

**Fundación del Empresariado
Chihuahuense, A. C.**

Estados financieros por los años
que terminaron el 31 de diciembre
de 2010 y 2009, y Dictamen de los
auditores independientes del 28 de
enero de 2011

Fundación del Empresariado Chihuahuense, A. C.

Dictamen de los auditores independientes y estados financieros 2010 y 2009

Contenido	Página
Dictamen de los auditores independientes	1
Balances generales	2
Estados de actividades	3
Estados de flujos de efectivo	4
Notas a los estados financieros	5

Dictamen de los auditores independientes al Consejo Directivo de Fundación del Empresariado Chihuahuense, A. C.

Hemos examinado los balances generales de Fundación del Empresariado Chihuahuense, A. C. (la "Fundación") al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y los estados de actividades 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 Fundación. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos con base en nuestras auditorías.

Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en México, 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 financiera mexicanas para entidades con propósitos no lucrativos. 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 financiera 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.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Fundación del Empresariado Chihuahuense, A. C. al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y los resultados de sus actividades y los flujos de efectivo, por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las normas de información financiera mexicanas para entidades con propósitos no lucrativos.

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S. C.
Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu



C.P.C. Fernando Trujillo Borunda

28 de enero de 2011

Fundación del Empresariado Chihuahuense, A. C.

Balances generales

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

(En pesos)

Activo	Sin restricciones	Restringido temporalmente	2010	2009
Activo circulante:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 78,070,995	\$ 165,251,702	\$ 243,322,697	\$ 227,987,086
Cuentas y documentos por cobrar	<u>719,254</u>	<u> </u>	<u>719,254</u>	<u>2,122,700</u>
Total del activo circulante	78,790,249	165,251,702	244,041,951	230,109,786
Inmuebles, mobiliario y equipo – Neto	22,023,940		22,023,940	13,249,854
Otros activos – Beneficios al retiro	<u>68,709</u>	<u> </u>	<u>68,709</u>	<u>159,219</u>
Total	<u>\$ 100,882,898</u>	<u>\$ 165,251,702</u>	<u>\$ 266,134,600</u>	<u>\$ 243,518,859</u>
Pasivo y patrimonio				
Pasivo circulante:				
Cuentas por pagar	\$ 61,818	\$	\$ 61,818	\$ 1,212,113
Impuestos por pagar	<u>676,631</u>	<u> </u>	<u>676,631</u>	<u>682,466</u>
Total del pasivo circulante	738,449		738,449	1,894,579
Beneficios al retiro	<u>626,774</u>	<u> </u>	<u>626,774</u>	<u>546,612</u>
Total del pasivo	1,365,223		1,365,223	2,441,191
Compromisos y contingencias (Notas 13 y 14)				
Patrimonio	<u>99,517,675</u>	<u>165,251,702</u>	<u>264,769,377</u>	<u>241,077,668</u>
Total	<u>\$ 100,882,898</u>	<u>\$ 165,251,702</u>	<u>\$ 266,134,600</u>	<u>\$ 243,518,859</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

Fundación del Empresariado Chihuahuense, A. C.

Estados de actividades

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2010 y 2009

(En pesos)

	Sin restricciones	Restringido temporalmente	2010	2009
Ingresos:				
Aportaciones del Fideicomiso F/47611-9	\$ 94,422,923	\$ 14,251,127	\$ 108,674,050	\$ 130,363,760
Otros donativos	1,728,633	13,021,285	14,749,918	18,803,552
Rendimientos sobre Inversiones	22,142,646	415,457	22,558,103	23,480,863
Otros	<u>641,316</u>		<u>641,316</u>	<u>551,804</u>
	118,935,518	27,687,869	146,623,387	173,199,979
Patrimonio liberado de restricciones: Satisfacción de programas	<u>24,298,851</u>	<u>(24,298,851)</u>	-	-
Total de ingresos	<u>143,234,369</u>	<u>3,389,018</u>	<u>146,623,387</u>	<u>173,199,979</u>
Egresos:				
Donativos destinados a programas de educación, salud y capital social	111,140,774		111,140,774	130,085,175
Programa de desarrollo productivo	-		-	572,893
Gastos indirectos de actividades	9,967,395		9,967,395	8,976,954
Gastos de administración	3,650,523		3,650,523	4,613,155
Gasto por intereses	759,880		759,880	362,779
Depreciación	1,288,546		1,288,546	1,117,532
Impuestos a la utilidad	<u>24,560</u>		<u>24,560</u>	<u>4,176</u>
Total de egresos	<u>126,831,678</u>	-	<u>126,831,678</u>	<u>145,732,664</u>
Cambios netos en patrimonio	16,402,691	3,389,018	19,791,709	27,467,315
Patrimonio inicial	79,214,984	161,862,684	241,077,668	210,638,972
Aportación por donación de terrenos	<u>3,900,000</u>		<u>3,900,000</u>	<u>2,971,381</u>
Patrimonio al final del año	<u>\$ 99,517,675</u>	<u>\$ 165,251,702</u>	<u>\$ 264,769,377</u>	<u>\$ 241,077,668</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

Fundación del Empresariado Chihuahuense, A. C.

Estados de flujos de efectivo

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2010 y 2009
(En pesos)

	2010	2009
Actividades de operación:		
Cambios netos en patrimonio	\$ 19,791,709	\$ 27,467,315
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciación	1,288,546	1,117,532
Ganancia en venta y baja de mobiliario y equipo	<u>(185,316)</u>	<u>(176,242)</u>
	20,894,939	28,408,605
Disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	1,403,446	602,106
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	(1,150,295)	86,616
Impuestos por pagar	(5,835)	96,636
Beneficios al retiro	<u>170,672</u>	<u>252,808</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>21,312,927</u>	<u>29,446,771</u>
Actividades de inversión:		
Adquisición de mobiliario y equipo	(6,470,691)	(1,132,460)
Venta de mobiliario y equipo	<u>493,375</u>	<u>357,318</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(5,977,316)</u>	<u>(775,142)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	15,335,611	28,671,629
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año (incluye efectivo restringido por \$159,676,997)	<u>227,987,086</u>	<u>199,315,457</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año (incluye efectivo restringido por \$165,251,702)	<u>\$ 243,322,697</u>	<u>\$ 227,987,086</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

Fundación del Empresariado Chihuahuense, A. C.

Notas a los estados financieros

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2010 y 2009

(En pesos)

1. Actividades

Fundación del Empresariado Chihuahuense, A. C. (la “Fundación”), se constituyó en 1996 con la finalidad de promover, fomentar y apoyar toda clase de actividades asistenciales y filántropicas, así como brindar apoyo a organismos de beneficencia pública y privada.

La Fundación surgió del propósito de los asociados de dar seguimiento a la labor que se ha venido realizando a través del anterior Fideicomiso “Fondo Social del Empresariado Chihuahuense”, ahora fideicomiso F/47611-9 (el “Fideicomiso”), el cual, a partir del inicio de actividades de esta Fundación, canaliza los recursos por medio de la misma, con el fin de cumplir con el objeto para el que fue constituido. Para el cumplimiento del objeto principal del Fideicomiso, el Gobierno del Estado de Chihuahua decretó el establecimiento de una contribución extraordinaria a cargo de los sujetos del Impuesto Estatal sobre Nóminas del 10% sobre dicho gravamen, la cual tendrá vigencia hasta el 31 de diciembre de 2012.

Con fecha 28 de febrero de 2004, se publicó un decreto expedido por el H. Congreso del Estado de Chihuahua con objeto de establecer la forma de manejo del Fideicomiso, como sigue:

- a. Se celebró un contrato de fideicomiso público que recibirá los ingresos provenientes de la contribución extraordinaria del 10% sobre el impuesto sobre nóminas y que sustituirá al fideicomiso anterior.
- b. El Comité Técnico del Fideicomiso estará integrado por 25 miembros: 6 de ellos del sector Gobierno y 19 del sector empresarial del Estado de Chihuahua.
- c. Con fecha 1 de junio de 2004 se celebró un contrato de colaboración entre BBVA Bancomer Servicios, S. A. (“Fiduciario”) y la Fundación, el cual establece que la Fundación recibirá las cantidades que el Comité Técnico le indique al Fiduciario a fin de que aplique los recursos a los programas autorizados para desarrollar.

2. Bases de presentación

Unidad monetaria de los estados financieros - Los estados financieros y notas al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y por los años que terminaron en esas fechas incluyen saldos y transacciones en pesos de diferente poder adquisitivo.

3. Resumen de las principales políticas contables

Los estados financieros adjuntos cumplen con las Normas de Información Financiera (NIF). Su preparación requiere que la administración de la Fundación efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valorar algunas de las partidas de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La administración de la Fundación, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las principales políticas contables seguidas por la Fundación son las siguientes:

- a. **Cambios contables** – A partir del 1 de enero de 2010, la Fundación adoptó las siguientes nuevas NIF:

NIF C-1, Efectivo y equivalentes de efectivo, Requiere la presentación del efectivo y equivalentes de efectivo restringido en el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo, a diferencia del Boletín C-1, que requería la presentación en forma separada; sustituye el término de inversiones temporales a la vista por el de inversiones disponibles a la vista y considera como una característica de este tipo de inversiones el vencimiento hasta de tres meses a partir de la fecha de adquisición.

La NIF B-16, Estados financieros de entidades con propósitos no lucrativos - Se incorpora un espacio de definiciones aplicables a las entidades con propósitos no lucrativos; se establecen la clasificación de los activos, pasivos y patrimonio contable con base en lo establecido por las NIF A-5 y NIF A-7; congruente con la definición de ingresos de la NIF A-5, se precisa que las contribuciones recibidas deben de reconocerse como ingresos; se definen los principales niveles y clasificaciones que deben de presentarse en el estado de actividades ; y se permite la presentación de los costo y los gastos de acuerdo a su naturaleza.

- b. **Reconocimiento de los efectos de la inflación** – La inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es 14.48% y 15.01%, respectivamente; por lo tanto, el entorno económico califica como no inflacionario en ambos ejercicios. Los porcentajes de inflación por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2010 y 2009 fueron 4.43% y 3.57%, respectivamente.

A partir del 1 de enero de 2008, la Fundación suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en los estados financieros; sin embargo, los activos, pasivos y patrimonio incluyen los efectos de reexpresión reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.

- c. **Efectivo y equivalentes de efectivo** - Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y sujetos a riesgos poco significativos de cambios en valor. El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes se valúan a su valor razonable; las fluctuaciones en su valor se reconocen en el estado de cambios del periodo. Los equivalentes de efectivo están representados principalmente por fondos de inversión y mesa de dinero.
- d. **Inmuebles, mobiliario y equipo** - Se registran al costo de adquisición. Los saldos que provienen de adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaron aplicando factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor (“INPC”) hasta esa fecha. La depreciación se calcula conforme al método de línea recta con base en la vida útil de los activos, como sigue:

	Años
Edificios	20
Maquinaria y equipo	10
Equipo de transporte	4
Equipo de cómputo	3
Mobiliario y equipo	10

- e. **Deterioro de activos de larga duración en uso** - La Fundación revisa el valor en libros de los activos de larga duración en uso, ante la presencia de algún indicio de deterioro que pudiera indicar que el valor en libros pudiera no ser recuperable, considerando el mayor del valor presente de los flujos netos de efectivo futuros o el precio neto de venta en el caso de su eventual disposición. El deterioro se registra si el valor en libros excede al mayor de los valores antes mencionados. Los indicios de deterioro que se consideran para estos efectos, son entre otros, flujos de efectivo negativos en el periodo si es que están combinados con un historial o proyección de pérdidas, depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados que en términos porcentuales, en relación con los ingresos, sean substancialmente superiores a las de ejercicios anteriores y otros factores económicos y legales.
- f. **Provisiones** - Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.
- g. **Beneficios a los empleados por terminación, al retiro y otras** - El pasivo por primas de antigüedad e indemnizaciones por terminación de la relación laboral se registra conforme se devenga, el cual se calcula por actuarios independientes con base en el método de crédito unitario proyectado utilizando tasas de interés nominales.

- h. **Transacciones en moneda extranjera** - Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se valúan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las fluctuaciones cambiarias se registran en el estado de actividades.
- i. **Ingresos por aportaciones del Fideicomiso y otros donativos** – Los ingresos por las aportaciones del Fideicomiso por concepto de contribución extraordinaria derivada del Impuesto Estatal sobre Nóminas, se reconocen en el periodo en el que el Comité Técnico del Fideicomiso autoriza su traspaso a la Fundación.

Los donativos recibidos de terceras personas se registran en el momento en que efectivamente se reciben los mismos.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

	2010	2009
Efectivo y depósitos bancarios	\$ 2,883,002	\$ 3,850,392
Equivalentes de efectivo:		
Mesa de dinero	191,319,254	200,478,652
Mercado de capitales y sociedades de inversión	<u>49,120,441</u>	<u>23,658,042</u>
	<u>\$ 243,322,697</u>	<u>\$ 227,987,086</u>

5. Fondos para programas

- a. El Consejo Directivo de la Fundación ha aprobado la creación de diversos fondos para la realización de sus programas. Los principales fondos se describen a continuación.

Fondo para proyectos en alianzas – En junta mensual ordinaria del Consejo Directivo de 2004, se aprobó el “Fondo para Proyectos en Alianzas”, con el fin de gestionar recursos adicionales para invertirlos en proyectos sociales del Estado de Chihuahua.

Fondo para programas de desarrollo productivo – Este fondo fue establecido para otorgar préstamos individuales y grupales con el fin de promover el crecimiento económico de los microempresarios chihuahuenses, cuya vigencia concluyó en 2009.
- b. Los fondos y los egresos relativos a cada programa registrados durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2010 y 2009, se integran como sigue:

2010

Fondo	Saldo inicial	Fondos recibidos	Rendimientos ganados	Importe ejercido	Fondo por ejercer
Proyectos en alianzas	\$ 122,695,769	\$ 11,049,578	\$ -	\$ -	\$ 134,745,347
Desarrollo productivo	-				-
Fondo Patrimonial	6,578,424	290,381	415,457	(3,729,353)	3,554,909
Fondo especial de rendimientos	18,821,186			(18,821,186)	-
Fondo de edificio FECHAC	2,559,223	24,121,264		(1,546,506)	25,133,981
Donativos para proyectos y programas	<u>9,022,395</u>	<u>12,730,905</u>		<u>(18,935,835)</u>	<u>2,817,465</u>
	<u>\$ 159,676,997</u>	<u>\$ 48,192,128</u>	<u>\$ 415,457</u>	<u>\$ (43,032,880)</u>	<u>\$ 165,251,702</u>

2009

Fondo	Saldo inicial	Fondos recibidos	Rendimientos ganados	Importe ejercido	Fondo por ejercer
Proyectos en alianzas	\$ 111,422,515	\$ 13,832,477	\$ -	\$ (2,559,223)	\$ 122,695,769
Desarrollo productivo	2,828,352			(2,828,352)	-
Fondo Patrimonial	5,540,298	375,484	662,642		6,578,424
Fondo especial de rendimientos	-		22,649,708	(3,828,522)	18,821,186
Fondo de Edificio FECHAC		2,559,223			2,559,223
Donativos para proyectos y programas	<u>11,244,016</u>	<u>14,641,631</u>		<u>(16,863,252)</u>	<u>9,022,395</u>
	<u>\$ 131,035,181</u>	<u>\$ 31,408,815</u>	<u>\$ 23,312,350</u>	<u>\$ (26,079,349)</u>	<u>\$ 159,676,997</u>

6. Cuentas y documentos por cobrar

	2010	2009
Cuentas y documentos por cobrar	\$ 1,392,092	\$ 2,654,925
Estimación para cuentas de cobro dudoso	<u>(1,380,772)</u>	<u>(1,224,959)</u>
	11,320	1,429,966
Impuestos por recuperar	70,989	136,252
Otras	<u>636,945</u>	<u>556,482</u>
	<u>\$ 719,254</u>	<u>\$ 2,122,700</u>

7. Inmuebles, mobiliario y equipo

	2010	2009
Edificios	\$ 4,489,925	\$ 4,489,925
Maquinaria y equipo	3,857,281	-
Equipo de transporte	2,571,348	2,728,700
Equipo de cómputo	2,877,611	3,460,531
Mobiliario y equipo de oficina	<u>2,955,415</u>	<u>2,799,829</u>
	16,751,580	13,478,985
Depreciación acumulada	<u>(9,474,609)</u>	<u>(9,529,489)</u>
	7,276,971	3,949,496
Terrenos	13,200,358	9,300,358
Construcciones en proceso	<u>1,546,611</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 22,023,940</u>	<u>\$ 13,249,854</u>

- a. El 20 de octubre de 2009, la Fundación celebró un contrato de permuta con el Municipio de Chihuahua, en donde se realizó el cambio del terreno ubicado en la zona Nombre de Dios de la ciudad de Chihuahua, equivalente a 13,292 m² con un valor en comercial de \$2,800,027 y un valor en libros de \$300,623 por un terreno ubicado en el fraccionamiento los Olivos II de la ciudad de Chihuahua con una superficie de 5,368 m², con un valor comercial de \$3,272,003. La diferencia en precios se presentó como incremento en el patrimonio por un importe de \$2,971,380.
- b. El 20 de abril de 2010, la Fundación celebró un contrato de donación con el Gobierno del Estado de Chihuahua por medio de la Secretaría de Desarrollo Urbano y Ecología, para la donación del predio urbano ubicado en la reserva territorial denominada "Labor de Terrazas", localizado al poniente de la ciudad de Chihuahua, con una superficie de 6,000 m² y un valor comercial de \$3,900,000, el cual se presentó como un incremento en el patrimonio.

8. Beneficios al retiro

El costo neto del periodo por las obligaciones derivadas de las primas de antigüedad e indemnizaciones, ascendió \$387,393 en 2010 y \$449,451 en 2009. Otras revelaciones que requieren las disposiciones contables se consideran poco importantes.

9. Patrimonio

El patrimonio inicial está constituido con el importe de los activos recibidos en donación del Fideicomiso Social del Empresariado Chihuahuense, que comprendieron recursos para la adquisición del inmueble destinado a las oficinas generales de la Fundación, así como otros bienes de activo fijo, que se registraron al valor en libros reflejados en la contabilidad de la donante.

Las entregas de efectivo que no se utilizaron para estos fines, se manejaron dentro del rubro de ingresos, como donación inicial y donativos posteriores.

Las aportaciones del Fideicomiso y otros donativos con estipulaciones de los patrocinadores que limitan el uso de los activos donados, se registran en el patrimonio restringido temporalmente. Cuando las restricciones temporales se cumplen de acuerdo con su propósito, se traspasan al patrimonio sin restricciones.

10. Saldos en moneda extranjera

a. La posición monetaria en moneda extranjera al 31 de diciembre es:

	2010	2009
Dólares estadounidenses:		
Activos monetarios	<u>15,366</u>	<u>39,368</u>
Posición larga	<u>15,366</u>	<u>39,368</u>
Equivalentes en pesos	<u>\$ 190,257</u>	<u>\$ 513,500</u>

b. Los tipos de cambio, en pesos, vigentes a la fecha de los estados financieros y a la fecha de su dictamen, fueron como sigue:

	31 de diciembre de		28 de enero de
	2010	2009	2011
Dólar estadounidense	12.3817	13.0437	12.0408

11. Donativos destinados a programas de educación, salud y capital social

Mediante acuerdo número 46/132/ene-09 del Consejo directivo de la Fundación se aprobó que la distribución de los recursos para los ejercicios de 2010 y 2009 se realizara de la siguiente manera: Con base a las aportaciones realizadas por los municipios, se aplica un factor de marginación utilizando índices estadísticos publicados por el INEGI, reservando el 8% para alianzas internacionales, el 5% para el edificio de la Fundación (el cual únicamente aplicó en 2009) y el 12.8% para gastos operativos estatales y costos de obras.

12. Impuestos a la utilidad

Por tratarse de una asociación con fines no lucrativos de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Ley del Impuesto Sobre la Renta ("ISR"), la Fundación no es contribuyente del ISR, siempre y cuando cumpla con los requisitos establecidos en la ley que considera como remanente distribuible, las omisiones de ingresos, las compras no realizadas e indebidamente registradas y las erogaciones que se efectúen y no sean deducibles, según lo establece la citada ley.

Asimismo, la Fundación no es contribuyente del Impuesto Empresarial a Tasa Única ("IETU"), de acuerdo con las disposiciones contenidas en la ley del IETU, siempre que los ingresos obtenidos se destinen a los fines propios de su objeto social y no se otorgue a persona alguna beneficios sobre el remanente distribuible.

13. Compromisos

Al 31 de diciembre de 2010 la Fundación tiene contraídos compromisos por \$70,777,204, correspondientes a los apoyos a beneficiarios, cuyo monto autorizado no se ha ejercido totalmente al cierre del ejercicio.

14. Contingencias

La Fundación al igual que sus activos no están sujetos, a acción alguna de tipo legal que no sean los de rutina y propios de su actividad.

15. Autorización de la emisión de los estados financieros

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión el 28 de enero de 2011, por el Ingeniero Eduardo Touché Hernández, Presidente del Consejo Directivo de la Fundación y están sujetos a la aprobación del Consejo Directivo, quien puede decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades Mercantiles.

* * * * *