

**Endeavor México, A.C.**

Estados financieros por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015, e Informe de los auditores independientes del 31 de marzo de 2017

**Endeavor México, A.C.**

# **Informe de los auditores independientes y estados financieros 2016 y 2015**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Informe de los auditores independientes	1
Estados de posición financiera	3
Estados de actividades	4
Estados de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6

# **Informe de los auditores independientes a la Asamblea de Asociados de Endeavor México, A.C.**

## ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros de Endeavor México, A.C. (la Asociación), que comprenden los estados de posición financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los estados de actividades y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Asociación al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como su desempeño financiero y flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera para Entidades con Propósitos no Lucrativos (NIF) emitidas por el por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) .

## ***Fundamentos de la opinión***

Llevamos a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se explican más ampliamente en la sección de *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría* de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Asociación de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores* (Código de Ética del IESBA) y con el emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (Código de Ética del IMCP), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y con el Código de Ética del IMCP. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

## ***Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Asociación en relación con los estados financieros***

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIF, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de error material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Asociación de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Asociación en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar la Asociación o detener sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Asociación son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Asociación.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría ejecutada de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Asociación.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, de la norma contable de empresa en funcionamiento y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Asociación para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Asociación deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Asociación en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

  
C.P.C. José Fernández A.

31 de marzo de 2017

## Endeavor México, A.C.

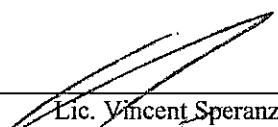
# Estados de posición financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En pesos)

	2016	2015
<b>Activo</b>		
Activo circulante:		
Efectivo y efectivo restringido	\$ 29,181,000	\$ 19,964,204
Cuentas por cobrar	1,142,768	163,717
Deudores diversos	26,477	110
Impuestos por recuperar	-	297,834
Pagos anticipados	209,666	128,412
Total del activo circulante	<u>30,559,911</u>	<u>20,554,277</u>
Mobiliario y equipo, neto	798,715	807,899
Otros activos, neto	<u>318,764</u>	<u>737,251</u>
Total del activo	<u>\$ 31,677,390</u>	<u>\$ 22,099,427</u>
<b>Pasivo y patrimonio contable</b>		
Pasivo circulante:		
Acreedores diversos	\$ 4,128,999	\$ 3,926,145
Impuestos por pagar	<u>1,555,195</u>	<u>1,496,834</u>
Total del pasivo circulante	5,684,194	5,422,979
Beneficios a los empleados al retiro	<u>641,938</u>	<u>1,205,046</u>
Total del pasivo	6,326,132	6,628,025
Patrimonio contable:		
Patrimonio	<u>25,351,258</u>	<u>15,471,402</u>
Total del patrimonio contable	<u>25,351,258</u>	<u>15,471,402</u>
Total del pasivo y patrimonio contable	<u>\$ 31,677,390</u>	<u>\$ 22,099,427</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Lic. Vincent Speranza  
Representante Legal

## Endeavor México, A.C.

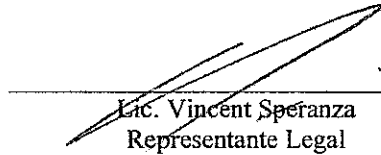
# Estados de actividades

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En pesos)

	2016	2015
Ingresos por:		
Donativos	\$ 61,549,649	\$ 44,725,043
Patrocinios	13,422,960	6,503,730
Intereses	<u>601,622</u>	<u>381,732</u>
	<u>75,574,231</u>	<u>51,610,505</u>
Costos y gastos por:		
Servicios a emprendedores	31,959,457	26,580,888
Recaudación	25,120,985	12,047,485
Comunicación y educación	5,502,425	6,727,055
Administración y generales	3,105,562	2,400,909
Impuesto sobre la renta	<u>5,946</u>	<u>155,122</u>
	<u>65,694,375</u>	<u>47,911,459</u>
 Cambio neto en el patrimonio contable	 9,879,856	 3,699,046
 Patrimonio contable al inicio del año	 <u>15,471,402</u>	 <u>11,772,356</u>
 Patrimonio contable al final del año	 <u>\$ 25,351,258</u>	 <u>\$ 15,471,402</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Lic. Vincent Speranza  
Representante Legal

## Endeavor México, A.C.

# Estados de flujos de efectivo

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En pesos)

	2016	2015
Actividades de operación:		
Cambio neto en el patrimonio contable	\$ 9,879,856	\$ 3,699,046
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciación y amortización	911,466	287,408
Utilidad en venta de activo fijo	(5,864)	-
Intereses a favor	<u>(601,622)</u>	<u>(381,732)</u>
	10,183,836	3,604,722
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(979,051)	2,482,312
Deudores diversos	(26,367)	16,051
Impuesto por recuperar	297,834	(296,634)
Pagos anticipados	(81,254)	(62,218)
Depósitos en garantía	(196,918)	-
Aumento (disminución) en:		
Acreedores diversos	202,854	(1,110,942)
Impuestos por pagar	58,361	(515,080)
Beneficio a los empleados al retiro	<u>(563,108)</u>	<u>335,269</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>8,896,187</u>	<u>4,453,480</u>
Actividades de inversión:		
Venta de mobiliario y equipo	23,789	-
Adquisición de otros activos	(39,827)	-
Adquisición de mobiliario y equipo	<u>(264,975)</u>	<u>(163,964)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(281,013)</u>	<u>(163,964)</u>
Actividades de financiamiento:		
Intereses cobrados	<u>601,622</u>	<u>381,732</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>601,622</u>	<u>381,732</u>
Aumento neto de efectivo y efectivo restringido	9,216,796	4,671,248
Efectivo y efectivo restringido al principio del año	<u>19,964,204</u>	<u>15,292,956</u>
Efectivo y efectivo restringido al final del año	<u>\$ 29,181,000</u>	<u>\$ 19,964,204</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

  
Lic. Vincent Speranza  
Representante Legal

## Endeavor México, A.C.

# Notas a los estados financieros

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015  
(En pesos)

### 1. Actividades y eventos del año.

- a. Endeavor México, A.C. (la Asociación) fue constituida el 1 de agosto de 2001 y es una Asociación que no persigue fines de lucro, su objeto social consiste en desarrollar actividades asistenciales en materia de orientación social, educación y capacitación para el trabajo. Dichas actividades se realizan mediante una red de voluntarios, que donan tiempo para apoyar a individuos y grupos e individuos a nivel nacional, en el desarrollo de sus actividades como la educación y el trabajo. Esto con el fin de contribuir al desarrollo social, económico y al abatimiento de la pobreza en el país.

El domicilio de la Asociación se localiza en calle Varsovia 36, piso 9 suite 904, Colonia Juárez, Del. Cuauhtémoc, C.P. 06600 en la Ciudad de México. Para llevar a cabo su objeto social la Asociación tiene sucursales en los siguientes estados de la República Mexicana: Chiapas, Baja California, Yucatán, Puebla, Sinaloa, Querétaro, Quintana Roo y Nuevo León.

- b. El 1 de octubre de 2016, la Asociación realizó el cambio de su domicilio, lo que originó los siguientes registros: i) un nuevo depósito en garantía otorgado por las nuevas oficinas en cantidad de \$276,150, ii) canceló el remanente de las mejoras a locales arrendados por las anteriores oficinas, el efecto fue un cargo a resultados por un monto de \$574,948 y (iii) por último aplicó el depósito en garantía que tenía registrado contra la renta del mes de septiembre de 2016 por un importe de \$79,223.
- c. El 20 de febrero de 2016, la Asociación realizó la apertura de una nueva oficina en Jurica, en el Estado de Querétaro.
- d. El 1 de noviembre de 2015, la Asociación realizó la apertura de un nuevo establecimiento o sucursal en Mexicali, Baja California.

### 2. Bases de presentación

- a. **Unidad monetaria de los estados financieros** - Los estados financieros y notas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y por los años que terminaron en esas fechas incluyen saldos y transacciones en pesos de diferente poder adquisitivo. La inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es 10.52% y 12.08%, respectivamente; por lo tanto, el entorno económico califica como no inflacionario en ambos ejercicios y consecuentemente, no se reconocen los efectos de la inflación en los estados financieros adjuntos. Los porcentajes de inflación por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron 3.36% y 2.13%, respectivamente.
- b. **Clasificación de costos y gastos** - Se presentan atendiendo a su naturaleza debido a que esa es la práctica del sector al que pertenece la Asociación.
- c. **Cambio neto en el patrimonio contable** - Es la modificación del patrimonio contable de una entidad con propósitos no lucrativos, durante un periodo contable, originada por sus ingresos, costos y gastos.
- d. **Patrimonio contable** - Se clasifica de acuerdo con las restricciones que los donantes establecieron sobre los activos donados.
- e. **Donativos** - Los donativos son ingresos que incrementan el patrimonio contable registrado cuando se reciben aportaciones en efectivo, bienes o se cancelan pasivos.



### 3. Resumen de las principales políticas contables

Los estados financieros adjuntos cumplen con las Normas de Información Financiera Mexicanas para Entidades con Propósitos no Lucrativos (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF). Su preparación requiere que la administración de la Asociación 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 Asociación, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las principales políticas contables seguidas por la Asociación son las siguientes:

#### **a Cambios contables -**

A partir del 1 de enero de 2016, la Asociación adoptó las siguientes Normas y Mejoras a las NIF 2016.

NIF D-3, Beneficios a empleados  
Mejoras a las NIF 2016

Algunos de los principales cambios que establece esta norma, son:

NIF D-3, *Beneficios a empleados* - Cuando exista una condición preexistente de pagos por término de la relación laboral, dichos pagos se tienen que valorar como beneficios post-empleo. Adicionalmente, se reconoce en resultados inmediatamente el costo de servicio pasado, las modificaciones al plan, las reducciones de personal, y las ganancias y pérdidas por liquidaciones anticipadas como las indemnizaciones que califican como beneficios por terminación. En contraste las ganancias y pérdidas actuariales resultantes de las remediciones deben reconocerse en otros resultados integrales (ORI) y reciclarse al estado de resultados (integral) en la vida laboral promedio. Dichas remediciones resultan de la comparación de la obligación por beneficios definidos y de los activos del plan determinados al cierre del ejercicio contra los importes que se proyectaron al inicio del periodo para el año en curso. Otro cambio relevante consiste en identificar la tasa de descuento de la obligación por beneficios con una tasa basada en bonos corporativos de alta calidad y en un mercado profundo y en su defecto utilizar tasas de bonos gubernamentales. Esta misma tasa se usará para calcular la proyección de los activos del plan (tasa neta). Los cambios se reconocen retrospectivamente.

Mejoras que generan cambios contables:

NIF C-1, *Efectivo y equivalentes de efectivo* y NIF B-2, *Estado de flujos de efectivo* - Se modifican para considerar a la moneda extranjera como efectivo y no como equivalentes de efectivo. Asimismo, se aclara que la valuación tanto inicial como posterior de equivalentes de efectivo debe ser a valor razonable.

Boletín C-2, *Instrumentos financieros, Documento de adecuaciones al Boletín C-2, NIF B-10, Efectos de la inflación y Boletín C-9, Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos* -

- i. Se modifica la definición de instrumentos financieros disponibles para su venta, para aclarar que son los que desde el momento de invertir en ellos, se tiene la intención de negociarlos en un mediano plazo y en fechas anteriores a su vencimiento, con objeto de obtener ganancias con base en sus cambios de valor en el mercado y no sólo mediante los rendimientos inherentes a los mismos.
- ii. Se precisan los criterios que deben tomarse en cuenta para que una entidad pueda clasificar un instrumento financiero como conservado a vencimiento, lo cual no es posible cuando: i) se tiene la intención de mantenerlo por un período indefinido, ii) la entidad está dispuesta a vender el instrumento financiero, iii) existe opción de venta o de rescate del instrumento a favor de la entidad y iv) el emisor del instrumento tiene derecho a liquidar el instrumento financiero a un monto significativamente menor que su costo amortizado.

- iii. Se elimina el concepto de gastos de compra y se incorpora la definición de costos de transacción.
- iv. Se incorpora dónde reconocer en el estado de resultado integral los ajustes por valor razonable relacionados con instrumentos financieros. También señala que la fluctuación cambiaria generada por los instrumentos disponibles para su venta denominados en moneda extranjera y el resultado por posición monetaria (REPOMO) de dichos instrumentos, deben ser reconocidos en la utilidad o pérdida neta.
- v. Se permite la reversión de las pérdidas por deterioro relacionadas con instrumentos financieros conservados a vencimiento, en la utilidad o pérdida neta del periodo.

Mejoras que no provocan cambios contables:

Diversas NIF - Se homologa la definición de valor razonable en doce NIFs.

NIF C-3, *Cuentas por cobrar* - Se hacen precisiones al alcance de la norma para homologar varios conceptos relacionados al tema de instrumentos financieros.

NIF C-19, *Instrumentos financieros por pagar (IFP)* - Se hacen precisiones con respecto a: i) la definición de los costos de transacción, ii) cuando debe recalcularse la amortización de los costos de transacción, iii) la entidad debe demostrar, como soporte de su política contable, que cumple con las condiciones para designar un pasivo financiero a valor razonable a través de utilidad o pérdida neta, iv) revelar la ganancia o pérdida al dar de bajar un IFP y los valores razonables de pasivos importantes a tasa fija a largo plazo. Asimismo se incorpora un apéndice como apoyo en la determinación de la tasa efectiva de interés.

NIF C-20, *Instrumentos de financiamiento por cobrar* - Se incorporan cambios para precisar y aclarar varios conceptos por la emisión de nuevas NIF relativas al tema de instrumentos financieros y por la emisión final de la Norma Internacional de Información Financiera 9, *Instrumentos Financieros*. Entre los principales se encuentran: costos de transacción y su amortización, tasa de interés efectiva, deterioro crediticio, instrumentos en moneda extranjera, reclasificación entre instrumentos de deuda a valor razonable y de financiamiento por cobrar, valor del dinero en el tiempo y revelación de información cualitativa y cuantitativa.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Asociación no tuvo efectos importantes derivados de la adopción de estas nuevas normas en su información financiera.

- a. **Efectivo y efectivo restringido** - Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y con vencimiento hasta de un mes a partir de la fecha de su adquisición y sujetos a riesgos pocos significativos de cambios en valor. El efectivo se presenta a valor nominal; las fluctuaciones en su valor se reconocen en los resultados del periodo. El efectivo restringido consiste en efectivo bajo custodia la Asociación y el cual es utilizado en para objetivos específicos los cuales se detallan en la Nota 4.
- b. **Compensación de activos financieros y pasivos financieros** - La Asociación compensa un activo financiero y un pasivo financiero reconocidos y presenta el monto compensado en el estado de posición financiera sólo cuando cumple con las dos condiciones siguientes: a) tiene un derecho legalmente exigible y vigente de compensar el activo financiero y el pasivo financiero en cualquier circunstancia y, a su vez b) tiene la intención de liquidar el activo financiero y el pasivo financiero sobre una base compensada o de realizar el activo financiero y liquidar el pasivo financiero simultáneamente. En todos los demás casos, la Asociación presenta los activos financieros y los pasivos financieros reconocidos por separado en el estado de posición financiera como sus recursos y obligaciones, de acuerdo con sus características.

- c. **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 las siguientes tasas de depreciación de los componentes:

	%
Mobiliario y equipo	10
Equipo de cómputo	30

- d. **Otros activos** - Están representados principalmente por las mejoras a locales arrendados que dan origen a beneficios económicos futuros porque cumplen con ciertos requisitos para su reconocimiento como activos y se amortizan con base en el método de línea recta en 10 años. Las erogaciones que no cumplen con dichos requisitos, se registran en resultados en el ejercicio en el que se incurrían. En adición se incluyen depósitos en garantía por el arrendamiento de las diversas localidades, donde la Asociación tiene sus oficinas.
- e. **Deterioro de activos de larga duración en uso** - La Asociación revisa anualmente 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, las pérdidas de operación o 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, competencia y otros factores económicos y legales. La pérdida por deterioro en el valor de los activos de larga duración en uso, así como la reversión de la misma, se presentan en el estado de actividades en los renglones de costos y gastos en los que se reconoce la depreciación o amortización asociada con dichos activos. En ningún caso se permite presentar las pérdidas por deterioro como parte de los gastos que han sido capitalizado en el valor de algún activo.
- g. **Política de administración de riesgos financieros** - Las actividades que realiza la Asociación la exponen a una diversidad de riesgos financieros que incluyen: el riesgo cambiario, el riesgo crediticio y el riesgo de liquidez. La Asociación busca minimizar los efectos negativos potenciales de estos riesgos en su desempeño financiero a través de un programa general de administración de riesgos. El cumplimiento de las políticas establecidas por la administración de la Asociación y los límites de exposición son revisados por la administración de forma continua.
- h. **Transferencia y baja de activos financieros** - La Asociación considera que ha transferido un activo financiero sólo si transfiere los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo futuros del activo financiero, o si los conserva, asume una obligación contractual de pagar dichos flujos al receptor, con base en un acuerdo que reúna todas las siguientes condiciones:
- i. tiene la obligación de pagar al receptor lo que cobre del activo financiero correspondiente;
  - ii. la Asociación no puede vender o gravar el activo financiero transferido; y
  - iii. tiene la obligación de remitir de inmediato al receptor los flujos de efectivo que cobre por su cuenta, por lo que no puede reinvertirlos, salvo por un corto periodo de liquidación entre las fechas de cobranza y de entrega al receptor, remitiendo al mismo los rendimientos generados.

Cuando la Asociación transfiera un activo financiero evalúa hasta qué grado conserva los riesgos y beneficios del activo financiero para identificar el tratamiento contable. Consecuentemente:

- i) si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo lo da de baja y reconoce por separado cualesquier derechos u obligaciones creados o conservados por la transferencia;
  - ii) si conserva sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo, no lo da de baja y reconoce un pasivo, pues en esencia obtiene un crédito con garantía sobre el activo financiero;
  - iii) si no ha transferido todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo, la Asociación determina si conserva el control sobre el activo financiero, evaluando su grado de involucramiento continuo, en cuyo caso:
    - a) si no conserva el control, da de baja el activo y reconoce simultáneamente cualesquier derechos u obligaciones creados o conservados en la transferencia; o
    - b) si conserva el control, debe seguir reconociendo el activo financiero en tanto tenga un involucramiento continuo con el activo financiero.
- i. **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.
- j. **Beneficios a los empleados** - Son aquellos otorgados al personal y/o sus beneficiarios a cambio de los servicios prestados por el empleado que incluyen toda clase de remuneraciones que se devengan, como sigue:
- i Beneficios directos a los empleados - Se valúan en proporción a los servicios prestados, considerando los sueldos actuales y se reconoce el pasivo conforme se devenga. Incluye principalmente, ausencias compensadas, como vacaciones y prima vacacional e incentivos.
  - ii Beneficios post-empleo - El pasivo por primas de antigüedad e indemnizaciones por separación voluntaria o involuntaria que generen obligaciones asumidas 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.
  - iii. Beneficios a los empleados por terminación - Los beneficios por terminación de la relación laboral que no generen obligaciones asumidas se registran al momento en que: a) la Asociación ya no tenga alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos de esos beneficios o no pueda retirar una oferta o b) al momento en que la Asociación cumpla con las condiciones de una reestructuración.
- k. **Impuestos a la utilidad** - El Impuesto sobre la Renta (ISR) se registra en los resultados del año en que se causa.
- l. **Transacciones en divisas extranjeras** - Las transacciones en divisas extranjeras se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos monetarios en divisas extranjeras se valúan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las fluctuaciones cambiarias se registran en los resultados.
- m. **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos por donativos se reconocen cuando se reciben en efectivo, equivalentes de efectivo o por promesas incondicionales de donar. Las donaciones en bienes se reconocen en los estados financieros a su valor razonable. Los ingresos por patrocinios se reconocen cuando se reciben.

Los ingresos por intereses se reconocen como se devengan y existe la probabilidad que los beneficios económicos fluirán hacia la Asociación y el importe de los ingresos pueda ser valuado confiablemente.

#### 4. Efectivo y efectivo restringido

	2016	2015
Efectivo	\$ 24,083,482	\$ 15,585,628
Efectivo restringido	<u>5,097,518</u>	<u>4,378,576</u>
	<u>\$ 29,181,000</u>	<u>\$ 19,964,204</u>

La Asociación ha celebrado diversos convenios en los cuáles se compromete a administrar los recursos otorgados por los terceros hasta que se cumplan los objetivos específicos del programa y a partir de ese momento el remanente que se obtenga quedará disponible. Los convenios que se tienen son:

- a) La Asociación mantiene un convenio con JPMorgan Chase Foundation, en el cual se sujeta a los términos y condiciones descritas dentro del mismo, donde se compromete a administrar los recursos otorgados por el concesionario hasta por la cantidad de USD 240,548 para cumplir los objetivos específicos del programa denominado “Socio Endeavor”, los recursos son considerados como restringidos por la Asociación, ya que únicamente deben destinarse para los fines descritos en el convenio. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Asociación tiene un importe equivalente en moneda extranjera por USD 108,571.27 y USD 187,515.95 pendiente de erogar.
- b) La Asociación celebró un convenio con la Cámara Franco Mexicana de Comercio e Industrial, A.C., en el cual se sujeta a los términos y condiciones descritas dentro del mismo y en el que se compromete a desarrollar su programa de internacionalización. En este sentido la Cámara otorgó a la Asociación la cantidad de \$2,854,001 para cumplir los objetivos específicos del programa denominado “PROYECTO “PROGRAMA PILOTO BINACIONAL STARTUP & SCALEUP””; los recursos son considerados como restringidos por la Asociación ya que únicamente pueden destinarse para los fines descritos en el convenio. Al 31 de diciembre de 2016, la Asociación tiene un monto que asciende a \$2,854,001 pendiente de erogar.
- c) La Asociación tiene la ejecución de un proyecto denominado “ACCELERATING ENTREPRENEUR GROWTH IN MEXICO”, “WALMART & ENDEAVOR GLOBAL: FELLOWSHIP PROGRAM PROPOSAL” convenio celebrado entre Wal-Mart Stores, Inc (el Concesionario) y Endeavor Global, Inc., derivado del citado convenio, la Asociación se compromete a administrar los recursos otorgados por el concesionario hasta USD150,000 para cumplir los objetivos específicos del programa, los recursos son considerados como restringidos por la Asociación ya que únicamente pueden destinarse para los fines descritos en el convenio y están sujetos al cumplimiento de las fases del proyecto. Al 31 de diciembre de 2016, el programa finalizó y los recursos fueron aplicados en su totalidad y al 31 de diciembre 2015 se tenía un importe equivalente en moneda extranjera a USD65,000, pendiente de erogar.

#### 5. Mobiliario y equipo, neto

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	Inicio de 2015
Mobiliario y equipo	\$ 679,661	\$ 706,634	\$ 699,297
Equipo de cómputo	<u>919,403</u>	<u>666,283</u>	<u>509,656</u>
	1,599,064	1,372,917	1,208,953
Menos - Depreciación acumulada	<u>(800,349)</u>	<u>(565,018)</u>	<u>(370,452)</u>
	<u>\$ 798,715</u>	<u>\$ 807,899</u>	<u>\$ 838,501</u>

**6. Otros activos, neto**

	2016	2015
Mejoras a locales arrendados	\$ 1,029,622	\$ 989,787
Menos - Amortización acumulada	<u>(1,020,173)</u>	<u>(364,933)</u>
	9,449	624,854
Depósitos en garantía	296,826	99,908
Marcas	<u>12,489</u>	<u>12,489</u>
	<u>\$ 318,764</u>	<u>\$ 737,251</u>

**7. Impuestos por pagar**

	2016	2015
Impuestos retenidos	\$ 769,390	\$ 950,539
Impuestos de seguridad social	576,508	524,507
Impuesto sobre la renta por pagar	4,957	21,788
Impuesto al valor agregado por pagar	<u>204,340</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,555,195</u>	<u>\$ 1,496,834</u>

**8. Beneficios a empleados**

El costo neto del período por las obligaciones derivadas de la prima de antigüedad y beneficios por terminación laboral ascendió \$557,716 y \$335,269 en 2016 y 2015, respectivamente. El pasivo relativo y el costo anual de beneficios se calcula utilizando el método de suma de dígitos.

Otras revelaciones que requieren las disposiciones contables se consideran poco importantes.

La Asociación por ley realiza pagos equivalentes al 2% del salario integrado de sus trabajadores (topado) al plan de contribución definida por concepto sistema de ahorro para el retiro establecido por ley. El gasto por este concepto fue de \$989,334 en 2016 y \$779,151 en 2015.

**9. Periodos de pago y recuperación de pasivos y activos financieros**

La siguiente tabla muestra los vencimientos contractuales de los pasivos financieros de la Asociación con base en los periodos de pago y los activos que serán recuperados de acuerdo al flujo esperado y son:

Al 31 de diciembre de 2016	3 meses	Total
Acreeedores diversos	\$ (4,128,999)	\$ (4,128,999)
Impuestos por pagar	<u>(1,555,195)</u>	<u>(1,555,195)</u>
	(5,684,194)	(5,684,194)
Efectivo	24,083,482	24,083,482
Cuentas por cobrar	1,142,768	1,142,768
Deudores diversos	<u>26,477</u>	<u>26,477</u>
	<u>\$ 19,568,533</u>	<u>\$ 19,568,533</u>

Al 31 de diciembre de 2015	3 meses	Total
Acreedores diversos	\$ (3,926,145)	\$ (3,926,145)
Impuestos por pagar	<u>(1,496,834)</u>	<u>(1,496,834)</u>
	(5,422,979)	(5,422,979)
Efectivo y efectivo restringido	15,585,628	15,585,628
Cuentas por cobrar	163,717	163,717
Deudores diversos	110	110
Impuesto sobre la renta por recuperar	<u>297,834</u>	<u>297,834</u>
	<u>\$ 10,624,310</u>	<u>\$ 10,624,310</u>

#### 10. Patrimonio contable

Patrimonio restringido permanentemente corresponde a:

- a) Contribuciones permanentes con restricciones permanentes y otros flujos de activos cuyo uso por parte de la Asociación está limitado por disposiciones de los donantes que no expiran por el paso del tiempo y no pueden ser eliminadas por acciones de la administración,
- b) Otros aumentos o disminuciones de activos sujetos a esas restricciones,
- c) Reclasificaciones de o hacia otras clases de donantes como consecuencia de disposiciones impuestas por los patrocinadores.

El patrimonio restringido temporalmente se forma de:

- a) Las contribuciones y flujos de activos cuyo uso por parte de la organización está limitado por disposiciones de los donantes que expiran por el paso del tiempo o porque se han cumplido los propósitos establecidos por los donantes, por otros aumentos o disminuciones de activos sujetos a esas restricciones,
- b) Por reclasificaciones de o hacia otras clases de patrimonio como consecuencia de disposiciones impuestas por los donantes.

Patrimonio sin restricciones se forma de los activos netos de la Asociación y no tiene restricciones permanentes ni temporales impuestas por los donantes. Es decir, son los activos netos que resultan de:

- a) Todos los ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que no son cambios en el patrimonio restringido permanente o temporalmente,
- b) Los provenientes de reclasificaciones de o hacia el patrimonio permanente o temporalmente restringido, de acuerdo a las estipulaciones de los donantes.

La única limitación sobre el patrimonio restringido es el límite amplio resultante de la naturaleza de la organización y los propósitos especificados en sus reglamentos y estatutos.

#### 11. Saldos y transacciones en divisas extranjeras

- a. La posición monetaria de las divisas extranjeras al 31 de diciembre es:

	2016	2015
Dólares estadounidenses:		
Activos monetarios	339,668	256,091
Pasivos monetarios	<u>-</u>	<u>(110,815)</u>
Posición corta	<u>339,668</u>	<u>145,276</u>
Equivalente en pesos	<u>\$ 7,018,899</u>	<u>\$ 2,519,057</u>

b. Las transacciones en divisas extranjeras fueron como sigue:

	2016 En dólares estadounidenses	2015
Donativos recibidos	<u>135,322</u>	<u>340,507</u>
Gastos por arrendamiento	<u>(95,662)</u>	<u>(99,337)</u>
Proyecto INADEM	<u>(226,291)</u>	<u>-</u>
Endeavor Global Inc	<u>(107,905)</u>	<u>-</u>
Varios	<u>(21,365)</u>	<u>-</u>

c. Los tipos de cambio, en pesos, vigentes a la fecha de los estados financieros y a la fecha del informe del auditor, como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2016	2015	Al 31 de marzo de 2017
Dólar estadounidense	<u>\$ 20.6640</u>	<u>\$ 17.3398</u>	<u>\$ 18.7079</u>

## 12. Impuestos a la utilidad

Con fecha 12 de enero de 2016 y 5 de enero de 2015 mediante publicación en el Diario Oficial de la Federación (DOF), el Servicio de Administración Tributaria (SAT) autorizó a la Asociación para recibir donativos deducibles durante dichos años, de acuerdo a la legislación vigente.

La Asociación se encuentra registrada como institución no lucrativa para efectos fiscales, y está exenta del pago del Impuesto sobre la Renta (ISR) de conformidad con el Título III de la Ley del ISR en el oficio de autorización del 4 de junio de 2002, el cual estipula que para poder gozar de la exención del pago de dicho gravamen por los ingresos que obtenga de su funcionamiento en los términos de la escritura constitutiva, no reparta utilidades durante el periodo de sus operaciones y no incurra en gastos que no sean los estrictamente indispensables para la realización de su objeto social.

El ISR se causa sobre los gastos no deducibles incurridos por la Asociación; los gastos de administración del ejercicio no deben de rebasar el 5% del total de los ingresos que obtenga la Asociación y por el diferencial que exceda ese porcentaje se causará el ISR a la tasa vigente que para los años 2016 y 2015 fue del 30% y continuará al 30% para años posteriores.

El 26 de mayo de 2010 el Ejecutivo Federal estableció, mediante decreto, un estímulo fiscal para personas morales autorizadas para recibir donativos deducibles del ISR; el cual consiste en el acreditamiento del ISR que se genere únicamente por el excedente del 10% de sus ingresos derivados de las actividades no propias de su objeto social, siempre y cuando dicho excedente sea destinado únicamente a la realización de su objeto social, en el decreto en comento se establecía que la vigencia de dicho estímulo era hasta el ejercicio de 2011; sin embargo se han emitido diversos decretos que han prorrogado la vigencia del citado estímulo, siendo el último decreto el publicado el 30 de diciembre de 2015 y en donde se indica una nueva prórroga hasta el 31 de diciembre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Asociación causó un ISR por \$5,946 y \$155,122, respectivamente.

## 13. Compromisos

La Asociación arrienda los edificios en donde están ubicadas sus oficinas en los estados de Yucatán, Baja California, Puebla, Sinaloa, Querétaro, Quintana Roo, Nuevo León, Chiapas y en la Ciudad de México; los gastos por renta al 31 de diciembre de 2016 y 2015 ascendieron a \$1,640,226 y \$1,467,302, respectivamente; los contratos de arrendamiento son por plazos forzosos que van de uno a cinco años.



El contrato de las oficinas ubicadas en la Ciudad de México establece una renta mensual de \$156,485, mensuales, el contrato establece que el importe antes mencionado se indexará al término de cada año, de acuerdo a los INPC.

#### 14. Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre de 2016, el CINIF ha promulgado las siguientes NIF y Mejoras a las NIF que pudiesen tener un impacto en los estados financieros de la Asociación:

- a. Mejoras a las NIF 2017 - Se emitieron las siguientes mejoras con vigor a partir del 1 de enero de 2017, que generan cambios contables:

NIF B-13, *Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros*, NIF B-6, *Estado de situación financiera*, NIF C-19, *Instrumentos financieros por pagar*, y NIF C-20, *Instrumentos de financiamiento por cobrar* - Si a la fecha de autorización para la emisión de los estados financieros se logra un convenio para mantener los pagos a largo plazo de un pasivo contratado con dichas condiciones de pago y en el que se ha caído en incumplimiento, se permite la clasificación de dicho pasivo como partida de largo plazo a la fecha de los estados financieros, permitiendo su aplicación anticipada para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2016.

NIF C-6, *Propiedades, planta y equipo* - Requieren revelar el importe de la maquinaria y equipo recibidos y mantenidos temporalmente en consignación, administración, para demostración y sobre los cuales se tiene el compromiso de devolverlos.

NIF D-3, *Beneficios a los empleados* - Se modifica para establecer, como principio básico, que la tasa de descuento a utilizar en la determinación del valor presente de los pasivos laborales a largo plazo debe ser una tasa de mercado libre de, o con muy bajo, riesgo crediticio, que represente el valor del dinero en el tiempo; consecuentemente, se podría utilizar, en forma indistinta, ya sea la *tasa de mercado de bonos gubernamentales* o la *tasa de mercado de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo*, siempre que ésta última cumpla con los requisitos establecidos en el Apéndice B-*Guías de aplicación*, B1-*Guía para la identificación de emisiones de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo*. Se permite su aplicación anticipada.

- b. Mejoras a las NIF 2017 - Se emitieron las siguientes mejoras que no generan cambios contables:

NIF C-2, *Inversión en instrumentos financieros*  
NIF C-3, *Cuentas por cobrar*  
Boletín C-15, *Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición*  
NIF C-16, *Deterioro de instrumentos financieros por cobrar*  
NIF C-20, *Instrumentos financieros para cobrar principal e interés*

Las mejoras consisten en precisar los alcances y definiciones de estas NIF para indicar con mayor claridad su aplicación y tratamiento contable, consecuentemente no se estableció una fecha de entrada en vigor a estas mejoras. Además se hicieron mejoras a diversas NIF para hacer modificaciones de las siglas utilizadas para identificar ciertos instrumentos financieros por cobrar.

- c. Se han emitido las siguientes NIF con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2018:

NIF C-2, *Inversión en instrumentos financieros*  
NIF C-3, *Cuentas por cobrar*  
NIF C-9, *Provisiones, contingencias y compromisos*  
NIF C-16, *Deterioro de instrumentos financieros por cobrar*

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Asociación está en proceso de determinar los efectos de estas nuevas normas en su información financiera.

**15. Autorización de la emisión de los estados financieros**

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión el 31 de marzo de 2017, por el Lic. Vincent Speranza, Representante Legal de la Asociación, consecuentemente éstos no reflejan los hechos ocurridos después de esa fecha, y están sujetos a la aprobación de la Asamblea General de Asociados de la Asociación, quien puede decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades Mercantiles.

\* \* \* \* \*