DESPACHO

LABARTHE & ASOCIADOS

CONTADORES PÚBLICOS

NACIONAL FINANCIERA FIDEICOMISO FONDO PARA LA BIODIVERSIDAD

ESTADOS FINANCIEROS DICTAMINADOS

POR LOS EJERCICIOS ANUALES CONCLUIDOS

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

Jorge Elliot No. 12 - 302
Col. Polanco Chapultepec
México, D.F. C.P. 11560
www.jalabarthe.com.mx

Tels: 5282-3222
5282-3224
Fax: 5280-1731

NACIONAL FINANCIERA FIDEICOMISO FONDO PARA LA BIODIVERSIDAD

INDICE

	Pag.
Dictamen de los Auditores Independientes	1
Balances Generales al 31 de Diciembre de 2005 y 2004	3
Estados de Resultados del 1° de Enero al 31 de Diciembre de 2005 y 2004	4
Estados de Variaciones en el Patrimonio al 31 de Diciembre de 2005 y 2004	5
Estados de Cambios en la Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2005 y 2004	6
Notas a los Estados Financieros	7

DESPACHO

LABARTHE & ASOCIADOS

CONTADORES PÚBLICOS

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL H. COMITE TÉCNICO DE
NACIONAL FINANCIERA FIDEICOMISO
FONDO PARA LA BIODIVERSIDAD

Hemos examinado los balances generales de **Nacional Financiera Fideicomiso Fondo para la Biodiversidad,** al 31 de diciembre de 2005 y 2004, y los estados de resultados, de variaciones en el patrimonio y de cambios en la situación financiera que le son relativos por los años que terminaron en esas fechas. Dichos estados son responsabilidad de la administración de la entidad. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos, con base en nuestras auditorías.

Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas las cuales requieren que la auditoría sea planeada y realizada de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes y que están preparados de acuerdo con las bases contables aplicables a la entidad. La auditoría consiste en el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, asimismo incluye la evaluación de las bases contables utilizadas y de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

a) Los estados financieros no reflejan los efectos de la inflación de acuerdo con los lineamientos del Boletín B-10 emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., (IMCP) dicha información es necesaria para interpretar adecuadamente los estados financieros básicos.

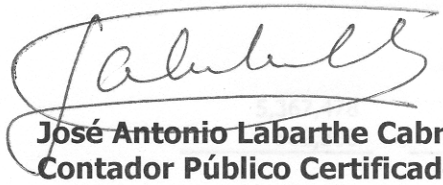
b) Asimismo los estados financieros no presentan las obligaciones laborales de conformidad con el Boletín D-3 del IMCP, el efecto no se considera importante.

Jorge Elliot No. 12 - 302
Col. Polanco Chapultepec
México, D.F. C.P. 11560
www.jalabarthe.com.mx

Tels: 5282-3222
5282-3224
Fax: 5280-1731

En nuestra opinión, excepto por lo que se expresa en el párrafo a) anterior, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **Nacional Financiera Fideicomiso Fondo para la Biodiversidad,** al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio y los cambios en la situación financiera que le son relativos por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, los cuales fueron aplicados sobre bases consistentes.

LABARTHE Y ASOCIADOS, S. C.



México, D. F.,
Abril 4 de 2006

José Antonio Labarthe Cabrera
Contador Público Certificado

NACIONAL FINANCIERA FIDEICOMISO FONDO PARA LA BIODIVERSIDAD
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

NOTAS 1 Y 2

A C T I V O		**2 0 0 5**	**2 0 0 4**
CIRCULANTE			
Caja y bancos		$ 10,681,506	$ 5,992,465
Inversiones	(Nota 3)	256,380,889	287,683,091
Deudores diversos		1,123,696	1,061,477
Sumas el circulante		268,186,091	294,737,033
F I J O			
Propiedades y equipo		39,282,291	36,803,980
Depreciación acumulada		(19,733,668)	(17,253,323)
Suma el fijo	(Nota 4)	19,548,623	19,550,657
DIFERIDO			
Gastos de instalación, neto	(Nota 4)	5,367,478	5,198,206
Pagos anticipados		302,308	414,096
Suma el diferido		5,669,786	5,612,302
Total activo		293,404,500	319,899,992
P A S I V O			
A CORTO PLAZO			
Acreedores por proyectos	(Nota 5)	8,723,281	10,508,145
Acreedores por programas	(Nota 5)	105,789,582	109,281,927
Otros acreedores		185,044	552,791
Impuestos por pagar		1,570,551	1,127,921
Proveedores		556,292	329,159
Suma el pasivo		116,824,750	121,799,943
PATRIMONIO			
Patrimonio		331,830,975	297,330,975
Aplicaciones patrimoniales		(350,921,430)	(300,090,184)
Remanente líquido neto de ejercicios anteriores		200,838,629	207,623,113
Deficit neto del ejercicio		(5,168,424)	(6,763,855)
Suma el patrimonio		176,579,750	198,100,049
Total pasivo y patrimonio		$ 293,404,500	$ 319,899,992

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NACIONAL FINANCIERA FIDEICOMISO FONDO PARA LA BIODIVERSIDAD
ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS DEL
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

NOTAS 1 Y 2

	2005	2004
Intereses ganados	$ 23,108,598	$ 18,415,460
Donativos	35,359,584	24,051,319
Otros ingresos	2,467	16,875
Total de ingresos	58,470,649	42,483,654
Gastos de operación:		
Costo de personal	21,955,768	18,463,613
Costo de administración	33,947,183	21,388,517
Honorarios	3,741,093	4,765,694
Depreciaciones y amortizaciones	3,338,441	4,132,254
Impuestos diversos	549,551	461,311
	63,532,036	49,211,389
Gastos financieros, neto	107,037	36,120
Total gastos	63,639,073	49,247,509
Deficit neto del ejercicio	$ (5,168,424)	$ (6,763,855)

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NACIONAL FINANCIERA FIDEICOMISO FONDO PARA LA BIODIVERSIDAD
ESTADOS DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO POR LOS
EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

	APORTACIONES PATRIMONIALES	APLICACIONES PATRIMONIALES	REMANENTE LIQUIDO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2003	$ 261,130,975	$ (211,588,931)	$ 66,038,165	$ 141,556,777	$ 257,136,986
Aplicación del Resultado del Ejercicio de 2003 a Deficiente de ejercicios anteriores			141,556,777	(141,556,777)	-
Aportaciones del Gobierno Federal	36,200,000				36,200,000
Aplicaciones Patrimoniales		(88,501,253)			(88,501,253)
Corrección resultados anteriores			28,171		28,171
Resultado del Ejercicio 2004				(6,763,855)	(6,763,855)
Saldos al 31 de Diciembre de 2004	297,330,975	(300,090,184)	207,623,113	(6,763,855)	198,100,049
Aplicación del Resultado del Ejercicio de 2004 a Remanente de ejercicios anteriores			(6,763,855)	6,763,855	-
Aportaciones del Gobierno Federal	34,500,000				34,500,000
Aplicaciones Patrimoniales		(50,831,246)			(50,831,246)
Corrección resultados anteriores			(20,629)		(20,629)
Resultado del Ejercicio 2005				(5,168,424)	(5,168,424)
Saldos al 31 de diciembre de 2005	$ 331,830,975	$ (350,921,430)	$ 200,838,629	$ (5,168,424)	$ 176,579,750
	-	-	-	-	-

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NACIONAL FINANCIERA FIDEICOMISO FONDO PARA LA BIODIVERSIDAD
ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

	2005	2004
Fuentes de efectivo:		
Resultado del ejercicio	$ (5,168,424)	$ (6,763,855)
Aportaciones Gobierno Federal	34,500,000	36,200,000
	29,331,576	29,436,145
Financiamiento y Otras fuentes:		
Impuestos por Pagar	442,630	141,546
Depreciaciones y Amortizaciones	3,338,441	4,132,254
Deudores Diversos	(62,219)	(829,078)
Otros Activos	(617,947)	(2,832,546)
	3,100,905	612,176
Suman las Fuentes de Efectivo	32,432,481	30,048,321
Aplicaciones de efectivo:		
Adquisición de Activo Fijo, neto	(2,775,944)	(2,691,942)
Aplicaciones Patrimoniales	(50,831,246)	(88,501,253)
Cuentas por Pagar y acreedores diversos	(5,417,823)	32,570,274
Corrección resultados acumulados	(20,629)	28,171
Suman las Aplicaciones de efectivo	(59,045,642)	(58,594,750)
Disminución de efectivo	(26,613,161)	(28,546,429)
Al principio del período	293,675,556	322,221,985
Al final del período	$ 267,062,395	$ 293,675,556

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NACIONAL FINANCIERA FIDEICOMISO FONDO PARA LA BIODIVERSIDAD

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

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

2. POLÍTICAS CONTABLES: Las principales políticas contables utilizadas se resumen como sigue:

A) Los estados financieros son preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados; excepto porque no incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación como lo establece el Boletín B-10 del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.

B) El registro y presentación de las operaciones se han llevado en forma consistente y por consiguiente refleja con veracidad la situación financiera al 31 de diciembre de 2005 y 2004.

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

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

Las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2005 y 2004 están con Nacional Financiera, S. N. C. por $ 256,380,889 y $ 287,683,091, respectivamente.

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

En 2005

INSTRUMENTO	TASA	PLAZO	IMPORTE
Pagarés	9.25 %	1 día	$ 223,731,761
Cedes-DL	2.99 %	2 días	32,649,128 (1)
			$ 256,380,889

(1) Estas Inversiones están en moneda extranjera (3,048,215 Dólares Norteamericanos).

En 2004

INSTRUMENTO	TASA	PLAZO	IMPORTE
Pagarés	6.70 %	1 día	$ 253,216,943
Cedes-DL	1.22 %	2 días	34,466,148 (1)
			$ 287,683,091

(1) Estas Inversiones están en moneda extranjera (3,072,315 Dólares Norteamericanos).

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

	2005	2004
Terreno	$ 8,142,844	$ 8,142,844
Edificio	7,905,293	7,905,293
Muebles de Oficina	1,189,596	1,109,798
Equipo de Oficina	399,167	370,997
Equipo de cómputo	14,017,734	12,252,493
Equipo periférico	4,388,327	4,158,336
Equipo de microondas	170,401	170,401
Enlace de radiofrecuencia	352,251	231,459
Equipo digital y de visión	605,497	605,497
Equipo transporte	2,111,181	1,856,862
	39,282,291	36,803,980
Depreciación acumulada	(19,733,668)	(17,253,323)
Activo Fijo Neto	$ 19,548,623	$ 19,550,657
Gastos de Instalación, neto	$ 5,367,478	$ 5,198,206

La Depreciación y Amortización del Ejercicio asciende a $ 3,338,441, ($ 4,132,254 en 2004)

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

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

Con fecha 11 de Enero de 2005, recibió autorización del SAT como Donataria para el ejercicio fiscal del 2005.