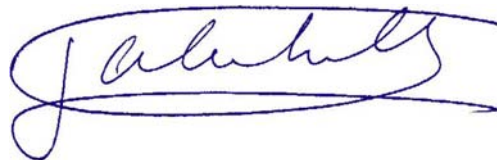
Hemos examinado los balances generales de **Nacional Financiera Fideicomiso Fondo para la Biodiversidad**, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los estados de resultados, de variaciones en el patrimonio y de flujos de efectivo que le son relativos por los años que terminaron en esas fechas. Dichos estados son responsabilidad de la administración de la entidad. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos, con base en nuestras auditorías.

Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con 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 que están preparados de acuerdo con las bases contables aplicables a la entidad. 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 bases contables utilizadas y de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Los rubros de inmuebles, gastos de instalación y Base de datos, que se presentan en los estados financieros adjuntos, están actualizados a través del factor de inflación aplicando los Índices Nacionales de Precios al Consumidor hasta el 31 de diciembre de 2010.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **Nacional Financiera Fideicomiso Fondo para la Biodiversidad**, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas de información financiera.

Despacho Labarthe & Asociados, S. C.



**C. P. C. José Antonio Labarthe Cabrera
Contador Público Certificado**

**México, D. F.,
Abril 11 de 2012**

NACIONAL FINANCIERA FIDEICOMISO FONDO PARA LA BIODIVERSIDAD
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

ACTIVO	NOTAS 1 Y 2	2011	2010
<u>CIRCULANTE</u>			
Caja y bancos		\$ 2,061,560	\$ 10,669,998
Inversiones en valores	(Nota 3)	431,350,871	370,400,521
Deudores diversos		1,903,773	1,331,385
Donativos por recibir		2,840,581	7,727,695
		<hr/>	<hr/>
Sumas el circulante		438,156,785	390,129,599
		<hr/>	<hr/>
<u>FIJO</u>			
Propiedades y equipo		102,218,025	86,456,614
Depreciación acumulada		(58,061,599)	(47,862,511)
		<hr/>	<hr/>
Suma el fijo	(Nota 4)	44,156,426	38,594,103
		<hr/>	<hr/>
<u>DIFERIDO</u>			
Bases de datos	(Nota 5)	170,873,532	170,873,532
Gastos de instalación, neto	(Nota 5)	18,389,885	13,776,787
Rentas		1,121,110	1,436,622
Seguros y fianzas		907,846	610,060
Geoposicionadores		28,767	28,767
		<hr/>	<hr/>
Suma el diferido		191,321,140	186,725,768
		<hr/>	<hr/>
Total activo		<u>673,634,351</u>	<u>615,449,470</u>
PASIVO			
<u>A CORTO PLAZO</u>			
Acreedores por proyectos	(Nota 6)	8,760,174	12,786,453
Acreedores por programas	(Nota 6)	440,986,151	233,652,929
Otros acreedores		743,430	7,197,211
Impuestos por pagar		3,138,505	3,450,590
Proveedores		263,442	147,044
		<hr/>	<hr/>
Suma el pasivo		453,891,702	257,234,227
		<hr/>	<hr/>
<u>PATRIMONIO</u>			
Patrimonio		920,822,605	773,122,605
Aplicaciones patrimoniales		(1,012,451,976)	(734,410,162)
Remanente líquido neto de ejercicios anteriores		241,310,806	267,590,476
Déficit del ejercicio		(6,728,908)	(24,877,798)
Revaluación de activos	(Nota 2a)	76,790,122	76,790,122
		<hr/>	<hr/>
Suma el patrimonio		219,742,649	358,215,243
		<hr/>	<hr/>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 673,634,351</u>	<u>\$ 615,449,470</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**NACIONAL FINANCIERA FIDEICOMISO FONDO PARA LA BIODIVERSIDAD
ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS DEL
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

NOTAS 1 Y 2

	2 0 1 1	2 0 1 0
Intereses ganados	\$ 18,967,263	\$ 14,160,884
Donativos	124,619,985	113,947,721
Total de ingresos	<u>143,587,248</u>	<u>128,108,605</u>
Gastos de operación:		
Costo de personal	50,063,081	23,610,136
Costo del proyecto CBM-M	-	74,733,421
Otros costos	64,361,848	29,815,290
Honorarios	23,376,052	13,315,390
Depreciaciones y amortizaciones	11,368,810	10,728,394
Impuestos diversos	<u>1,384,779</u>	<u>708,844</u>
	150,554,570	152,911,475
Gastos financieros, neto	<u>59,123</u>	<u>39,055</u>
Total gastos	<u>150,613,693</u>	<u>152,950,530</u>
Otros ingresos, neto	<u>297,537</u>	<u>35,873</u>
Déficit del ejercicio	<u>\$ (6,728,908)</u>	<u>\$ (24,877,798)</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**NACIONAL FINANCIERA FIDEICOMISO FONDO PARA LA BIODIVERSIDAD
ESTADOS DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO POR LOS
EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

	APORTACIONES PATRIMONIALES	APLICACIONES PATRIMONIALES	REMANENTE LIQUIDO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	OTRAS CUENTAS DE CAPITAL	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2009	\$ 620,614,975	\$ (627,468,572)	\$ 303,395,156	\$ (35,842,205)	\$ 65,666,140	\$ 326,365,494
Aplicación del Resultado del Ejercicio de 2009 a Deficiente de ejercicios anteriores			(35,842,205)	35,842,205		-
Aportaciones del Gobierno Federal	152,507,630					152,507,630
Aplicaciones Patrimoniales		(106,941,590)				(106,941,590)
Resultado del Ejercicio 2010				(24,877,798)		(24,877,798)
Revaluación de activos					11,123,982	11,123,982
Ajuste a resultados acumulados			37,525			37,525
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	<u>773,122,605</u>	<u>(734,410,162)</u>	<u>267,590,476</u>	<u>(24,877,798)</u>	<u>76,790,122</u>	<u>358,215,243</u>
Aplicación del Resultado del Ejercicio de 2010 a Remanente de ejercicios anteriores			(24,877,798)	24,877,798		-
Aportaciones del Gobierno Federal	147,700,000					147,700,000
Aplicaciones Patrimoniales		(278,041,814)				(278,041,814)
Resultado del Ejercicio 2011				(6,728,908)		(6,728,908)
Ajuste a resultados acumulados			(1,401,872)			(1,401,872)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>\$ 920,822,605</u>	<u>\$ (1,012,451,976)</u>	<u>\$ 241,310,806</u>	<u>\$ (6,728,908)</u>	<u>\$ 76,790,122</u>	<u>\$ 219,742,649</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NACIONAL FINANCIERA FIDEICOMISO FONDO PARA LA BIODIVERSIDAD

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

**POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS DEL
1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

<u>Actividades de operación:</u>	2011	2010
Resultado del ejercicio	\$ (6,728,908)	\$ (24,877,798)
Partida relacionada con actividades de inversión:		
Depreciaciones	11,368,810	10,728,394
Partida relacionada con actividades de financiamiento:		
Donativos por recibir, netos	4,887,114	(161,320)
Suma	9,527,016	(14,310,724)
Incremento (Disminución) de impuestos por pagar	(312,085)	1,141,368
Disminución (Incremento) en deudores diversos	(572,388)	(8,107,001)
Incremento de pagos anticipados	17,726	245,633
Cuentas por Pagar y acreedores diversos	196,969,560	69,593,487
Corrección resultados acumulados	(1,401,872)	37,525
	194,700,941	62,911,012
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	204,227,957	48,600,288
<u>Actividades de Inversión:</u>		
Adquisición de Activo Fijo y gastos de instalación, neto	(21,544,231)	(14,710,257)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(21,544,231)	(14,710,257)
Efectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento	182,683,726	33,890,031
<u>Actividades de financiamiento:</u>		
Aportaciones Gobierno Federal	147,700,000	152,507,630
Aplicaciones Patrimoniales	(278,041,814)	(106,941,590)
Flujo neto de actividades de financiamiento	(130,341,814)	45,566,040
Incremento neto de efectivo	52,341,912	79,456,071
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	381,070,519	301,614,448
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 433,412,431	\$ 381,070,519

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NACIONAL FINANCIERA FIDEICOMISO FONDO PARA LA BIODIVERSIDAD

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

1. OBJETIVO DEL FONDO: Tiene como finalidad integrar un fondo con recursos en numerario y en especie para promover, financiar y apoyar las actividades en materia de fomento, desarrollo y administración de proyectos para la exploración, estudio, protección, utilización y difusión de los recursos biológicos tendientes a conservar los ecosistemas del país.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: Aún y cuando la institución no persigue fines de lucro, los estados financieros adjuntos cumplen con las Normas de Información Financiera Mexicanas (“NIF”), su preparación requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valuar algunas de las partidas de los estados financieros y para efectuar revelaciones que se requieren en los mismos. La Administración de la Institución, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias y se refieren a la valuación de los activos fijos, gastos de instalación y el activo diferido (base de datos). Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

I.- Cambios principales en las NIF.- Que entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2008:

- B-10 “Efectos de la inflación”
- B-2 “Estado de flujos de efectivo”

A.- NIF B-10 “Efectos de la inflación”- Deja sin efecto al Boletín B-10 *“Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera”*. La Administración de la Institución no aplicó el Boletín B-10 en forma integral y que estaba vigente hasta el 31 de diciembre de 2007.

Esta NIF B-10 establece las siguientes modificaciones principales a la norma anterior (Boletín B-10):

- Reconocimiento de los efectos de la inflación – Establece que una entidad opera a) en un entorno inflacionario, cuando la inflación acumulada en los tres ejercicios anuales inmediatos anteriores es igual o mayor que el 26%, y

b) no inflacionario, cuando la inflación es menor que el 26% en el período citado.

- Para cuando se esté en un entorno inflacionario, se requiere el reconocimiento integral de los efectos de la inflación (en forma similar al Boletín B-10 que se deroga). Para cuando no se esté en un entorno inflacionario, no se reconocen los efectos de la inflación.

B.- NIF B-2 “Estado de flujos de efectivo”- Deja sin efecto al Boletín B-12 “Estado de cambios en la situación financiera”. Establece las modificaciones principales a la norma anterior, que se mencionan a continuación:

Los estados financieros deben incluir el estado de flujos de efectivo por todos los períodos presentados en forma comparativa con los del período actual, en lugar del estado de cambios en la situación financiera.

Este estado muestra entradas y salidas de efectivo durante el período, en unidades monetarias nominales.

Establece dos métodos alternativos para prepararlo: directo e indirecto, sin indicar preferencia por alguno de ellos. La Institución decidió presentar el método indirecto.

II.- Las principales políticas contables utilizadas por la compañía en la presentación de sus estados financieros, son:

a.- El registro y presentación de las operaciones se han llevado en forma consistente y por consiguiente refleja con veracidad la situación financiera al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

b.- La presentación del estado de resultados debiera hacerse mediante el flujo de recursos; es decir, mostrar los fondos recibidos en administración, los que se vayan asignando y los gastos de operación, teniendo como resultado el movimiento en el patrimonio. Sin embargo la presentación que se le da a dicho estado de resultados es apeándose a los requerimientos de Nacional Financiera.

c.- Propiedades y equipo.- Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran a su costo de adquisición.

d.- La depreciación de las propiedades y equipo se calcula por el método de línea recta, aplicando los porcentajes máximos señalados en la Ley del impuesto sobre la renta, registrando en los resultados del ejercicio el monto anual determinado.

e.- Las primas de antigüedad que los empleados tienen derecho a percibir al terminar la relación laboral y las demás prestaciones a las que pueden tener

derecho, en caso de separación o muerte, de acuerdo con la Ley federal del trabajo, se aplican a resultados en el año en que se hacen exigibles.

3.- Inversiones en valores.- La administración de los recursos financieros es a través de inversiones en títulos y valores de Nacional Financiera y de Instituciones Bancarias del País.

Las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2011 y 2010 están con Nacional Financiera, S. N. C. por \$ 431,350,871 y \$370,400,521 respectivamente.

Al 31 de diciembre el saldo de estas inversiones se integra como sigue:

En 2011

<u>INSTRUMENTO</u>	<u>TASA</u>	<u>PLAZO</u>	<u>IMPORTE</u>
Pagarés	4.41 %	1 día	\$ 431,020,977
Cedes-DL	0.01 %	2 días	329,894 (1)
			<u>\$ 431,350,871</u>
			=====

(1) Estas Inversiones están en moneda extranjera (23,600 Dólares Norteamericanos).

En 2010

<u>INSTRUMENTO</u>	<u>TASA</u>	<u>PLAZO</u>	<u>IMPORTE</u>
Pagarés	4.50 %	1 día	\$ 370,108,323
Cedes-DL	0.01 %	2 días	292,198 (1)
			<u>\$ 370,400,521</u>
			=====

(1) Estas Inversiones están en moneda extranjera (23,599 Dólares Norteamericanos).

4. Propiedades, mobiliario y equipo se encuentran integrados como sigue:

	2011	2010
Terreno	\$ 8,142,844	\$ 8,142,844
Edificio	7,905,293	7,905,293
Muebles de Oficina	4,489,566	3,293,013
Equipo de Oficina	1,350,892	1,192,911
Equipo de cómputo	49,727,802	40,146,624
Equipo periférico	16,661,995	13,878,364
Equipo de microondas	170,401	170,401
Enlace de radiofrecuencia	352,251	352,251
Equipo digital y de visión	1,873,437	734,955
Equipo de transporte	1,612,983	709,397
Revaluación de inmuebles	9,930,561	9,930,561
	-----	-----
	<u>102,218,025</u>	<u>86,456,614</u>
Depreciación acumulada	(56,520,611)	(46,321,523)
Depreciación acumulada (revaluación)	(1,540,988)	(1,540,988)
	-----	-----
	<u>(58,061,599)</u>	<u>(47,862,511)</u>
Activo Fijo Neto	\$ 44,156,426	\$ 38,594,103
	=====	=====

5. BASES DE DATOS Y GASTOS DE INSTALACION, NETO:

Base de datos.- A partir de 2007 la Administración del Fideicomiso creó la Biblioteca (Bases de datos), los cuales han sido actualizados a través del factor de inflación aplicando los Índices Nacionales de Precios al Consumidor hasta el 31 de diciembre de 2010. El valor de esta Base de Datos asciende a \$170,873,532.

Gastos de instalación, neto.- se integra como sigue:

	2011	2010
Gastos de Instalación	\$ 20,304,031	\$ 14,794,563
Revaluación gastos de instalación	2,953,295	2,953,295
	-----	-----
	<u>23,257,326</u>	<u>17,747,858</u>
Amortización acumulada	(4,224,852)	(3,328,482)
Amortización acumulada (revaluación)	(642,589)	(642,589)
	-----	-----
	<u>(4,867,441)</u>	<u>(3,971,071)</u>
Gastos de instalación, neto	\$ <u>18,389,885</u>	\$ <u>13,776,787</u>

La Depreciación y Amortización del Ejercicio asciende a \$ 11,368,810, (\$ 10,728,394 en 2010)

6. ACREEDORES POR PROYECTOS Y PROGRAMAS: Representan el costo por proyectos y programas autorizados para dar apoyo financiero, los saldos al cierre del ejercicio se refieren a los compromisos por liquidar.

7.- PASIVO CONTINGENTE

Al 31 de diciembre de 2011 la institución tiene el siguiente pasivo contingente:

- a) Por la revisión que pudieran efectuar las autoridades fiscales (en el marco de su facultades legales) en los plazos establecidos en las disposiciones fiscales.
- b) La institución también tiene un pasivo contingente por indemnizaciones que tuviere que pagar a sus empleados en caso de despido bajo ciertas circunstancias previstas por la Ley Federal de Trabajo.

8.- ENTORNO FISCAL: El fideicomiso por ser donataria está dentro de las disposiciones fiscales de la Ley del Impuesto sobre la Renta como persona moral no contribuyente del impuesto sobre la renta y en consecuencia no es contribuyente del impuesto empresarial a tasa única; siempre que cumpla con esas disposiciones fiscales.
