



**Russell Bedford La Paz - Los Cabos**  
CONTADORES PÚBLICOS CERTIFICADOS,  
CONSULTORES Y ABOGADOS

Miembros de Russell Bedford International, con oficinas en 90 países

**A LOS MIEMBROS DEL COMITÉ TÉCNICO DE:  
BANCO MEXICANO F-20023 FIDEICOMISO DE TURISMO ESTATAL  
PRESENTES.**

He examinado los estados de situación financiera de **BANCO MEXICANO F-20023 FIDEICOMISO DE TURISMO ESTATAL**, al 31 de diciembre de 2011, los estados de actividades y de flujos de efectivos, que le son relativos, por el año que terminó en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos con base en mi auditoría.

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 con los principios de contabilidad gubernamental, la ley de ingresos y del presupuesto y control del gasto público estatal y demás normatividad administrativa 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 norma de información financiera utilizados, 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.

En mi opinión, excepto por los efectos que pudieran originarse y que se señalan en los párrafos anteriores, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BANCO MEXICANO F-20023 FIDEICOMISO DE TURISMO ESTATAL**, al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus actividades y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las bases contables y normatividad antes mencionada.

C.P.C. CIPRIANO ALBERTO CESEÑA CORIA  
Ced. Prof. 4480379  
Ceseña & Asociados  
MIEMBRO DE RUSSELL BEDFORD INTERNATIONAL  
Reg. AGAFF No. 17373

La Paz, B.C.S. 21 de Julio de 2014

[www.RussellBedford.mx](http://www.RussellBedford.mx)

Calle Puebla No. 1170 entre Marcelo Rubio y Blvd. Agustín Olachea Col. Pueblo Nuevo, C.P. 23060, La Paz, BCS. Tel: +52 (612) 122-3380

**Auditoría • Impuestos • Contabilidad • Nóminas • Legal • Precios de Transferencia  
Consultoría de Negocios • Recursos Humanos • Comercio Exterior y Aduanas**

La Paz • Cd. de México • Monterrey • Guadalajara • Tijuana • Mérida • Culiacán • San Luis Potosí • Saltillo • Celaya  
Puebla • Aguascalientes • Mexicali • SL Río Colorado • Querétaro • Veracruz • Cd. Juárez

**BANCO MEXICANO F-20023 FIDEICOMISO DE TURISMO ESTATAL**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	ACTIVO		PASIVO	
	2011	2010	2011	2010
<b>CIRCULANTE:</b>			<b>A CORTO PLAZO:</b>	
Efectivo e inversiones temporales	510,815	900,462	Acreedores Diversos	3,803,607
Cuentas por cobrar	2,348,579	810,789	Impuestos por Pagar	44,874
<b>Suma Circulante</b>	<b>2,859,394</b>	<b>1,711,251</b>	<b>Suma Pasivo Corto Plazo</b>	<b>3,848,481</b>
<b>NO CIRCULANTE</b>			<b>Suma Pasivo Total</b>	<b>3,848,481</b>
Inmuebles, Mobiliario y Equipo	1,239,994	1,168,494	<b>Capital Contable</b>	
Depreciaciones	(913,741)	(927,923)	No restringido	(1,896,659)
Otros activos			<b>Suma Capital Contable</b>	<b>1,896,659</b>
<b>Suma No Circulante</b>	<b>326,253</b>	<b>240,571</b>	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>1,951,822</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,185,647</b>	<b>1,951,822</b>		

  
**C.P.C. CIPRIANO ALBERTO CESEÑA CORIA**  
 CED. PROF. 4480379  
**Ceseña & Asociados, S.C.**  
 Miembro de Russell Bedford International

  
**LUIS ALBERTO PALACIOS LARRAMAGA**  
 BANCO MEXICANO F-20023 FIDEICOMISO DE TURISMO ESTATAL  
 Director General



# Russell Bedford La Paz - Los Cabos

CONTADORES PÚBLICOS CERTIFICADOS,  
CONSULTORES Y ABOGADOS

Miembros de Russell Bedford International, con oficinas en 90 países

## BANCO MEXICANO F-20023 FIDEICOMISO DE TURISMO ESTATAL

### ESTADO DE ACTIVIDADES DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	2011	2010
<b>APORTACIONES</b>		
impuesto sobre hospedaje	10,558,499	10,862,811
Otros ingresos	828,898	820,269
<b>Total de aportaciones</b>	<b>11,387,397</b>	<b>11,683,080</b>
Menos: <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Gastos de promoción y publicidad	5,363,670	1,503,418
Gastos de administración	2,556,498	1,984,741
<b>Total de Gastos de operación</b>	<b>7,920,168</b>	<b>3,488,160</b>
No Restringido	3,467,229	8,194,920
Menos: <b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Gastos Financieros	437,753	129,352
<b>REMANENTE</b>	<b>3,029,477</b>	<b>8,065,568</b>
<b>PATRIMONIO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>(1,896,659)</b>	<b>(9,962,227)</b>
<b>PATRIMONIO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<b>1,132,818 -</b>	<b>1,896,659</b>

C.P.C. CIPRIANO ALBERTO CESEÑA CORIA  
CED. PROF. 4480379  
Ceseña & Asociados, S.C.  
Miembro de Russell Bedford International

LUIS ALBERTO PALACIOS LARRAÑAGA  
Director General  
BANCO MEXICANO F-20023 FIDEICOMISO DE  
TURISMO ESTATAL

[www.RussellBedford.mx](http://www.RussellBedford.mx)

Calle Puebla No. 1170 entre Marcelo Rubio y Blvd. Agustín Olachea Col. Pueblo Nuevo, C.P. 23060, La Paz, BCS. Tel: +52 (612) 122-3380

Auditoría • Impuestos • Contabilidad • Nóminas • Legal • Precios de Transferencia  
Consultoría de Negocios • Recursos Humanos • Comercio Exterior y Aduanas

La Paz • Cd. de México • Monterrey • Guadalajara • Tijuana • Mérida • Culiacán • San Luis Potosí • Saltillo • Celaya  
Puebla • Aguascalientes • Mexicali • SL Rio Colorado • Querétaro • Veracruz • Cd. Juárez



# Russell Bedford La Paz - Los Cabos

## CONTADORES PÚBLICOS CERTIFICADOS, CONSULTORES Y ABOGADOS

Miembros de Russell Bedford International, con oficinas en 90 países

### BANCO MEXICANO F-20023 FIDEICOMISO DE TURISMO ESTATAL

#### ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL PERIODO QUE FINALIZÓ AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 COMPARATIVO CON 2010

	2011	2010
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Remanente	3,029,477	8,065,568
Depreciación y amortización	14,182	124,114
<b>Suma</b>	<b>3,015,294</b>	<b>8,189,682</b>
<b>(Aumento) disminución en:</b>		
Cuentas por cobrar	1,537,790	363,792
Acreedores diversos	- 1,790,803	- 7,332,303
Impuestos por pagar	- 4,849	4,523
Otros activos	-	3,195
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>- 318,148</b>	<b>501,305</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición de maquinaria y equipo	71,500	9,568
Venta de maquinaria y equipo		
Adquisición de inversiones en valores		
Cobros en disposición de inversiones en valores		
Préstamos otorgados en efectivo		
Cobros de préstamos en efectivo		
Dividendos cobrados		
Intereses cobrados		
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>- 389,648</b>	<b>491,737</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo</b>	<b>900,462</b>	<b>408,725</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>510,814</b>	<b>900,462</b>

C.P.C. CIPRIANO ALBERTO CESEÑA CORIA  
CED. PROF. 4480379  
Ceseña & Asociados, S.C.  
Miembro de Russell Bedford International

LUIS ALBERTO PALACIOS LARRAÑAGA  
Directir General

BANCO MEXICANO F-20023 FIDEICOMISO DE TURISMO ESTATAL

[www.RussellBedford.mx](http://www.RussellBedford.mx)

Calle Puebla No. 1170 entre Marcelo Rubio y Blvd. Agustín Olachea Col. Pueblo Nuevo, C.P. 23060, La Paz, BCS. Tel: +52 (612) 122-3380

**Auditoría • Impuestos • Contabilidad • Nóminas • Legal • Precios de Transferencia**  
**Consultoría de Negocios • Recursos Humanos • Comercio Exterior y Aduanas**

La Paz • Cd. de México • Monterrey • Guadalajara • Tijuana • Mérida • Culiacán • San Luis Potosí • Saltillo • Celaya  
Puebla • Aguascalientes • Mexicali • SL Río Colorado • Querétaro • Veracruz • Cd. Juárez