MGI DESPACHO GÁMEZ LEYVA y ASOCIADOS, S.C. Contadores Públicos y Consultores en Administración

A member of MGI a worldwide association of independent auditing, accounting and consulting firms

Los Mochis, Sinaloa, a 9 de Abril de 2010.

CP Jairo Orlando Perilla Camelo Director General de Auditorias Externas Secretaria de la Función Pública

Lic. Alfonso Gil Díaz Director General ADMINISTRACION PORTUARIA INTEGRAL DE MAZATLAN, SA DE CV

Ing. Jorge Rafael Moreno Osuna Titular del Órgano Interno de Control ADMINISTRACION PORTUARIA INTEGRAL DE MAZATLAN, SA DE CV

En cumplimiento a los "Términos de Referencia para auditorias en materia financiera presupuestal a entes públicos de la Administración Pública Federal", emitidos por la Secretaria de la Función Pública, adjunto a la presente el Dictamen de Estados Financieros Definitivo con cifras al 31 de Diciembre de 2009 del ente público ADMINISTRACION PORTUARIA INTEGRAL DE MAZATLAN, SA DE CV

Hemos estado en comunicación con el funcionario enlace de la entidad el CP **Juan Rodolfo López Tirado** con quien hemos estado comentando las observaciones presentadas en este informe.

La empresa ha presentado al despacho la consulta resuelta por el Servicio de Administración Tributaria en relación con la deducción fiscal del concepto "Transferencia de Obra a Gobierno Federal" así como también presento el contrato de la transferencia firmado por todas las partes.

Quedamos a sus órdenes para cualquier aclaración o mayor información.

Atentamente:

ES Leyra

C.P.C. CUAUHTEMOC GAMEZ LEYVA
Socio Director

c.c.p. Papeles de Trabajo

V. Carranza 21 Ote. Col. Centro Los Mochis, Sin. Tel. 668-8129955 y 8180936

Dr. Luis de la Torre No. 600 L-6 Planta Baja Col. Centro Guasave, Sin. 687-8722930

MGI DESPACHO GÁMEZ LEYVA Y ASOCIADOS, S.C. Contadores Públicos y Consultores en Administración

Los Mochis, Sinaloa, a 1 de Abril de 2009.

CP Jairo Orlando Perilla Camelo Director General de Auditorias Externas Secretaria de la Función Pública

Lic. Alfonso Gil Díaz Director General ADMINISTRACION PORTURARIA INTEGRAL DE MAZATLAN, SA DE CV

Ing. Jorge Rafael Moreno Osuna Titular del Órgano Interno de Control ADMINISTRACION PORTURARIA INTEGRAL DE MAZATLAN, SA DE CV

En cumplimiento a los "Términos de Referencia para auditorias en materia financiera presupuestal a entes públicos de la Administración Pública Federal", emitidos por la Secretaria de la Función Pública, adjunto a la presente el Dictamen de Estados Financieros Definitivo con cifras al 31 de Diciembre de 2008 del ente público ADMINISTRACION PORTURARIA INTEGRAL DE MAZATLAN, SA DE CV

Hemos estado en comunicación con el funcionario enlace de la entidad el **CP Juan Rodolfo López Tirado** con quien hemos estado comentando las observaciones presentadas en este informe.

En la Nota 7 inciso d) La administración de la empresa informa que en el ejercicio 2008 la entidad transfirió activos al Gobierno Federal por concepto de construcciones e instalaciones (obra pública) un monto de \$17'890,016 de las cuales se ejercieron con recursos propios, importe que se incluye en los costos de servicio. A la fecha no se ha entregado a nosotros como auditores externos el contrato o acta debidamente firmado que documente la transferencia de obra registrada en contabilidad.

En virtud de lo anterior se presenta este dictamen con salvedades mismas que se omitirían en el Dictamen Fiscal a presentarse en el mes de Junio de este año si para esa fecha se nos presentan los documentos de lo aquí señalado.

Quedamos a sus órdenes para cualquier aclaración o mayor información.

SFP

HORA: 17:30 RECIBIDO: The Atentamente:

68 Sayra

8 3 ABR 2009

C.P.C. CUAUHTEMOC GAMEZ LEYVA
Socio Director

ORGANO INTERNO DE CONTROL EN LA
ADMINISTRACION PORTUARIA INTEGRAL
DE MAZATLAS, SADDEPARPETES DE Trabajo

member of MGI a worldwide association of independent accounting, auditing and consulting firms

Venustiano Carranza # 21 Ote. Colonia Centro Los Mochis, Sinaloa. Tel. y Fax 01 (668) 8129955 y 8180936
Dr. Luis de la Torre No. 600 L-6 Planta Baja Guasave, Sinaloa. Tel. y Fax 01 (687) 8722930

• e-mail: dglmgi@lmm.megared.net.mx

MGI DESPACHO GÁMEZ LEYVA y ASOCIADOS, S.C. Contadores Públicos y Consultores en Administración

A member of MGI a worldwide association of independent auditing, accounting and consulting firms

A LA SECRETARIA DE LA FUNCION PÚBLICA AL CONSEJO DE ADMINISTRACION DEL ADMINISTRACION PORTUARIA INTEGRAL DE MAZATLAN, SA DE CV

Hemos examinado los estados de situación financiera de **ADMINISTRACION PORTUARIA INTEGRAL DE MAZATLAN, SA DE CV**, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, y los estados de resultados, variaciones en el capital contable, y estados de flujos de efectivo que les son relativos, por los años que terminaron en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración del organismo. 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, 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 las prácticas contables descritas en la Nota 2. 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 Gubernamental 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.

V. Carranza 21 Ote. Col. Centro Los Mochis, Sin. Tel. 668-8129955 y 8180936
 Dr. Luis de la Torre No. 600 L-6 Planta Baja Col. Centro Guasave, Sin. 687-8722930
 E – Mail.- franciscogamez@mgimexico.com Internet: www.mgimexico.com

MGI DESPACHO GÁMEZ LEYVA y ASOCIADOS, S.C. Contadores Públicos y Consultores en Administración

A member of MGI a worldwide association of independent auditing, accounting and consulting firms

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ADMINISTRACION PORTUARIA INTEGRAL DE MAZATLAN, SA DE CV**, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable y los flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera Gubernamental publicadas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

DESPACHO GAMEZ LEYVA Y ASOCIADOS S.C.

Miembro de MGI – Una Asociación Internacional de firmas independientes de contadores públicos, auditores y consultores

E & Seyra

C.P.C. CUAUHTEMOC GAMEZ LEYVA Registro en AGAFF No. 09176

[•] V. Carranza 21 Ote. Col. Centro Los Mochis, Sin. Tel. 668-8129955 y 8180936

Dr. Luis de la Torre No. 600 L-6 Planta Baja Col. Centro Guasave, Sin. 687-8722930

[•] E – Mail.- franciscogamez@mgimexico.com Internet: www.mgimexico.com

ADMINISTRACION PORTUARIA INTEGRAL DE MAZATLAN, S.A. DE C.V.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (NOTAS 1 y 2) (PESOS)

ACTIVO	2009	2008	PASIVO	2009	2008
CIRCULANTE	0.500/(5.0.5 = 5.0)/(6.0.5 = 5	10,000	CORTO PLAZO		
Efectivo	\$ 5,005,836 \$	6,543,133	Sobregiro bancario		
Inversiones de realización inmediata	24,469,777	25,561,015	Proveedores	\$ - \$	530,429
			Anticipo de Clientes	129,726	88,725
	29,475,613	32,104,147	Acreedores diversos (Nota 6)	376,766	783,010
			Impuestos por pagar	10,102,101	14,794,881
Cuentas por cobrar	19		Participación de los trabajadores en las utilidades	2,439,266	7,555,036
Clientes (Nota 5)	8,194,874	6,233,394	Fondo de reserva	4,076,155	2,050,960
Documentos por cobrar			Total pasivo a corto plazo	17,124,014	25,803,041
Deudores diversos	1,758,056	883,388	produce de indicator como de escrito trata en especial de la como en el como de la como en el como	CONTROL CONTROL & CONTROL CONTROL	And the count could be the pro-
Impuestos por recuperar (Nota 3)	22,481,098	31,540,421	LARGO PLAZO		
			Participación de los trabajadores en las utilidades		
	32,434,029	38,657,202	diferidas		
	15		Obligaciones laborales (Nota 8)	3,293,398	3,065,810
Anticipo a proveedores	721	100,000,000	Total pasivo a largo plazo	3,293,398	3,065,810
Pagos anticipados	1,554,926	969,656			minimum Announce of Contract C
			Total pasivo	20,417,412	28,868,851
Total activo circulante	63,464,568	171,731,005			
			CAPITAL CONTABLE (Nota 9)		
			Capital social	246,913,759	83,529,859
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO (Nota 4)	309,720,277	109,943,616	Reserva legal	8,229,089	5,511,382
			Otras cuentas de capital	948,174	948,174
			Resultado de ejercicios anteriores	123,960	11,871,436
Impuesto sobre la renta diferido	2,114,043	3,339,925	Resultado del ejercicio	14,735,780	54,354,129
Depositos en garantia	69,287	69,287	Aportac. P/futuros aumentos de capital	84,000,000	100,000,000
			Total capital	354,950,763	256,214,982
Total activo	\$ 375,368,175 \$	285,083,832	Total pasivo y capital contable	\$ 375,368,175 \$	285,083,832

Cuentas de orden (Nota 14)

Las notas a los estados financieros que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

LIC ALFERSO GIL DIAZ Director General

C.P. JUAN RODOLFO LÓPEZ TIRADO Gerente de Administración y Finanzas

^{*} Pesos constantes de diciembre de 2008 -Ver Nota 2a-

ADMINISTRACIÓN PORTUARIA INTEGRAL DE MAZATLAN, S.A. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Notas 1 y 2)
(PESOS)

(PESUS)			
	5 	2009	2008
INGRESOS POR SERVICIOS (Nota 10)	\$	182,658,824 \$	188,239,632
COSTO DE SERVICIOS (Nota 11)	80	76,954,942	76,501,628
CONTRAPRESTACIONES (Nota 11)	_	8,641,586	8,852,334
LIMP I - I I - I - I			
Utilidad bruta		97,062,296	102,885,670
DONACION DE OBRA (Nota 11)		55,495,565	17,890,016
GASTOS DE OPERACIÓN		20.404.000	10 202 444
Gastos de administración		20,184,988	18,382,411
Utilidad de operación	<u> </u>	21,381,742	66,613,243
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (Nota 9-c)		3,112,535	6,070,007
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETOS		(598,372)	1,494,041
(5/10/50/// 11/50	<u> </u>	(330)372)	1,151,011
	_	2,514,162	7,564,048
Utilidad antes de impuestos y de la participación de			
los trabajadores en las utilidades		23,895,905	74,177,291
IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Nota 12)		5,494,977	14,364,199
PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES		2,439,266	7,555,036
IMPUESTOS DIFERIDOS (Nota 12)	_	1,225,882	(2,096,073)
	2 	9,160,125	19,823,162
Utilidad antes de partidas extraordinarias		14,735,780	54,354,129
PARTIDAS EXTRAORDINARIAS			
CONTRAPRESTACIÓN EXTRAORDINARIA (Nota 6c, 14)		(=0)	
Utilidad neta	\$_	14,735,780 \$	54,354,129

^{*} Pesos constantes de diciembre de 2008 -Ver nota 2.a-Las notas a los estados financieros que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

LICATIONSO GIL DÍAZ Director General C.P. JUAN RODOLFO LÓPEZ TIRADO Gerente de Administración y Finanzas

4.

ADMINISTRACIÓN PORTUARIA INTEGRAL DE MAZATLAN, S.A. DE C.V. ESTADO DE VARIACIONES EN LAS CUENTAS DEL CAPITAL CONTABLE POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (Notas 1 y 2)

(Notas 1 y : (PESOS)

		Total capital contable	Capital social	Reserva legal	Aportaciones para futuros aumentos de capital	Otras cuentas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio
Saldos al 1 de enero de 2007	\$	95,815,100	83,529,807	5,204,768		948,174	52	6,132,299
Aplicación del resultado del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2007, según acta de asamblea ordinaria de accionistas		6,045,753		306,615			11,871,437	(6,132,299)
Aportacion de futuros aumentos de capital		100,000,000	100,000,000					
Capitalización de Utilidades								
Efectos por reexpresión		2						
Resultado del ejercicio		54,354,130						54,354,130
Saldos al 31 de diciembre de 2008 *		256,214,983	183,529,807	5,511,383	-	948,174	11,871,489	54,354,130
Aplicación del resultado del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008, según acta de asamblea ordinaria de accionistas				2,717,707			51,636,423	(54,354,130)
Aportación para futuros aumentos de capital		84,000,000			84,000,000			
Capitalización de Utilidades 2006, 2007 Y 2008		2	63,383,900				(63,383,900)	
Efectos por reexpresión		*						
Resultado del ejercicio		14,735,780						14,735,780
Saldos al 31 de diciembre de 2009	\$ _	354,950,763	246,913,707	8,229,090	84,000,000	948,174	124,012	14,735,780

* Pesos constantes de diciembre de 2008 -Ver nota 2.a-

Las notas a los estados financieros que se acompañan forman parte integrante de este estado.

LICALPONSO GIL DÍAZ Director General

C.P. JUAN ROBOL LÓPEZ TIRADO Gerente de Administración y Finanzas

ADMINISTRACIÓN PORTUARIA INTEGRAL DE MAZATLAN, S.A. DE C.V.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (Notas 1 y 2)

(PESOS)

(PESOS)		
OPERACIÓN	2009	2008
OPERACIÓN	t 14.725.700 t	E4 2E4 120
Utilidad neta	\$ 14,735,780 \$	54,354,129
Más cargos a resultados que no requirieron la utilización de		
recursos:	169 616	100 010
Obligaciones laborales Isr diferido	168,616	168,616
10. 41.41	1,193,266	(2,096,074)
Ptu diferida		
Resultado por posición monetaria		7 070 404
Depreciaciones y amortizaciones	11,017,794	7,878,181
Diamain and for (in assessments) and	27,115,456	60,304,852
Disminución (incremento) en: Clientes	(2.215.524)	(2.215.524)
	(2,215,534)	(2,215,534)
Deudores diversos	(1,134,539)	(1,134,539)
Anticipo a proveedores	(21 124 200)	(21 124 200)
Impuestos por recuperar Inventarios	(31,134,290)	(31,134,290).
Pagos anticipados	(396,517)	(396,517)
Obligaciones laborales	(390,317)	(350,317)
Depositos en garantia	(0)	(0)
Proveedores	(0)	525,393 -
Acreedores diversos	382,133	215,476
Anticipo de clientes	(41,001)	38,303
Impuestos por pagar	7,204,572	13,918,432
Fondo de reserva	(2,025,195)	2,050,960
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	4,999,283	6,211,203
Obligaciones laborales		or processor processes
Impuestos Diferidos		
A COMMINE WORK AND LOCKED LOCKED LOCKED LOCKED LOCKED AND LOCKED A	(24,361,088)	(11,921,113)
Recursos generados por la operación	(48,194,842)	(48,194,842)
FINANCIAMIENTO		
Incremento al capital social	100,000,000	100,000,000
Sobre Giro Bancario	100,000,000	100,000,000
Recursos aplicados en actividades de financiamiento	100,000,000	100,000,000
recursos aplicados en actividades de mandamento		
INVERSIONES		
Inmuebles, planta y equipo	54,433,692	57,294,309
Costo en baja de activo fijo		
Obras en proceso pagada		
Obras en proceso donada	H 	
Recursos utilizados en actividades de inversión	54,433,692	57,294,309
Incremento (disminución) de efectivo e inversiones de		
realización inmediata	(2,628,534)	(5,489,151)
Efectivo e inversiones de realización inmediata al inicio		5-5
del ejercicio	32,104,147	37,593,298
Efectivo e inversiones de realización inmediata al final		
del ejercicio	\$ 29,475,613 \$	32,104,147
uei ejerulu		32,101,117
* Pasos constantas da diciambra da 2008 -Var nota 2 a-	(0)	

* Pesos constantes de diciembre de 2008 -Ver nota 2.a-Las notas a los estados financieros que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

> LIC MATON SO GIL DÍAZ Director General

C.P. JUAN RODOLFO LÓPEZ TIRADO Gerente de Administración y Finanzas

ADMINISTRACIÓN PORTUARIA INTEGRAL DE MAZATLAN, S.A. DE C.V. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

NOTA 1 - OBJETO SOCIAL

a. Objeto social -

La Administración Portuaria Integral de Mazatlán, S.A. de C.V. es una entidad paraestatal del Gobierno Federal constituida el 22 de julio de 1994 y su actividad básica es la administración portuaria integral de Mazatlán, Sinaloa, mediante el ejercicio de los derechos y obligaciones derivados de la concesión que el Gobierno Federal le otorgó para el uso, aprovechamiento y explotación de los bienes del dominio público de la federación, la construcción de obras e instalaciones portuarias y la prestación de los servicios portuarios en Mazatlán, así como la administración de los bienes que integran su zona de desarrollo.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de presentación:

Las políticas contables que sigue la Compañía estás de acuerdo con las Normas de Información Financiera y las Normas Especificas de Información Gubernamental para el sector Paraestatal, las cuales requieren que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valuar 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 Compañía considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias. Las principales políticas contables seguidas por la Compañía son las siguientes:

a) Cambios contables.

A partir de junio de 2004, el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF), organismo independiente, asume la función y la responsabilidad de la emisión de la normatividad contable en Mexico en congruencia con la tendencia mundial.

El CINIF publico en octubre de 2005 las Normas de Información Financiera (NIF`S) termino que se utiliza en sustitución de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y que son aplicables para los ejercicios que inicien el 1 de enero de 2006. La nueva normatividad emitida se conforma por:

- a) Las NIF y las interpretaciones a las NIF (INIF), aprobados por el Consejo emisor del CINIF y emitidas por el CINIF.
- b) Los boletines emitidos por la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos y transferidos al CINIF el 31 de mayo de 2004, que no hayan sido modificados, sustituidos o derogados por nuevas NIF.
- c) Las normas internacionales de Información Financiera aplicables de manera supletoria. Un cambio importante que establecen las NIF'S emitidas a la fecha de los estados financieros, es la eliminación del método conocido como el efecto acumulado, mediante el cual un cambio en normas particulares se reconoce en los resultados del período en que ocurre, incluyendo tanto el efecto acumulado de años anteriores como el del período actual.

Los principales cambios que establecen estas normas son:

NIF A-3 Necesidades de los usuarios y objetivos de los estados financieros:

La NIF A-3 incluye, en adición al estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en la situación financiera, el cual deberá emitirse cuando se establezcan las normas particulares.

NIF A-5 Elementos Básicos de los Estados Financieros:

La NIN A-5 incluye una nueva clasificación de ingresos y gastos, en ordinarios y no ordinarios. Los ordinarios se derivan de operaciones y eventos usuales, o sea, los que son propios del giro de la entidad, sean frecuentes o no; los no ordinarios corresponden a operaciones y eventos inusuales, sean frecuentes o no.

NIF A-7 Presentación y revelación:

La NIF A-7, requiere que los estados financieros se presenten en forma comparativa, por lo menos con el periodo precedente. Hasta 2004, la presentación de los estados financieros de ejercicios anteriores era optativa. Se requiere revelar en los estados financieros, la fecha autorizada para la emisión de los estados financieros y el o los nombres de funcionarios u órganos de la administración quienes autorizaron se emisión.

NIF A-8 SUPLETORIEDAD:

La NIF A-8, precisa tanto los requisitos que debe reunir una norma supletoria, como el procedimiento a seguir en la utilización de la misma, se establecen normas de revelación ante la utilización de una norma supletoria a la suspensión de la misma.

NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores:

La NIF B-1, establece que los cambios en normas particulares, reclasificaciones y correcciones de errores, deben reconocerse en forma retrospectiva, por lo que los estados financieros básicos que se presenten en forma comparativa con el periodo actual que sean afectados, deben ajustarse desde el inicio de periodo mas antiguo que se presente.

NIF B-2 Estado de Flujos de Efectivo:

La NIF B-2, establece que a partir de 2008 este estado financiero sustituye al estado de cambios en la situación financiera, y tiene como objetivo mostrar las entradas y salidas de efectivo del ejercicio, no los cambios en la estructura financiera de la empresa. En su estructura inicia con los flujos de efectivo de las actividades de operación, enseguida las de inversión y las de financiamiento. Los cambios contables que genera esta NIF, según su párrafo 64 transitorio, no implican modificar los estados de ejercicios anteriores.

a) No reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera en el ejercicios 2009 y 2008.

Los estados financieros que se acompañan, fueron preparados conforme a las disposiciones NEIFGSP 007 (Norma de Información Financiera para el reconocimiento de los efectos de la inflación, emitida por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público a través de la Unidad de Contabilidad Gubernamental e Informes sobre la Gestión Publica). Dicha norma señala que el reconocimiento debe de efectuarse conforme al boletín B-10 "Efectos de Inflación" y sus adecuaciones, emitido por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera A.C. (CINIF).

Derivado del entorno económico en el que opera la entidad, corresponde a un ambiente no inflacionario, en virtud de que la incidencia en los principales indicadores económicos del país, se considera que la inflación acumulada de los tres ejercicio anuales anteriores es menor que el 29% (8% promedio anual) y además de acuerdo con los pronósticos económicos de los organismos oficiales, se identifica una tendencia en ese mismo sentido (inflación baja).

La entidad reexpresó los estados financieros hasta el 31 de diciembre del ejercicio de 2007.

El porcentaje de inflación en los últimos dos ejercicios de los que se presentan los estados financieros 2009-2008 fue de 3.57% y 6.53%, respectivamente, lo que representa un promedio del 5.02% en los dos ejercicio; asi mismo la inflación acumulada en los últimos tres ejercicios fue del 13.86%.

b) Inversiones de realización inmediata

Se registran a su costo de adquisición, que es similar al del mercado. Sus rendimientos se reconocen en los resultados conforme se devengan.

c) Obras e instalaciones

La concesión no crea derechos reales, ni posesión alguna sobre los bienes, por lo que las obras e instalaciones adheridas de manera permanente a los bienes de dominio público, quedan a favor de la nación, sin costo alguno y libre de gravamen.

Con base en lo antes descrito, las erogaciones que se efectúan por éstos conceptos no se contabilizan dentro del activo fijo, sino como una partida dentro del estado de resultados.

d) Pagos por separación

De acuerdo a las disposiciones contenidas en el boletín D-3 "Obligaciones laborales", emitido por el IMCP se tiene creado un plan que consiste en reconocer un pasivo por primas de antigüedad, por lo tanto, el plan de remuneraciones al retiro por primas de antigüedad se reconoce como costos en los años en que los trabajadores prestan sus servicios, de acuerdo con estudios actuariales realizados por peritos independientes.

Los demás pagos basados en la antigüedad a que pueden tener derecho los trabajadores en caso de separación, incapacidad o muerte, de acuerdo con la Ley Federal del Trabajo, se reconocen en los resultados en el ejercicio en que se realizan.

La Circular Técnica NIF-08 BIS, equivalente al boletín D-3, señala la obligación de aplicar esta norma contable gubernamental para el reconocimiento de las obligaciones al retiro de los trabajadores.

e) Operaciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda se registran en moneda nacional a los tipos de cambio vigentes cuando se realizan. Los saldos de activos o pasivos en dichas monedas se expresan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha del cierre del ejercicio.

Las diferencias originadas por las fluctuaciones en el tipo de cambio entre las fechas de concertación de la transacción y las de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, se registran en los resultados del periodo dentro del costo integral de financiamiento.

f) Tratamiento contable de impuesto sobre la renta (ISR), Impuesto empresarial a tasa única (IETU) y de la participación de los trabajadores en las utilidades (PTU).

La empresa registra los efectos derivados de las disposiciones contenidas en el boletín NIF D-4, emitido por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera A.C. (CINIF), el cual requiere que se reconozcan contablemente los efectos diferidos de ISR y PTU, determinados bajo el método de activos y pasivos, el cual consiste en comparar los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, determinándose diferencias temporales a las que se debe aplicar la tasa fiscal correspondiente, mismas que se revertirán contablemente en el futuro (ver nota 5); asimismo, se reconoce un activo por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales pendientes de amortizar a la fecha del balance.

NOTA 3 - IMPUESTOS POR RECUPERAR

Esta cuenta se integra como sique:

S2	2009	2008
\$	12,226,540 \$	1200
		8,844,605
	10,249,010	22,682,935
	1,166	3,600
		4,382
S .	4,382	4,899
\$	22,481,098 \$	31,540 <u>,421</u>
	\$ 	\$ 12,226,540 \$ 10,249,010 1,166 4,382

NOTA 4 - INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Las propiedades, maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2009 y 2008, están integrados como sigue:

				Depreciación		Neto			
Concepto		Inversión	201 E	acumulada		2009		2008	
Maquinaria y equipo Equipo Marítimo	\$	59,789,046 147,682	\$	40,803,923 87,042	\$	18,985,123 60,640	\$	21,945,611 69,501	
Equipo de transporte Equipo de oficina		4,292,810 897,360		3,823,844 530,101		468,966 367,259		803,247 324,911	
Equipo de cómputo Otros equipo		1,634,954 17,623,232		1,633,484 8,042,076		1,470 9,581,156		120,644 10,086,623	
Obras públicas		278,905,038		0,042,070		278,905,038		75,234,769	
Reexpresión a pesos de diciembre de 2007		15,799,076	3	14,448,451	-	1,350,625	B =	1,358,309	
Neto	\$	379,089,198	\$	69,368,921	\$_	309,720,277	\$_	109,943,615	

NOTA 5 - CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2009 el saldo de clientes incluye una reserva para cuentas incobrables por \$ 2,561,555.00

NOTA 6 – ACREEDORES DIVERSOS

Su integración es la siguiente:

	2009		2008
Operaciones ajenas recurrentes	\$ 218,379	\$	596,386
Sueldos por pagar			44,037
Provisiones diversas	 158,387		142,587
	\$ 376,766	\$_	783,010

NOTA 7 - CONCESIÓN Y CONTRAPRESTACIÓN AL GOBIERNO FEDERAL

a) Concesión

De conformidad con lo dispuesto en la Ley de Puertos publicada en el Diario Oficial de la Federación el 26 de julio de 1994, se obtuvo el título de concesión para el uso, aprovechamiento y explotación de bienes de dominio público de la federación y que integran el Recinto Portuario de Mazatlán en el municipio del mismo nombre, estado de Sinaloa, para ejecutar las obras e instalaciones que formen el puerto, y la prestación de servicios portuarios. La concesión no crea derechos reales, ni posesión alguna sobre los bienes y obliga a que el control mayoritario y administrativo recaiga en socios mexicanos. Al término de la concesión las obras e instalaciones adheridas de manera permanente a los bienes de dominio público, quedarán a favor de la nación, sin costo alguno y libres de todo gravamen.

b) Obligaciones con el Gobierno Federal

De acuerdo al artículo 37 de la Ley de Puertos se liquida al Gobierno Federal la contraprestación con base en los coeficientes que autoriza la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, los cuales se clasifican en tarifa "A" y "B", y se aplican en función a los flujos de barcos, a las toneladas de registros y a los metros de eslora observados en el puerto cada mes. De estos aprovechamientos que se liquidan mensualmente a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, los correspondientes a la tarifa "B" se acreditan del monto total a pagar para ser aplicados al Fondo de Reserva.

El importe total que se pago a la federación por este concepto durante el ejercicio 2009 fue de \$8'641,586 (\$8'852,334 en 2008). Incluyendo el pasivo por \$1,821,915 (\$385,261 en 2008) que corresponde a la contraprestación por pagar del mes de diciembre.

c) Transferencia de Activos

En el ejercicio 2009 la entidad transfirió activos al Gobierno Federal por concepto de construcciones e instalaciones (obra pública) un monto de \$55'495,565 de las cuales se ejercieron con recursos propios, importe que se incluye en los costos de servicio.

NOTA 8 - OBLIGACIONES LABORALES

Se tiene establecido un plan de retiro para el personal, basado principalmente en los años de servicio cumplidos por los empleados y sus remuneraciones a la fecha de retiro. Las obligaciones y costos relativos a estos planes, correspondientes a las primas de antigüedad que los empleados tienen derecho a recibir al terminar la relación laboral después de 15 años de servicio, son reconocidos con base en estudios elaborados por peritos independientes. Su integración es la siguiente:

	2009	2008
Obligaciones por beneficios actuales	267,607	315,560
Obligación por beneficio proyectado	449,469	437,318
Pasivo neto proyectado	-192,865	-166,882
Activos del plan	467,653	446,415
Costo laboral	45,511	45,819
Costo neto del periodo	78,344	54,120
Pasivo por obligaciones laborales	3,292,236	2,936,468

NOTA 9 - CAPITAL CONTABLE

a) Capital social

El capital social esta representado por 598,944 acciones con valor nominal de cien pesos cada una y se integra como sigue:

		2009		2008
Fijo sin derecho a retiro (serie A-1)	\$	25,500	\$	25,500
Fijo sin derecho a retiro (serie B-1)		24,500		24,500
Variable (serie A-2)	1	09'301,217		28'904,300
Variable (serie B-2)	_1	13′977,235		30'990,100
	\$ 2	23,328,452	\$	59,944,400
Efectos por reexpresión		23′585,307	. 202	23'585,459
	\$ 2	46′913,759	\$	83'529,859

Las acciones de la serie "A", solo podrán ser suscritas por los Gobiernos Federal, Estatal y Municipal, Organismos descentralizados, Empresas de Participación Estatal Mayoritaria o Sociedades Mexicanas con cláusula de exclusión de extranjeros, o bien por individuos mexicanos.

Las acciones de la serie "B" formarán el 49% restante de las que se encuentren en circulación, y podrán ser libremente suscritas o adquiridas por cualquier persona física o moral.

b) Actualización del capital contable

El efecto de la actualización se distribuyó en cada uno de los renglones que lo componen, consecuentemente, su presentación en el estado de situación financiera se analiza como sigue:

	Capital social	Reserva legal	Efecto acumula do de ISR diferido	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado del ejercicio
Inversión a valor histórico	\$ 223,328,452	6,919,341	661,822		14,735,780
Reexpresión a pesos de diciembre 2007	\$ 23,585,307	1,309,748	286,352	123 960	
Inversión actualizada	\$ 246,913,759	8,229,089	948,174	123,960	14,735,780

c) Costo integral de financiamiento

Este concepto incluye gastos financieros netos, intereses ganados por inversión y resultado por posición monetaria. Su integración es como sigue:

		2009		2008
Productos financieros, neto	\$	3,112,535	\$	6′070′007
	\$_	3,112,535	\$_	6,070,007

d) Utilidad integral

El importe del resultado integral que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable, es el resultado de la actuación total de la empresa durante el periodo y está representado por la utilidad neta más los efectos de la actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios, que de conformidad con las normas de información financiera aplicables se llevaron directamente al capital contable, así como por el ISR diferido.

e) Capital contable y restricciones a las utilidades acumuladas

La distribución de utilidades acumuladas y las capitalizadas se encuentra sujeta a un impuesto de dividendos (impuesto sobre la renta) a la tasa del 28%, cuando dichas utilidades no provengan del saldo de la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN).

Asimismo, el impuesto podrá causarse en caso de liquidación de la sociedad o reducción de capital social, aplicando la mecánica que para cada uno de estos dos

casos establece la ley, en donde juegan papel importante el importe del reembolso, la cuenta de capital de aportación actualizado (CUCA) y las cuentas de utilidad fiscal neta reinvertida (CUFINRE) y utilidad fiscal neta (CUFIN), y en alguna circunstancia el costo por acción.

NOTA 10 - INGRESOS POR SERVICIOS

Se integra así:

	2009	2008
Uso de infraestructura Maniobras Contratos de cesión de derechos y arrendamientos Reexpresión a pesos de diciembre de 2007	\$ 105,719,520 58,009,443 18,929,861	112,748,117 61,905,211 13,586,304
,	\$ 182,658,824	188,239,632

NOTA 11 - COSTO DE SERVICIOS

Se compone de la siguiente manera:

	2009	2008
Infraestructura	\$ 28,646,113	26,828,812
Transferencias de activos obra pública	55,495,565	17,890,016
Maniobras	37,296,696	41,794,635
Contraprestaciones	8,641,586	8,852,334
Depreciaciones	11,012,133	7,878,181
	\$ 141,092,093	103,243,978

NOTA 12 – ENTORNO FISCAL (RÉGIMEN DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA E IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA UNICA)

Impuesto sobre la renta

La compañía está sujeta al impuesto sobre la renta (ISR) y al impuesto empresarial a tasa única (IETU). El ISR se calcula considerando como gravables o deducibles ciertos efectos de la inflación; la depreciación se calcula sobre valores en precios constantes y se acumula o deduce el efecto de la inflación sobre ciertos activos y pasivos monetarios, a través de la determinación del ajuste por inflación. Las pérdidas fiscales pueden ser amortizadas (deducidas) de las utilidades fiscales de los siguientes diez ejercicios.

En el presente ejercicio de 2009 se obtuvo una utilidad fiscal de \$ 20,718,278 (\$ 51,300,709 en 2008), originando un impuesto sobre la renta de \$ 5,801,118 (\$ 14,364,198 en 2008), el cual fue cubierto con los pagos provisionales de ISR y de IETU del ejercicio, integrado como sigue:

	2009	2008
Impuesto anual	\$ 5,494,977	14,364,199
Pagos provisionales ISR	12,226,541	2,591,021
Pagos IETU		8,844,605
Saldo a cargo (favor)	\$ (6,731,564)	(272 419)

La provisión del impuesto sobre la renta (ISR) aplicada al resultado del ejercicio, se integra como sigue:

	2009	2008
Impuesto sobre la renta	\$ 5,494,977	14,364,198
Impuesto sobre la renta diferido	1,193,266	(2,096,074)

Estas notas son parte integrante de los estados financieros al 31 de diciembre de 2009 y 2008.

LIC. ALFONSO GIL DIAZ Director General

C.P. JUAN RODOLFO LOPEZ TIRADO Gerente de Administración y Finanzas