



Crowe Horwath Gossler™

Gossler S.C.
Member Crowe Horwath International

Oficina Obregón
Puebla No. 451 Norte
Entre Morelos y Yaqui
Col. Centro
85000, Cd. Obregón, Son.
+52 (644) 413 9000 / 414 7346 Tel
+52 (644) 413 9009 Fax
www.crowehorwath.com.mx
www.gossler.com.mx

INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SONORA

***DICTAMEN DE ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010***

Instituto Tecnológico de Sonora

***Dictamen de estados financieros
por los ejercicios terminados
al 31 diciembre de 2011 y 2010***

Í n d i c e

- 1. *Dictamen***
- 2. *Estado de situación financiera***
- 3. *Estado de actividades***
- 4. *Estado de flujos de efectivo***
- 5. *Notas a los estados financieros***

Dictamen

H. Miembros del Consejo Directivo H. Miembros del Patronato del Instituto Tecnológico de Sonora

1. Oficina Obregón
Puebla No. 451 Norte
Entre Morelos y Yaqui
Col. Centro
85000, Cd. Obregón, Son.
+52 (644) 413 9000 / 414 7346 Tel
+52 (644) 413 9009 Fax
www.crowehorwath.com.mx
www.gossler.com.mx

Hemos examinado el estado de situación financiera del **Instituto Tecnológico de Sonora (ITSON)**, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los resultados de actividades y de flujos de efectivo, que les son relativos, por los ejercicios terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Institución. 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 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 que están preparados de acuerdo con las normas de información financiera 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 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.

- El ITSON tiene celebrado un "Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Inversión y Administración" con Banco Inverlat, S.A., División Fiduciaria, Grupo Financiero Inverlat (actualmente Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A.), para administrar el "Fondo de Contingencia para el pago de Fondos de Seguridad Social de los Trabajadores del ITSON", y durante el ejercicio 2008, este Grupo Financiero, invirtió parte de los recursos financieros que se manejan a través de ese fideicomiso, sin contar con la debida autorización del ITSON, en papel comercial emitido por Comercial Mexicana, S.A. de C.V., cuyo valor disminuyó de manera importante en la suma de \$46'269,211, por lo que a través de abogados externos se está exigiendo la restitución de dicha cantidad así como los intereses correspondientes y a la fecha de emisión de este dictamen aún no se conoce el fallo definitivo, pero que se estima, de acuerdo con los elementos que existen, será favorable al ITSON, toda vez que el pasado 29 de abril de 2011, en segunda instancia, el Lic. Manuel Suárez Frago, Magistrado del Tercer Tribunal Unitario en Materias Civil y Administrativa del Primer Circuito, dictó sentencia con fallo favorable al Instituto Tecnológico de Sonora, condenando a la Casa de Bolsa Inverlat, S.A., a pagarle la cantidad de



\$46'566,105.11, más los intereses legales que le correspondan al finalizar el juicio. Cabe señalar que el pasado 1° de septiembre de 2011, este juicio fue atraído por la H. Suprema Corte de Justicia de la Nación hacia la Primera Sala de este tribunal, donde se le asignó como número de expediente 00170/2011-00.

- El renglón de Inmuebles, Maquinaria y Equipo, incluye los importes determinados en un avalúo practicado durante el año 2001 por personal especializado del propio ITSON, mismos que difieren de las disposiciones contenidas en el Boletín NIF C-6 "Inmuebles, Maquinaria y Equipo", donde se reconoce el índice Nacional de Precios al Consumidor para actualizar este tipo de bienes.

En nuestra opinión, excepto lo que se menciona en el párrafo anterior, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del **Instituto Tecnológico de Sonora.**, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los resultados de actividades y de flujos de efectivo, por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con las normas de información financiera mexicanas.

Crowe Horwath Gossler



C.P.C. Félix Octavio Chávez Peñúñuri
Socio

Marzo 29, 2012.

Instituto Tecnológico de Sonora

**Estado de actividades
por los ejercicios terminados
el 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Cifras en pesos)**

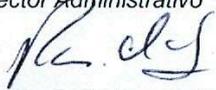
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cambios en el patrimonio no restringido:		
Ingresos:		
Contribuciones (Nota 5)	\$ 505,579,482	\$ 486,235,028
Ingresos por servicios	159,711,428	146,949,479
Productos financieros	11,873,520	9,888,096
Otros Ingresos	26,398,233	27,719,865
Ingresos de entidades auxiliares	90,579,582	73,320,985
Aportación en especie por ISIE	3,327,729	20,000,000
Total de ingresos no restringidos	<u>797,469,974</u>	<u>764,113,453</u>
Patrimonio neto liberado de restricciones:		
Recursos para proyectos específicos	26,989,571	21,246,822
Aplicación de recursos de fideicomisos	23,470,029	22,213,181
Total de ingresos no restringidos	<u>50,459,600</u>	<u>43,460,003</u>
	<u>847,929,574</u>	<u>807,573,456</u>
Egresos:		
Gastos de operación (Nota 15)	755,439,239	770,009,510
Costo y gastos de entidades auxiliares (Nota 15)	37,552,647	21,928,549
Resultado de inversión en partes sociales	(15,840,681)	(5,126,505)
Total egresos	<u>777,151,205</u>	<u>786,811,554</u>
Incremento en el patrimonio no restringido	70,778,369	20,761,902
Cambios en el patrimonio temporalmente restringido		
Contribuciones	10,597,946	13,542,063
Rendimiento de inversiones	30,153,699	32,930,082
Movimiento neto por resultados de años anteriores	(1,373,970)	(1,287,185)
Aplicación a programas	(21,947,577)	(22,377,160)
Activos liberados de restricción	(55,845,532)	(43,462,140)
Incremento en el patrimonio temporalmente restringido	<u>(38,415,434)</u>	<u>(20,654,340)</u>
Incremento total en el patrimonio	32,362,935	107,561
Patrimonio al inicio del año	<u>2,409,522,538</u>	<u>2,409,414,977</u>
Patrimonio al final del año	\$ <u>2,441,885,472</u>	\$ <u>2,409,522,538</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.


Dr. Isidro Roberto Cruz Medina
 Rector


Mtra. María del Carmen Pérez Gaxiola
 Director de Recursos Financieros


Ing. Jaime René Pablos Tavares
 Vicerrector Administrativo


Mtra. Rosa María Sigüenza Flores
 Jefe del Departamento de Contabilidad

Instituto Tecnológico de Sonora
Estado de flujos de efectivo
por los ejercicios terminados
el 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Cifras en pesos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Actividades de operación:		
Incremento en el patrimonio	\$ 32,362,934	\$ 107,561
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciación	67,504,192	64,409,656
Resultado de inversión en partes sociales	<u>(15,840,681)</u>	<u>(5,126,505)</u>
Suma	84,026,445	59,390,712
(Incremento) decremento en activo:		
Cuentas por cobrar	(30,024,088)	(24,214,922)
Inventarios	3,320,671	(66,140,328)
Fideicomisos específicos	16,976,164	5,001,651
Incremento (decremento) en pasivo:		
Cuentas por pagar	<u>(4,707,462)</u>	<u>9,880,186</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>69,591,730</u>	<u>(16,082,701)</u>
Actividades de inversión:		
Fideicomisos	(4,124,273)	(4,990,154)
Inmuebles, maquinaria, equipo e instalaciones	(41,368,229)	46,574,943
Otros activos	(40,000)	40,001
Aportaciones en Fideicomiso	<u>(25,262)</u>	<u>(61,489,006)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(45,557,764)</u>	<u>(19,864,216)</u>
Incremento (Decremento) neto de efectivo y equivalentes	24,033,966	(35,946,917)
Efectivo al principio del ejercicio	<u>231,712,856</u>	<u>267,659,773</u>
Efectivo al final del ejercicio	<u>\$ 255,746,822</u>	<u>\$ 231,712,856</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.



Dr. Isidro Roberto Cruz Medina
Rector



Ing. Jaime René Pablos Tavares
Vicerrector Administrativo



Mtra. María del Carmen Pérez Gaxiola
Director de Recursos Financieros



Mtra. Rosa María Sigüenza Flores
Jefe del Departamento de Contabilidad

Instituto Tecnológico de Sonora

**Notas a los estados financieros
al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Cifras en pesos)**

Nota 1. Constitución del organismo

El Instituto Tecnológico de Sonora (ITSON), es un organismo público descentralizado, con personalidad jurídica y patrimonio propios. Fue constituido con fecha 11 de julio de 1955 con la denominación inicial de "Instituto de Estudios Superiores Justo Sierra", con el objeto de prestar educación a nivel medio superior, para que en 1973, se iniciara la educación a nivel superior con reconocimiento oficial. El 2 de octubre de 1976 se publicó en el Boletín Oficial del Gobierno del Estado de Sonora la Ley Orgánica que rige actualmente a la Institución.

Además de las actividades de educación, el ITSON lleva a cabo otras actividades para allegarse de recursos financieros, como son el desarrollo del fraccionamiento Los Misioneros, en cuyo proyecto se adquirieron 93 hectáreas de terreno con el objeto de urbanizarlo y fraccionarlo para su venta. Asimismo, realiza actividades de promoción como sorteos y otras actividades menores.

En la actualidad cuenta con otras inversiones como son el parque tecnológico de software y el parque industrial para agronegocios, que al 31 de diciembre de 2011 se encuentran en la etapa final de su construcción.

La Institución ha efectuado inversiones en las siguientes entidades, sobre las que se tiene un control e influencia significativa.

<u>Nombre</u>	<u>Relación</u>	<u>Porcentaje de tenencia accionaria</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Novutek, S.C.	Subsidiaria	99.97%	99.97%
Diagnósticos Integrales en Patología Animal, S.C.	Subsidiaria	50.00%	50.00%
Servicios Profesionales en Educación, S.C.	Subsidiaria	99.00%	99.00%

Nota 2. Resumen de políticas contables significativas

A continuación se presenta un resumen de las políticas más significativas utilizadas en la preparación de los estados financieros.

a) Declaraciones generales

a1) Las principales políticas contables que sigue la compañía están de acuerdo con las normas de información financiera, las cuales requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para hacer las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. La administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados son los adecuados en las circunstancias, aun cuando su efecto final puede llegar a diferir del efecto de dichas hipótesis.

Las normas de información financiera (NIF) a las que nos referimos en el párrafo anterior, y que son aplicables en México se integran por las propias NIF, y por:

- Interpretaciones a las NIF (INIF)
- Orientaciones a las NIF (ONIF)
- Boletines de la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMCP) que no han sido modificados, substituidos o derogados por nuevas NIF, y
- Normas internacionales de información financiera (NIIF) aplicables de manera supletoria.

a2) Los estados financieros y sus notas fueron autorizados por la Director de Recursos Financieros de la Institución, Mtra. María del Carmen Pérez Gaxiola, para su emisión el 28 de marzo de 2012. Estos estados financieros serán sometidos a la consideración del H. Consejo Directivo para su análisis y, en su caso, posterior aprobación. Este órgano tiene la facultad de aprobar, o en su caso, modificar los estados financieros adjuntos.

b) Reconocimiento de ingresos

Subsidios federales y estatales

Los subsidios federales y estatales se registran cuando son recibidos en efectivo, excepto al cierre del ejercicio donde los subsidios autorizados y no recibidos por el Instituto, se registran como cuenta por cobrar.

Colegiaturas

Los ingresos por colegiaturas y cursos se reconocen al inicio del curso o semestre, mismos que invariablemente concluyen en el mes de diciembre.

Servicios y mercancías

Los ingresos por ventas se reconocen en el momento en el cual se transfiere a los clientes la propiedad de los productos, lo cual sucede

cuando los clientes reciben y aceptan dichos productos, y en cuanto a los servicios, el ingreso se reconoce cuando estos han sido prestados.

c) Efectos de la inflación en estos estados financieros

De conformidad con lo dispuesto en la NIF B-10, Efectos de la Inflación, la elaboración de los estados financieros de 2011 y 2010 se efectuó como sigue:

No se reconocieron los efectos de la inflación por el ejercicio de 2011, pues la inflación acumulada de los cuatro ejercicios anuales de 2008 a 2011 no fue superior al 26%, lo que la referida norma califica de entorno económico no inflacionario.

Los porcentajes de inflación de los tres ejercicios de 2009 a 2011 y de 2008 a 2010 fueron de 11.79% para los primeros y de 14.54% para los segundos, por lo que se ha operado dentro de un entorno económico no inflacionario. El reconocimiento de los efectos de la inflación se presentará en adelante sólo si se rebasa el 26% mencionado con anterioridad.

d) Uso de estimaciones

La formulación de los estados financieros de conformidad con normas de información financiera, requiere la aplicación de estimaciones en la valuación de algunos de sus renglones. Los resultados que finalmente se obtengan pueden ser diferentes de las estimaciones efectuadas.

e) Efectivo y equivalentes

El efectivo y sus equivalentes están representados principalmente por depósitos bancarios e inversiones en instrumentos de alta liquidez, con vencimiento no mayores a 90 días, y se presentan valuadas a su costo de adquisición más intereses devengados, importe que es similar al valor de mercado de esas inversiones.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el instituto no opera con instrumentos financieros derivados, ni en valores de renta variable.

f) Estimación para cuentas de cobro dudoso

Se tiene la política de establecer una estimación de cuentas de cobro dudoso tomando como base los saldos específicos sobre los que su recuperabilidad es incierta.

g) Inventarios y estimación para inventarios de lento movimiento y obsolescencia

Los inventarios se reconocen al costo histórico de adquisición y se valúan utilizando el método de costos promedios. El monto presentado

en los estados financieros no excede al valor de realización de los mismos.

El Instituto no acostumbra determinar una estimación para obsolescencia de inventarios. En caso de determinarse que existe este hecho, se aplican contra los resultados del ejercicio en que esto suceda.

h) Fideicomisos

Se tienen constituidos varios fideicomisos para asegurar la permanencia, continuidad y buena marcha de la Institución en años futuros. Están restringidos exclusivamente a los fines que se mencionan en la Nota 4 y las operaciones son autorizadas por un Comité Técnico. Los rendimientos que generan se reconocen incrementando al propio fondo con crédito al patrimonio temporalmente restringido.

i) Inmuebles, maquinaria, equipo e instalaciones

Durante el ejercicio de 2001, se incorporó un avalúo practicado por personal especializado de la propia Institución, sobre los activos fijos, determinando sus valores de reposición, su depreciación acumulada y el valor neto de reposición, así como las vidas útiles totales y remanentes. También se practicó inventario físico al 100%, y se incorporaron construcciones efectuadas por el Instituto Sonorense de Infraestructura Educativa (ISIE), antes CAPFCE (Comité Administrador el Programa Federal de Construcción de Escuelas) que hasta el ejercicio 2000 no se encontraban registradas.

La depreciación se calcula por el método de línea recta a partir del mes de adquisición, utilizando las tasas anuales que a continuación se mencionan:

	<u>% Anual</u>
Edificios	3.3
Equipo de transporte	20, 10 y 6.6
Mobiliario y equipo	8.33, 10, 20 y 25
Áreas deportivas	5
Instalaciones eléctricas	8

El valor de las propiedades y equipo se revisa cuando existen indicios de deterioro en el valor de dichos activos. En estos casos, se determina el valor de recuperación de los activos mediante la obtención de su precio de venta y su valor de uso. Cuando el valor de su recuperación es inferior el valor neto en libros, la diferencia se reconoce como una pérdida por deterioro. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, no existen indicios de deterioro que puedan tener un efecto importante en los estados financieros.

j) Inversión en partes sociales

El Instituto tiene inversiones en partes sociales, en entidades donde ejerce una influencia significativa. Las inversiones en estas entidades se valúan a través del método de participación, a través del cual se reconoce la participación que se tiene en resultados y el patrimonio social de las empresas emisoras.

No se preparan estados financieros consolidados con estas entidades, toda vez que el valor de dichas inversiones no es muy significativo.

k) Fluctuaciones cambiarias

Las operaciones en monedas extranjeras se registran al tipo de cambio aplicable a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos en moneda extranjeras se valúan al tipo de cambio de la fecha del balance general. Las diferencias cambiarias entre la fecha de celebración y la de su cobro o pago, y las derivadas de la conversión de los saldos en monedas extranjeras al tipo de cambio de la fecha de los estados financieros, se aplican a resultados.

En la Nota 11 se muestra la posición en moneda extranjera al final de cada ejercicio y los tipos de cambio utilizados en la conversión de estos saldos.

l) Compensaciones laborales

De conformidad con la Ley Federal del Trabajo, los trabajadores tienen derecho, en el caso de despido o renuncia, a ciertos pagos basados en sus años de servicios. Se tiene registrada una provisión para cubrir probables indemnizaciones y primas de antigüedad determinadas mediante cálculo actuarial, de conformidad con la NIF D-3, "Beneficios a los Empleados". (Nota 2-ñ)

m) Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando existe una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación, y la obligación pueda ser estimada de manera razonable.

Cuando el efecto del valor del dinero a través del tiempo es significativo, el importe de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación. La tasa de descuento aplicada es determinada antes de impuestos y refleja las condiciones de mercado a la fecha del balance general, y en su caso, el riesgo específico del pasivo correspondiente. En estos casos, el incremento en la provisión se reconoce como un gasto por intereses.

El Instituto registra los pasivos contingentes solo cuando derivado de la probabilidad de la salida de recursos reconoce una provisión. También, los compromisos solamente se reconocen cuando se genera una pérdida.

n) Entidades con propósitos no lucrativos

El Instituto aplica los lineamientos contenidos en los Boletines NIF B-16 "Estados Financieros de Entidades con Propósitos no Lucrativos" y NIF E-2 "Ingresos y Contribuciones Recibidas por Entidades con Propósitos no Lucrativos", así como contribuciones otorgadas por las mismas. Estos boletines establecen la finalidad, características y limitaciones de los estados financieros de las entidades con propósitos no lucrativos y definen los conceptos básicos integrantes relativos al patrimonio en los estados financieros, señalan los boletines que no le son aplicables, establecen las reglas de reconocimiento, valuación, verificación y revelación de los ingresos y las contribuciones que reciben y que otorgan las entidades con propósitos no lucrativos.

ñ) Programa de beneficios por separación

En la Ley Federal del Trabajo se establece la obligación de efectuar determinados pagos a trabajadores que dejen de prestar sus servicios bajo ciertas circunstancias o cumpliendo diversos requisitos; así como el pago de las obligaciones señaladas en los contratos de trabajo.

El Instituto tiene establecido un plan de pensiones en beneficio de su personal.

Las reglas de operación del plan de pensiones consisten en la posibilidad de retiro al cumplir 60 años de edad, con una antigüedad mínima de 20 años, con pago en este caso del 50% de su salario regulador, cantidad que se va incrementando a mayor antigüedad hasta alcanzar el 100% con 30 años de servicio. Los trabajadores aportan un 8% de su sueldo y el Instituto efectúa las aportaciones correspondientes al 14% de la nómina del personal activo.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se llevó a cabo una valuación actuarial estandarizada de las universidades e instituciones de educación superior a fin de participar en la distribución del fondo de apoyo extraordinario a las universidades públicas convocado por la Secretaría de Educación Pública. Estos cálculos actuariales se apegan a los lineamientos que establece el Boletín NIF D-3 "Beneficios a los Empleados".

Durante 2011 y 2010, el Instituto registró en gastos por este concepto la cantidad de \$23'601,334 y \$22'283,933 respectivamente.

Como se señala en la Nota 13, el Gobierno Federal entregó en 2011 y 2010 al Instituto la cantidad de \$12'526,000 y \$14'102,000,

respectivamente, provenientes del programa de Fomento a Reformas Estructurales Institucionales (jubilaciones y pensiones), mismos que fueron canalizados al fideicomiso para pensiones y jubilaciones. El importe mencionado adicionado de las aportaciones propias del Instituto y del personal, ascienden a \$488'536,963 y \$433'383,119 al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el cual se controla a través de contabilidad independiente.

El plan de pensiones al 31 de Diciembre de 2011, se integra de la forma siguiente:

	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>
A) Obligación por beneficios definidos		
OBD al inicio del año		
Retiro	\$ 425'362,242	\$ 45'183,106
Terminación	-	\$ 45'183,106
Costo laboral del servicio actual		
Retiro	16'274,618	-
Terminación	-	5'224,204
Costo financiero		
Retiro	39'133,326	-
Terminación	-	4'156,846
OBD al final del año	<u>480'770,186</u>	<u>54'564,155</u>
B) Activos del plan		
Activos al inicio del año		
Rendimiento	427'811,133	45'443,233
Activo al final del año	<u>427'811,133</u>	<u>45'443,233</u>
C) Pasivo / (activo) neto proyectado		
Obligación por beneficios definidos		
Retiro	480'770,186	54'564,155
Terminación	-	-
Partidas pendientes de amortizar		
Retiro	6'015,208	-
Terminación	-	-
Fondo segregado	427'811,133	45'443,233
	<u>46'943,845</u>	<u>9'120,922</u>
D) Pasivo / (activo) neto proyectado		
Pasivo / (activo) neto proyectado inicial		
Retiro	23'956,767	-
Terminación	-	3'568,423
Costo neto del periodo		
Retiro	22'987,078	-
Terminación	-	5'552,499
Pasivo / (activo) neto proyectado final	<u>\$ 46'943,845</u>	<u>\$ 9'120,922</u>

Nota 3. Efectivo y equivalentes

Este renglón se integra como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Fondo fijo para gastos menores	\$ 127,235	\$ 127,492
Caja	197,959	124,556
Bancos, cuentas de cheques	15'997,417	14'974,528
Inversiones en valores	239'424,309	218'486,280
	-----	-----
	\$ 255'746,821	\$ 231'712,856
	=====	=====

Nota 4 Inversiones en fideicomisos

Este renglón se integra como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Fideicomiso para garantizar las aportaciones a los Fondos de Pensiones. Este fideicomiso tiene como propósito garantizar en forma oportuna, las aportaciones necesarias para los fondos de pensiones y primas de antigüedad que tiene establecido en beneficio de sus trabajadores y que se menciona en Nota 2-h. Se opera a través de Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. y BBVA Bancomer, S.A.	\$ 339'472,512	\$ 346'001,765
Fideicomiso para contingencias. Se creó para cubrir erogaciones en bienes y servicios por actos ajenos a la Institución, derivados de fenómenos económicos, meteorológicos, delictivos y de cualquier otra naturaleza que pudieran afectar seriamente las instalaciones y operaciones del Instituto Tecnológico de Sonora. Se maneja en BBVA Bancomer, S.A.	144'803,205	138'709,856
Fideicomiso para infraestructura. Está destinado para la construcción de espacios físicos que permitan atender los requerimientos de infraestructura en sus Campus ubicados en las unidades académicas de Cd. Obregón, Navojoa, Guaymas y Empalme, en el Estado de Sonora. Se maneja a través de Banorte, S.A.	40'339,559	36'624,712
Fideicomiso para desarrollo académico. El propósito de este fideicomiso, es financiar el desarrollo académico, la investigación, la extensión y difusión de cultura a través de la formación de profesionales investigadores y técnicos útiles a la sociedad, incrementando la calidad de los alumnos que ingresan, se forman y egresan de la Institución. Se opera a través de BBVA Bancomer, S.A.	64'594,425	61'749,095
	-----	-----
	\$ 589'209,701	\$ 585'085,428
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el total de rendimientos generados por estos fondos ascendieron a \$27'578,251 y \$28'852,854 y se incluyen en el estado de actividades, en el patrimonio temporalmente restringido.

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, previo acuerdo de los Comités Técnicos, se liberaron fondos del fideicomiso por \$23'470,029 y \$24'331,347 respectivamente. En cuanto a las liberaciones del año 2011, éstas fueron principalmente para garantizar las aportaciones a los fondos de pensiones y para financiar proyectos que tienen como objeto el mejoramiento de la calidad y la innovación de las funciones sustantivas de la universidad, mismos que pasaron al patrimonio no restringido para su aplicación.

Nota 5. Cuentas por cobrar

Subsidios Federales y Estatales

De acuerdo con comunicación oficial de la Subsecretaría de Educación Superior e investigación científica de la Secretaría de Educación Pública, el subsidio por el ejercicio 2011 destinado a esta institución fue de \$318'378,248. En 2010 el subsidio federal ascendió a \$295'507,532.

Por parte del Gobierno del Estado, el Congreso autorizó para el ejercicio de 2011 \$187'201,234, recibándose el mismo importe. En 2010 el subsidio total recibido fue de \$190'727,496.

El importe de los subsidios federales y estatales por los ejercicios 2011 y 2010 fue por \$505'579,482 y \$486'235,028, respectivamente.

Estos subsidios federales y estatales se consideran como contribuciones del patrimonio no restringido en el Estado de Actividades.

Cabe mencionar que al cierre del ejercicio al 31 de Diciembre de 2011, no se había pagado a la institución \$22'991,570 y \$5'642,709 de subsidios federales y subsidios estatales respectivamente.

Adicionalmente se autorizaron subsidios extraordinarios para programas o proyectos específicos como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Programa integral de fortalecimiento institucional (PIFI)	\$ -	\$ 8'368,149
Programa de mejoramiento de profesorado (PROMEP)	6'206,239	2'536,294
Consolidación de las universidades públicas, estatales y con apoyo solidario	-	2'043,885
Becas PERAJ	-	369,735
Programa para la Movilidad en la Educación Superior en América del Norte (PROMESAN)	224,000	224,000
Proyectos Convenio	4'167,707	-
	-----	-----
	\$ 10'597,946	\$ 13'542,063
	=====	=====

Estos subsidios extraordinarios se presentan como contribuciones del patrimonio temporalmente restringido en el Estado de Actividades.

Al cierre del ejercicio 2010 están pendientes de recibir subsidios por \$4'762,824, mismos que fueron registrados como subsidios por cobrar. A la fecha del presente informe dichos subsidios ya fueron cubiertos.

Nota 6. Otras cuentas por cobrar

Este renglón se integra como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipo a proveedores	\$ 10'273,156	\$ 11'225,871
Partes relacionadas	3'344,071	3'318,486
Scotia Inverlat Casa de Bolsa (Nota 14)	46'269,211	46'269,211
Otros	72'384,558	46'012,766
	-----	-----
	\$ 132'270,996	\$ 106'826,333
	=====	=====

Nota 7. Inventarios

Este renglón se integra como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventario de terrenos Misioneros	\$ 48'094,844	\$ 57'460,459
Lotes para venta (1ra Etapa)	1'104,065	1'462,894
Lotes para venta (2da Etapa)	17'894,435	11'272,839
Inventarios de librería	1'300,562	2'176,945
Otros inventarios	419,455	419,756
Inventario de DIAPYME	60'599,243	59'940,382
	-----	-----
	\$ 129'412,604	\$ 132'733,275
	=====	=====

Nota 8. Inmuebles, maquinaria, equipo e instalaciones

Este renglón se integra como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inversión:		
Terrenos	\$ 370'539,830	\$ 370'539,830
Edificios	907'132,061	901'887,128
Equipo de transporte	37'119,533	37'983,418
Mobiliario y equipo	375'424,023	352'877,381
Equipo de cómputo	147'808,810	144'282,580
Herramienta y equipo	7'970,290	6'700,131
Áreas deportivas	32'274,100	32'274,100
Obras en proceso	25'656,788	16'012,639
	-----	-----
	1,903'925,435	1,862'557,207
	-----	-----

Depreciación acumulada	(674'331,980)	(606'827,789)
	-----	-----
Neto	\$ 1'229'593,455	\$ 1'255'729,418
	=====	=====

Nota 9. Inversión en partes sociales

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el Instituto tiene inversiones en partes sociales las cuales fueron valuadas por el método de participación y se integran como sigue:

	<u>Porcentaje de Participación</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Novutek, S.C.	99.97%	\$ 28'377,272	\$ 12'982,750
Diagnósticos Integrales en Patología Animal, S.C.	50.00%	2'529,442	2'285,603
Servicios Profesionales en Educación, S.C.	99.00%	732,553	530,232
		-----	-----
		\$ 31'639,267	\$ 15'798,585
		=====	=====

Novutek, S.C., tiene por objeto la prestación de servicios de desarrollo de software de captura de información y de realizar u organizar cursos de educación continua.

Diagnósticos Integrales en Patología Animal, S.C., tiene por objeto la operación y administración de todo lo relacionado con análisis de laboratorios de patología animal y efectuar programas de control de calidad en toda clase de productos de origen animal.

Servicios Profesionales en Educación, S.C., tiene por objeto la importación y exportación de bienes y servicios, además realizar, impartir u organizar cursos de educación continua que auxilien en los procesos de creación, conservación y renovación de la cultura profesional en la Sociedad.

La participación en los resultados de las entidades asociadas representó para el Instituto un crédito a resultados en 2011 y 2010, de \$15'840,682 y \$5'126,505; respectivamente.

Algunos conceptos de la información de balance y resultados de las entidades en las que se tiene inversión se presentan como sigue:

	<i>Novutek, S.C.</i>	<i>Diagnósticos Integrales en Patología Animal, S.C.</i>	<i>Servicios Profesionales en Educación, S.C.</i>
Total activo	\$ 82'240,419	\$ 6'006,700	\$ 3'212,336
Total pasivo	53'854,631	947,817	2'472,383
Capital contable	28'385,788	5'058,883	739,952
Total ingresos	258'147,400	9'384,081	9'471,053
Total egresos	241'461,158	8'786,200	9'166,200
ISR, PTU e IETU del ejercicio	1'287,100	10,901	100,489
Utilidad (pérdida) neta	\$ 15'399,142	\$ 586,980	\$ 204,364

Nota 10. Impuestos, otras cuentas por pagar e ingresos por realizar

Este renglón se integra como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores de materiales y servicios	\$ 7'861,464	\$ 11'765,637
Impuestos y cuotas por pagar	18'316,581	12'431,889
Estímulos por pagar	3'528,809	4'948,830
Ingresos por realizar	11'691,815	-
Gastos diversos	12'769,609	29'729,383
	-----	-----
	\$ 54'168,277	\$ 58'875,739
	=====	=====

Nota 11. Posición en moneda extranjera

Este renglón se integra como sigue:

	<u>Cifras en dólar USA</u>		<u>Cifras en Euros</u>		<u>Cifras en dólar Canadiense</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activo	Dlls. 527,395	Dlls. 522,409	Eur 339	Eur 1,765	Dlls. -	Dlls. 1,162
Pasivo	(24,831)	(83,819)	-	(30)	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Posición larga	Dlls. 502,564	Dlls. 438,590	Eur 339	Eur 1,735	Dlls. -	Dlls. 1,162
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Los tipos de cambio utilizados para convertir los importes anteriores en dólares a moneda nacional fueron \$13.9787 y \$12.38170 por dólar de los Estados Unidos de América (EUA) al 31 de diciembre de 2011 y 2010, respectivamente. El tipo de cambio de los Euros al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es de \$18.0454 y \$16.5299 respectivamente, por último el tipo de cambio de Dólares Canadienses fue de \$12.41000 para el 31 de diciembre de 2010.

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 el Instituto tuvo las siguientes operaciones denominadas en moneda extranjera.

	<i>Dólares</i>		<i>Euros</i>		<i>Libras</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Compra de activos fijos	41,184	129,462	-	-	-	-
Compra de suministros y materiales	332,413	436,326	142,407	109,444	-	276
Pago de servicios	710	5,535	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	374,307	571,323	142,407	109,444	-	276
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Nota 12. Recursos para proyectos específicos

El Instituto recibe subsidios extraordinarios que están destinados a un fin específico, por lo que se manejan y controlan en forma separada del subsidio de gasto corriente y se consideran como patrimonio temporalmente restringido a las aplicaciones acordadas en los convenios.

En el caso de aplicaciones para compras de activo fijo, una vez satisfechos los requisitos, estos activos son liberados de restricciones y pasan a formar parte del patrimonio no restringido.

Los subsidios recibidos por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 son los siguientes:

PIFI. Programa Integral de Fortalecimiento Institucional.

PIFOP. Programa Integral de Fortalecimiento del Postgrado.

PROMEP. Programa de Mejoramiento de Profesorado.

ISIE. Apoyo para la Infraestructura Educativa.

FAM. Fondo de Aportaciones Múltiples

Apoyos Extraordinarios. Programas Especiales (Consolidación de las Universidades Públicas y Estatales con Apoyo Solidario-Incremento de la Matricula en Educación Superior de las Universidades Públicas Estatales con Apoyo Solidario).

FONDO PYME. Fondo de Apoyo para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa.

Oferta Educativa. (Apoyo Extraordinario)

Modelo de Asignación Adicional. Fondo para el Modelo de Asignación Adicional al Subsidio Federal Ordinario (Fórmula CUIA).

BECAS PERAJ-PRONABES. Programa de Becas Otorgadas a Alumnos.

PROMESAN Programa para la Movilidad en la Educación Superior En América del Norte

Los recursos provenientes de estos programas, tuvieron su origen y se aplicaron como se menciona en la hoja 5.14.

2011

Recursos recibidos en el ejercicio:

	PIFI	PROMEP	ISIE FAM	APOYOS EXTRAORDINARIOS	PYME	PROMESAN	OFERTA EDUCATIVA	MODELO DE ASIGNACION ADICIONAL	BECAS PERAJ	PROYECTOS CONVENIOS	TOTAL
Programa 2011		\$ 6,206,239	\$	\$	\$	\$ 224,000	\$	\$	\$	\$	\$ 6,430,239
Aportaciones Organismos											
Remanentes de años anteriores	21,505,899	11,774,618	2,391,975	16,334,933	(1,040,899)	224,000	16,703,128	7,010,528	370,819	4,167,707	75,275,001
Intereses ganados	652,575	496,660	3,607	689,596	15	(2,217)	532,517	202,834	(139)		2,575,448
Recursos disponibles	22,158,474	18,477,517	2,395,582	17,024,529	(1,040,884)	445,783	17,235,645	7,213,362	370,680	4,167,707	88,448,395
Reclasificación a patrimonio no restringido											
Menos: Recursos aplicados en:											
Gastos de proyectos	5,888,351	6,032,989		6,033,377		81,000	365,482	496,827	224,000	2,357,312	21,479,338
Compra de activos fijos	10,086,326	1,805,830		3,447,393		140,783	6,820,262	5,204,787	146,680	93,213	27,467,811
Traspaso	3,510,730		2,226,530							(1,590,771)	4,433,952
Recursos por aplicar al 31 de diciembre de 2011	\$ 2,673,067	\$ 10,638,698	\$ 169,052	\$ 7,543,759	\$ (1,040,884)	\$ 224,000	\$ 10,049,901	\$ 1,511,748	\$ -	\$ 3,307,953	\$ 35,077,294

Recursos recibidos en el ejercicio:

	PIFI	PROMEP Y PIFOP	ISIE FAM	APOYOS EXTRAORDINARIOS	PYME	PROMESAN	OFERTA EDUCATIVA	MODELO DE ASIGNACION ADICIONAL	BECAS PERAJ	PROYECTOS CONVENIOS	TOTAL
Programa 2010		\$ 2,536,294	\$ -	\$ 2,043,885	\$	\$ 224,000	\$	\$	\$ 369,735	\$ 13,542,063	
Remanentes de años anteriores	19,131,993	17,042,930	2,391,975	30,589,529	(1,040,914)		16,025,452	16,634,223	500,000	101,275,188	
Intereses ganados	696,274	800,940		1,171,135	15		755,667	652,861	335	4,077,227	
Recursos disponibles	20,196,415	20,380,163	2,391,975	33,804,549	(1,040,899)	224,000	16,781,120	17,287,085	870,070	118,894,478	
Reclasificación a patrimonio no restringido											
Menos: Recursos aplicados en:											
Gastos de proyectos	3,981,463	6,350,272		11,006,949				432,655	499,250	22,270,579	
Compra de activos fijos	2,713,968	2,255,273		6,462,667			77,992	9,843,902		21,353,403	
Traspaso	(4,505)									(4,505)	
Recursos por aplicar al 31 de diciembre de 2010	\$ 21,505,899	\$ 11,774,618	\$ 2,391,975	\$ 16,334,933	\$ (1,040,899)	\$ 224,000	\$ 16,703,128	\$ 7,010,528	\$ 370,820	\$ 75,275,001	

Los recursos por aplicar al 31 de diciembre de 2011 y 2010 por \$ 35,077,294 y \$ 75,275,001 respectivamente, forman parte del patrimonio temporalmente restringido, de estos importes \$ 13,826,878 y \$ 30,803,042 en 2011 y 2010, se encuentran invertidos en fideicomisos específicos que se muestran en el activo circulante y adicionados de anticipos entregados para disintos conceptos, así como disminuidos de aplicaciones pendientes de pago a proveedores suman el total de subsidios por aplicar.

Nota 13. Fondos con destino específico

Durante los ejercicios 2011 y 2010, el Instituto recibió del Gobierno Federal Fondos por \$12'526,000 y \$14'102,000 respectivamente, provenientes del Programa de Fomento a Reformas Estructurales (jubilaciones y pensiones) y que de acuerdo a comunicado de la Secretaría de Educación Pública correspondían a la provisión presupuestal extraordinaria para el fortalecimiento del fondo de pensiones de los ejercicios 2011 y 2010.

Estos recursos no se reconocieron ni como ingreso ni gastos en los ejercicios que se recibieron, ya que de acuerdo a su destino específico fueron depositados en el fideicomiso para pensiones y jubilaciones que se menciona en la (Nota 2-h).

Nota 14. Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Boletín NIF B-16 "Estados financieros de Entidades con Propósitos no Lucrativos," el patrimonio se clasifica en Patrimonio no restringido y Patrimonio temporalmente restringido.

Patrimonio no restringido es el resultado de recepción de contribuciones no restringidas, ingresos por prestación de servicios, recepción de intereses no restringidos, menos los costos y gastos incurridos en prestar los servicios, recaudar contribuciones y desempeñar funciones administrativas.

Patrimonio temporalmente restringido se integra por los fideicomisos especiales para apoyos a programas o actividades particulares que se detallan en la Nota 4 y que ascienden a \$589'209,701, cuyas restricciones fueron determinados por resoluciones del propio Instituto, y por los recursos por aplicar a proyectos específicos que se mencionan en la Nota 12 y que ascienden a \$35'077,294, mismos que serán usados en la adquisición de determinados activos o aplicados a programas específicos. Adicionalmente, la cuenta por cobrar a cargo de Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A., mencionada en la Nota 6 por \$46'269,211, también forma parte del Patrimonio restringido.

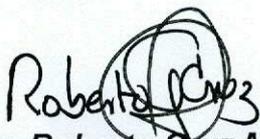
Nota 15. Gastos de operación y costo de venta

Este renglón se integra como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos de operación:		
Servicios personales	\$ 512'593,302	\$ 517'482,934
Materiales y suministros	34'748,084	29'457,620
Servicios generales	101'326,697	123'627,648
Conservación y adaptación	34'796,706	30'487,273
Conservación de bienes muebles e		

Inmuebles y depreciación de activos fijos	72'963,817	72'613,548
Otros gastos	10'212,292	9'168,088
Activación de bienes muebles	(11'174,658)	(12'827,601)
	-----	-----
	\$ 755'439,239	\$ 770'009,510
	=====	=====
Costos y gastos:		
Costo de venta	\$ 37'552,647	\$ 21'928,549
	=====	=====

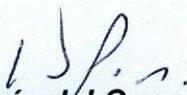
Estas notas son parte integrante de los estados financieros del **Instituto Tecnológico de Sonora**, con cifras al 31 de diciembre de 2011 y 2010.



Dr. Isidro Roberto Cruz Medina
Rector



Ing. Jaime René Pablos Tavares
Vicerrector Administrativo



Mtra. María del Carmen Pérez Gaxiola
Directora de Recursos Financieros



Mtra. Rosa María Sigüenza Flores
Jefa del Departamento de Contabilidad