

FIDEICOMISO DE RESCATE A LA MEDIANA EMPRESA

CONTENIDO

| | Página |
|--|--------|
| Dictamen del auditor | 1 |
| Estados financieros al 31 de diciembre de 2007 y 2006: | |
| Balance general | 3 |
| Estado de ingresos y egresos | 4 |
| Estado de variaciones en el patrimonio | 5 |
| Estado de cambios en la situación financiera | 6 |
| Notas a los estados financieros | 7 |



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Secretaría de la Contraloría General y al
Fideicomiso de Rescate a la Mediana Empresa (FIRME)

He examinado el balance general del Fideicomiso de Rescate a la Mediana Empresa (FIRME), al 31 de Diciembre de 2007, los estados de ingresos y egresos, de variaciones en el patrimonio y de cambios en la situación financiera que le son relativos por el período terminado a esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la entidad.

Mis 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 a la normatividad gubernamental aplicable. 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, de las estimaciones significativas efectuadas por la administración y de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Considero que mis exámenes proporcionan una base razonable para sustentar mi opinión.

Como se indica en la nota 2 a los estados financieros, es política de la entidad, la de preparar su información financiera de conformidad con políticas contables específicas, propias de los principios de contabilidad gubernamental.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Fideicomiso de Rescate a la Mediana Empresa, al 31 de Diciembre de 2007, los estados de ingresos y egresos, de variaciones en el patrimonio y de cambios en la situación financiera por el período terminado a esa fecha, de conformidad con las bases de contabilización indicadas en el párrafo 3 y en la nota 2.

Los estados financieros del ejercicio 2006 que se presentan únicamente para efectos comparativos, fueron dictaminados por otro contador, quien emitió su dictamen con fecha 20 de marzo de 2007


C.P.C. Rubén González Martínez
Cédula profesional No.1130385

Abril 08, 2008

FIDEICOMISO DE RESCATE A LA MEDIANA EMPRESA

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

(Cifras en pesos históricos)

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| ACTIVO | | |
| Activo circulante | | |
| Efectivo e inversiones temporales (Nota 3) | \$ 30,265,803 | \$ 27,796,213 |
| Cuentas por cobrar (Nota 3) | 13,088,238 | 22,961,038 |
| | <u>43,354,041</u> | <u>50,757,250</u> |
| Activo Fijo | | |
| Inmuebles, maquinaria y equipo - neto (Notas 2 y 4) | 1,567,980 | 1,623,192 |
| TOTAL ACTIVO | <u>\$ 44,922,021</u> | <u>\$ 52,380,442</u> |
| | | |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | |
| Pasivo circulante | | |
| Cuentas y documentos por pagar (Nota 5) | <u>6,026,027</u> | <u>15,500,666</u> |
| TOTAL PASIVO | \$ 6,026,027 | \$ 15,500,666 |
| | | |
| PATRIMONIO | | |
| Patrimonio (Nota 6) | 27,458,640 | 25,513,822 |
| Resultados acumulados | 9,743,941 | 7,500,290 |
| Remanente del ejercicio | 1,693,413 | 3,865,664 |
| TOTAL PATRIMONIO | <u>38,895,994</u> | <u>36,879,776</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | <u>\$ 44,922,021</u> | <u>\$ 52,380,442</u> |
| | | |
| CUENTAS DE ORDEN | \$ 8,256,774 | |

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.


Ing. Guadalupe Gutiérrez Luken
Directora General


CP Guadalupe Luna Santacruz
Contadora

FIDEICOMISO DE RESCATE A LA MEDIANA EMPRESA

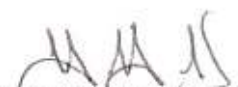
ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS

PERIODO COMPRENDIDO DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

(Cifras en pesos históricos)

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| INGRESOS | | |
| Subsidios Gobierno del Estado | \$ 9,187,154 | \$ 10,564,595 |
| Productos Financieros | 1,357,847 | 1,476,305 |
| Ingresos por Servicios | 291,292 | 258,603 |
| Otros Productos | 30,000 | 25,000 |
| | <u>\$ 10,866,293</u> | <u>\$ 12,324,502</u> |
| EGRESOS | | |
| Gastos Financieros | 74,775 | 108,829 |
| Servicios Personales | 6,320,204 | 6,040,707 |
| Materiales y suministros | 1,456,292 | 2,118,979 |
| Servicios generales | 269,833 | 99,343 |
| Otros Gastos | 51,776 | 90,980 |
| Inversiones Productivas | 1,000,000 | - |
| | <u>9,172,880</u> | <u>8,458,838</u> |
| REMANENTE DEL EJERCICIO | <u>\$ 1,693,413</u> | <u>\$ 3,865,664</u> |

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros


Ing. Guadalupe Gutiérrez Luken
Directora General


CP Guadalupe Luna Santacruz
Contadora


FIDEICOMISO DE RESCATE A LA MEDIANA EMPRESA

ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO
PERIODOS COMPRENDIDOS DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006
(Cifras en pesos históricos)

| | Patrimonio | Resultados acumulados | Resultado del ejercicio | Total Patrimonio |
|---|----------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2005 | \$ 25,141,598 | \$ 3,600,129 | \$ 2,446,096 | \$ 31,187,823 |
| - Traspaso del déficit del ejercicio 2006 a resultados de ejercicios anteriores | | 2,446,096 | (2,446,096) | 0 |
| - Ajustes a resultados de Ejercicios Anteriores | 372,224 | 1,454,065 | | 1,454,065 |
| - Adquisiciones y bajas (neto) de activo fijo | | | 3,865,664 | 372,224 |
| - Remanente del ejercicio | | | 3,865,664 | 3,865,664 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2006 | \$ 25,513,822 | 7,500,290 | \$ 3,865,664 | \$ 36,879,776 |
| - Traspaso del déficit del ejercicio 2006 a resultados de ejercicios anteriores | | 3,865,664 | (3,865,664) | 0 |
| - Ajustes a resultados de ejercicios anteriores | | (1,622,013) | | (1,622,013) |
| - Aportaciones del Gobierno del Estado de Sonora | 2,000,000 | | | 2,000,000 |
| - Adquisiciones y bajas (neto) de activo fijo | (55,182) | | 1,693,413 | (55,182) |
| - Resultado del ejercicio | | | 1,693,413 | 1,693,413 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2007 | \$ 27,458,640 | \$ 9,743,941 | 1,693,413 | \$ 38,895,994 |

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros


Ing. Guadalupe Gutierrez Luken
Directora General

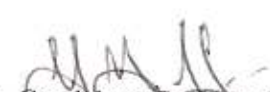

CP Guadalupe Jana Samsacruz
Contadora

FIDEICOMISO DE RESCATE A LA MEDIANA EMPRESA

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006
(Cifras en pesos históricos)

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Operación: | | |
| Remanente del ejercicio | \$ 1,693,413 | \$ 3,865,664 |
| Partidas que no requirieron de recursos: | | |
| Compra de activos fijos aplicados a gastos | 55,182 | 372,224 |
| Ajuste a Resultados de Ejercicios Anteriores | | 1,454,065 |
| | <u>1,748,595</u> | <u>5,691,953</u> |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar | (9,063,322) | (1,927,496) |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar | 9,467,401 | 5,505,873 |
| Otras variaciones del ejercicio | (1,627,902) | |
| Recurso generado en la operación: | <u>(1,223,824)</u> | <u>3,578,377</u> |
| Financiamiento | | |
| Aportaciones del Gobierno del Estado | 2,000,000 | |
| Inversión | | |
| Bajas (adiciones) de activo fijo | (55,182) | (372,224) |
| Disminución de efectivo | 2,469,589 | 8,898,106 |
| Efectivo e inversiones temporales al principio del periodo | <u>27,796,213</u> | <u>18,898,107</u> |
| Efectivo e inversiones temporales al final del periodo | <u>\$ 30,265,803</u> | <u>\$ 27,796,213</u> |

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.


Ing. Guadalupe Gutiérrez Luken
Directora General


CP Guadalupe Luma Santa Cruz
Contadora

FIDEICOMISO DE RESCATE A LA MEDIANA EMPRESA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Cifras en pesos históricos)

1. NATURALEZA DE LA ENTIDAD Y BASES DE PRESENTACION

Operaciones –El Fideicomiso de Rescate a la Mediana Empresa (FIRME) se crea como entidad de la Administración Pública Paraestatal del Gobierno de Sonora, dotado de personalidad jurídica y patrimonio propio mediante decreto número 20, tomo CLVII, publicado en el Boletín Oficial del Estado de Sonora el 7 de marzo de 1996.

Es un Fideicomiso Público, celebrado mediante contrato el 10 de abril de 1996, entre el Gobierno del Estado de Sonora, en su carácter de Fideicomitente, Banoro, S.A., Institución de Banca Múltiple, integrante del Grupo Financiero Bancrecer, como Fiduciario.

FIRME tiene como finalidad u objetivo primordial la implementación y operación de un sistema ágil y eficiente para gestionar, ante la banca nacional y los fondos gubernamentales de apoyo crediticio, la obtención de financiamientos individuales a favor de la mediana empresa con problemas de liquidez, así como el otorgamiento de créditos y la constitución de garantías a favor de dichas empresas y la administración de los mencionados recursos financieros y los productos que se obtengan de su inversión.

Para el cumplimiento de su objeto, el FIRME contara con los siguientes Órganos y Unidades administrativas:

- Un Comité Técnico
- Un Comité de Crédito
- Un Director General
- Un Comisario Público

El Gobierno del Estado aportara recursos al Fideicomiso por medio de subsidios para llevar acabo el objeto del Fideicomiso, así como los ingresos propios que pudiera tener por concepto de la administración de los recursos otorgados.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

- Bases de presentación de los estados financieros** – Los estados financieros de FIRME han sido preparados sobre la base de costo histórico y de acuerdo a los criterios de contabilidad gubernamental y políticas de registro que se detallan más adelante, las cuales difieren de las Normas de Información Financiera.

- b. **Inversiones temporales** – Estas se registran al costo de adquisición, el cual no excede a su valor de mercado. Los intereses devengados se registran conforme se cobran.
- c. **Cuentas por cobrar** – El registro de las garantías otorgadas se realiza cuando los expedientes de crédito se encuentran integrados y debidamente autorizados por los funcionarios y el Comité Técnico del Fideicomiso.

Dentro de este rubro se incluyen saldos a cargo de deudores por garantías absorbidas que las instituciones de crédito han hecho efectivas al no ser liquidadas las obligaciones adquiridas por los acreditados y en las cuales FIRME otorgó garantía. De esta manera se genera una cuenta por cobrar a cargo de los acreditados

Para efectos de otorgar el crédito, los bancos solicitan una garantía líquida equivalente al 20% de las líneas de crédito o hasta un millón de pesos, absorbiendo FIRME la totalidad de la garantía, excepto que esta fuera arriba de los límites señalados, en cuyo caso el interesado acreditado aporta el diferencial

- d. **Inmuebles, maquinaria y equipo** – Se registran al costo de adquisición; en el caso de los bienes adjudicados, se considera el valor asignado por avalúo realizado por un perito autorizado.

FIRME efectúa un doble registro en aquellos casos en que adquiere activos fijos, afectando una cuenta de gastos y un incremento al patrimonio, a fin de estar de acuerdo a la contabilidad presupuestal y políticas de las entidades de gobierno.

- e. **Cuentas de Orden** – FIRME registra en cuentas de orden o de recordatorio, los certificados de garantías otorgadas, Fondos Ajenos, así como algunos bienes en comodato o administración.

3. CUENTAS POR COBRAR

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Deudores por aval | \$ 5,995,879 | \$ 7,325,626 |
| Garantías otorgadas por aval | 5,099,732 | 13,778,611 |
| Deudores diversos | 826,512 | 845,919 |
| Funcionarios y empleados | 22,600 | 17,464 |
| IVA acreditable neto | 1,137,598 | 993,418 |
| Otras cuentas por cobrar | 5,917 | |
| | <u>\$ 13,088,238</u> | <u>\$ 22,961,038</u> |

El renglón de deudores por aval se integra de la siguiente forma:

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| Banco Bajío, SA | \$ 1,427,423 | \$ 4,247,486 |
| HSBC, SA | 1,728,612 | 1,138,472 |
| Patrimonio Creciente | 1,910,068 | 1,922,639 |
| Banorte, SA | 549,776 | |
| GRENSA | 380,000 | |
| Alianza | | 17,029 |
| | <u>\$ 5,995,879</u> | <u>\$ 7,325,626</u> |

El saldo del rubro de garantías otorgadas por aval se integra como sigue:

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|-----------------|---------------------|----------------------|
| Banco Bajío, SA | \$ 2,361,290 | |
| GRENSA | 1,360,238 | \$ 13,716,011 |
| Banorte, SA | 1,315,604 | |
| FINRURAL | 62,600 | 62,600 |
| | <u>\$ 5,099,732</u> | <u>\$ 13,778,611</u> |

4. IMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Equipo de transporte | \$ 1,133,098 | \$ 1,248,086 |
| Mobiliario y equipo de oficina | 434,882 | 375,106 |
| | <u>\$ 1,567,980</u> | <u>\$ 1,623,192</u> |

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|--------------------------------------|---------------------|----------------------|
| Fondos Ajenos | \$ 5,949,549 | \$ 6,193,853 |
| Recursos No Fideicomitidos | | 7,928,167 |
| Acreeedores Diversos | 33,875 | 255,609 |
| Provisión para Obligaciones Diversas | 36,773 | 965,684 |
| Otros Acreeedores | 5,830 | 157,353 |
| | <u>\$ 6,026,027</u> | <u>\$ 15,500,666</u> |

El rubro de fondos ajenos corresponde a los recursos propiedad de entidades como SAGARHPA y FOFAES, fideicomitentes adherentes y quienes apoyan a los acreditados, suscribiendo convenios con FIRME para el otorgamiento de las garantías por cuenta de ellos. Dichas obligaciones a favor de los fideicomitentes adherentes, se encuentran respaldadas por depósitos en efectivo en cuentas e cheques e inversiones, que son por el monto equivalente y se integra de la siguiente forma:

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|----------|---------------------|---------------------|
| SAGARHPA | \$ 3,564,689 | \$ 4,712,953 |
| FOFAES | 2,384,860 | 1,480,900 |
| | <u>\$ 5,949,549</u> | <u>\$ 6,193,853</u> |

6. PATRIMONIO

Este rubro se encuentra integrado por las aportaciones en efectivo, bienes muebles e inmuebles aportados por el Gobierno Federal y Estatal, se integra asimismo de las adquisiciones de activo fijo que realiza FIRME.

7. CUENTAS DE ORDEN

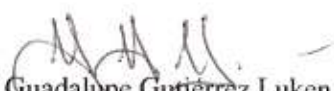
| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|---------------------------------|---------------------|-------------|
| Certificados de garantía | \$ 6'067,378 | |
| Fondos ajenos | 2'189,336 | |
| Mobiliario y equipo en comodato | 60 | |
| | <u>\$ 8'256,774</u> | |

8. IMPUESTO SOBRE LA RENTA E IMPUESTO AL ACTIVO

En virtud de sus fines no lucrativos, FIRME no es contribuyente del Impuesto sobre la Renta sobre el remanente del ejercicio, asimismo, es sujeto exento del Impuesto al Activo, sin embargo, es solidario y subsidiario por la retención y entero de los impuestos que así lo requieren las disposiciones fiscales

Estas notas forman parte integrante de los estados financieros

* * * * *


Ing. Guadalupe Gutiérrez Luken
Directora General


CP Guadalupe Luna Santacruz
Contadora