

**FIDEICOMISOS
EMPRESARIALES NO
FINANCIEROS CON
PARTICIPACIÓN
ESTATAL
MAYORITARIA**



**PODER EJECUTIVO
NAYARIT**

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS



**PODER EJECUTIVO
NAYARIT**

**FIDEICOMISOS EMPRESARIALES NO FINANCIEROS CON PARTICIPACIÓN ESTATAL MAYORITARIA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

	2015	2014		2015	2014
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CIRCULANTE			PASIVO CIRCULANTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	\$ 1,480,613.30	\$ 863,009.98	CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	\$ 186,398,329.20	\$ 174,867,510.82
DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO O EQUIVALENTES	12,426,224.44	21,453,290.19	DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO	-	-
DERECHOS A RECIBIR BIENES O SERVICIOS	159,169.26	170,815.00	PORCIÓN A CORTO PLAZO DE LA DEUDA PÚBLICA A LARGO PLAZO	-	-
INVENTARIOS	139,286,674.57	139,634,233.92	TÍTULOS Y VALORES A CORTO PLAZO	-	-
ALMACENES	546,172.50	481,412.92	PASIVOS DIFERIDOS A CORTO PLAZO	-	-
ESTIMACIÓN POR PÉRDIDA O DETERIORO DE ACTIVOS CIRCULANTES	(6,052,263.33)	(6,052,263.33)	FONDOS Y BIENES DE TERCEROS EN GARANTÍA Y/O ADMINISTRACIÓN A CC	-	-
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	337,450.00	337,450.00	PROVISIONES A CORTO PLAZO	28,556,463.81	28,556,463.81
TOTAL DE ACTIVOS CIRCULANTES	\$ 148,184,040.74	\$ 156,887,948.68	OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	1,087,021.94	1,042,151.39
ACTIVO NO CIRCULANTE			TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	\$ 216,041,814.95	\$ 204,466,126.02
INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	\$ -	\$ -	PASIVO NO CIRCULANTE		
DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO O EQUIVALENTES A LARGO PLAZO	-	-	CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	\$ -	\$ -
BIENES INMUEBLES, INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIONES EN PROC	2,885,499.76	2,885,499.76	DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	-	-
BIENES MUEBLES	16,335,184.56	16,356,509.98	DEUDA PÚBLICA A LARGO PLAZO	-	-
ACTIVOS INTANGIBLES	45,419.59	21,259.99	PASIVOS DIFERIDOS A LARGO PLAZO	-	-
DEPRECIACIÓN, DETERIORO Y AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES	-	-	FONDOS Y BIENES DE TERCEROS EN GARANTÍA Y/O EN ADMINISTRACIÓN #	-	-
ACTIVOS DIFERIDOS	-	-	PROVISIONES A LARGO PLAZO	-	-
ESTIMACIÓN POR PÉRDIDA O DETERIORO DE ACTIVOS NO CIRCULANTES	-	-	TOTAL DE PASIVOS NO CIRCULANTES	\$ -	\$ -
OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	377,499.00	190,000.00	TOTAL DEL PASIVO	\$ 216,041,814.95	\$ 204,466,126.02
TOTAL DE ACTIVOS NO CIRCULANTES	\$ 19,643,602.91	\$ 19,453,269.73	HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO		
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 167,827,643.65	\$ 176,341,218.41	HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO CONTRIBUIDO		
			APORTACIONES	\$ (22,072,013.41)	\$ (22,072,013.41)
			DONACIONES DE CAPITAL	-	-
			ACTUALIZACIÓN DE LA HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO	\$ 201,123,178.43	\$ 201,123,178.43
			TOTAL DE HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO CONTRIBUIDO	\$ 179,051,165.02	\$ 179,051,165.02
			HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO GENERADO		
			RESULTADOS DEL EJERCICIO (AHORRO/DESAHORRO)	\$ (20,081,129.91)	\$ (18,881,772.44)
			RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(1,341,605,417.08)	(1,322,715,510.86)
			REVALÚOS	-	-
			RESERVAS	-	-
			RECTIFICACIONES DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
			TOTAL DE HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO GENERADO	\$ (1,361,686,546.99)	\$ (1,341,597,283.30)
			EXCESO O INSUFICIENCIA EN LA ACTUALIZACIÓN DE LA HACIENDA PÚBLICA		
			RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA	\$ 1,134,421,210.67	\$ 1,134,421,210.67
			RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	-	-
			TOTAL DE EXCESO O INSUFICIENCIA EN LA ACTUALIZACIÓN DE LA HACIENDA PÚBLICA	\$ 1,134,421,210.67	\$ 1,134,421,210.67
			TOTAL HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO	(\$ 48,214,171.30)	(\$ 28,124,907.61)
			TOTAL DEL PASIVO Y HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO	\$ 167,827,643.65	\$ 176,341,218.41



**PODER EJECUTIVO
NAYARIT**

FIDEICOMISOS EMPRESARIALES NO FINANCIEROS CON PARTICIPACIÓN ESTATAL MAYORITARIA

ESTADO DE ACTIVIDADES

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

	2015	2014
INGRESOS Y OTROS BENEFICIOS		
INGRESOS DE LA GESTIÓN	\$ 48,297,911.87	\$ 45,893,146.57
IMPUESTOS	-	-
CUOTAS Y APORTACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL	-	-
CONTRIBUCIONES DE MEJORAS	-	-
DERECHOS	-	-
PRODUCTOS DE TIPO CORRIENTE	-	-
APROVECHAMIENTOS DE TIPO CORRIENTE	-	-
INGRESOS POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	48,297,911.87	45,893,146.57
INGRESOS NO COMPRENDIDOS EN LAS FRACCIONES DE LA LEY DE INGRESOS CAUSADOS EN EJERCICIOS FISCALES ANTERIORES	-	-
PENDIENTES DE LIQUIDACIÓN O PAGO	-	-
PARTICIPACIONES, APORTACIONES, TRANSFERENCIAS, ASIGNACIONES, SUBSIDIOS Y OTRAS AYUDAS	\$ 6,270,848.61	\$ 5,896,365.38
PARTICIPACIONES Y APORTACIONES	-	-
TRANSFERENCIAS, ASIGNACIONES, SUBSIDIOS Y OTRAS AYUDAS	6,270,848.61	5,896,365.38
OTROS INGRESOS Y BENEFICIOS	\$ 3,959.53	\$ -
INGRESOS FINANCIEROS	-	-
INCREMENTO POR VARIACIÓN DE INVENTARIOS	-	-
DISMINUCIÓN DEL EXCESO DE ESTIMACIONES POR PÉRDIDA O DETERIORO U OBSOLESCENCIA	-	-
DISMINUCIÓN DEL EXCESO DE PROVISIONES	-	-
OTROS INGRESOS Y BENEFICIOS VARIOS	3,959.53	-
TOTAL DE INGRESOS Y OTROS BENEFICIOS	\$ 54,572,720.01	\$ 51,789,511.95
GASTOS Y OTRAS PÉRDIDAS		
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	\$ 74,306,290.57	\$ 70,671,284.39
SERVICIOS PERSONALES	46,232,451.96	46,963,641.38
MATERIALES Y SUMINISTROS	7,060,729.17	7,047,689.67
SERVICIOS GENERALES	21,013,109.44	16,659,953.34
TRANSFERENCIAS, ASIGNACIONES, SUBSIDIOS Y OTRAS AYUDAS	\$ -	\$ -
TRANSFERENCIAS INTERNAS Y ASIGNACIONES AL SECTOR PÚBLICO	-	-
TRANSFERENCIAS AL RESTO DEL SECTOR PÚBLICO	-	-
SUBSIDIOS Y SUBVENCIONES	-	-
AYUDAS SOCIALES	-	-
PENSIONES Y JUBILACIONES	-	-
TRANSFERENCIAS A FIDEICOMISOS, MANDATOS Y CONTRATOS ANÁLOGOS	-	-
TRANSFERENCIAS A LA SEGURIDAD SOCIAL	-	-
DONATIVOS	-	-
TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR	-	-
PARTICIPACIONES Y APORTACIONES	\$ -	\$ -
PARTICIPACIONES	-	-
APORTACIONES	-	-
CONVENIOS	-	-
INTERESES, COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA PÚBLICA	\$ -	\$ -
INTERESES DE LA DEUDA PÚBLICA	-	-
COMISIONES DE LA DEUDA PÚBLICA	-	-
GASTOS DE LA DEUDA PÚBLICA	-	-
COSTO POR COBERTURAS	-	-
APOYOS FINANCIEROS	-	-
OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS EXTRAORDINARIAS	\$ 347,559.35	\$ -
ESTIMACIONES, DEPRECIACIONES, DETERIOROS, OBSOLESCENCIA Y AMORTIZACIONES	-	-
PROVISIONES	-	-
DISMINUCIÓN DE INVENTARIOS	347,559.35	-
AUMENTO POR INSUFICIENCIA DE ESTIMACIONES POR PÉRDIDA O DETERIORO Y OBSOLESCENCIA	-	-
AUMENTO POR INSUFICIENCIA DE PROVISIONES	-	-
OTROS GASTOS	-	-
INVERSIÓN PÚBLICA	\$ -	\$ -
INVERSIÓN PÚBLICA NO CAPITALIZABLE	-	-
TOTAL DE GASTOS Y OTRAS PÉRDIDAS	\$ 74,653,849.92	\$ 70,671,284.39
RESULTADOS DEL EJERCICIO AHORRO/DESAHORRO	\$ (20,081,129.91)	\$ (18,881,772.44)



**PODER EJECUTIVO
NAYARIT**

**FIDEICOMISOS EMPRESARIALES NO FINANCIEROS CON PARTICIPACIÓN ESTATAL MAYORITARIA
ESTADO DE VARIACIÓN EN LA HACIENDA PÚBLICA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

CONCEPTO	HACIENDA PÚBLICA/ PATRIMONIO CONTRIBUIDO	HACIENDA PÚBLICA/ PATRIMONIO GENERADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	HACIENDA PÚBLICA/ PATRIMONIO GENERADO DEL EJERCICIO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	TOTAL
RECTIFICACIONES DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
PATRIMONIO NETO INICIAL AJUSTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR	\$ 179,051,165.02	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 179,051,165.02
APORTACIONES	(22,072,013.41)	-	-	-	(22,072,013.41)
DONACIONES DE CAPITAL	-	-	-	-	-
ACTUALIZACIÓN DE LA HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO	201,123,178.43	-	-	-	201,123,178.43
VARIACIONES EN LA HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO ANTERIOR	\$ -	\$ (1,322,715,510.86)	\$ (18,881,772.44)	\$ 1,134,421,210.67	\$ (207,176,072.63)
RESULTADOS DEL EJERCICIO (AHORRO/ DESAHORRO)	-	-	(18,881,772.44)	-	(18,881,772.44)
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	(1,322,715,510.86)	-	-	(1,322,715,510.86)
REVALÚOS	-	-	-	1,134,421,210.67	1,134,421,210.67
RESERVAS	-	-	-	-	-
HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	\$ 179,051,165.02	\$ (1,322,715,510.86)	\$ (18,881,772.44)	\$ 1,134,421,210.67	\$ (28,124,907.61)
CAMBIOS EN LA HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO 2015	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
APORTACIONES	-	-	-	-	-
DONACIONES DE CAPITAL	-	-	-	-	-
ACTUALIZACIÓN DE LA HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO	-	-	-	-	-
VARIACIONES EN LA HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO	\$ -	\$ (18,889,906.22)	\$ (1,199,357.47)	\$ -	\$ (20,089,263.69)
RESULTADOS DEL EJERCICIO (AHORRO/ DESAHORRO)	-	-	(20,081,129.91)	-	(20,081,129.91)
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	(18,889,906.22)	18,881,772.44	-	(8,133.78)
REVALÚOS	-	-	-	-	-
RESERVAS	-	-	-	-	-
SALDO NETO EN LA HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	\$ 179,051,165.02	\$ (1,341,605,417.08)	\$ (20,081,129.91)	\$ 1,134,421,210.67	\$ (48,214,171.30)



**PODER EJECUTIVO
NAYARIT**

FIDEICOMISOS EMPRESARIALES NO FINANCIEROS CON PARTICIPACIÓN ESTATAL MAYORITARIA ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015		
CONCEPTO	ORIGEN	APLICACIÓN
ACTIVO	\$ 9,407,596.26	\$ 894,021.50
ACTIVO CIRCULANTE	\$ 9,386,270.84	\$ 682,362.90
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	-	617,603.32
DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO O EQUIVALENTES	9,027,065.75	-
DERECHOS A RECIBIR BIENES O SERVICIOS	11,645.74	-
INVENTARIOS	347,559.35	-
ALMACENES	-	64,759.58
ESTIMACIÓN POR PÉRDIDA O DETERIORO DE ACTIVOS CIRCULANTES	-	-
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-	-
ACTIVO NO CIRCULANTE	\$ 21,325.42	\$ 211,658.60
INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	-	-
DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO O EQUIVALENTES A LARGO PLAZO	-	-
BIENES INMUEBLES, INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIONES EN PROCESO	-	-
BIENES MUEBLES	21,325.42	-
ACTIVOS INTANGIBLES	-	24,159.60
DEPRECIACIÓN, DETERIORO Y AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES	-	-
ACTIVOS DIFERIDOS	-	-
ESTIMACIÓN POR PÉRDIDA O DETERIORO DE ACTIVOS NO CIRCULANTES	-	-
OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	-	187,499.00
PASIVO	\$ 11,575,688.93	\$ -
PASIVO CIRCULANTE	\$ 11,575,688.93	\$ -
CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	11,530,818.38	-
DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO	-	-
PORCIÓN A CORTO PLAZO DE LA DEUDA PÚBLICA A LARGO PLAZO	-	-
TÍTULOS Y VALORES A CORTO PLAZO	-	-
PASIVOS DIFERIDOS A CORTO PLAZO	-	-
FONDOS Y BIENES DE TERCEROS EN GARANTÍA Y/O ADMINISTRACIÓN A CORTO PLAZO	-	-
PROVISIONES A CORTO PLAZO	-	-
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	44,870.55	-
PASIVO NO CIRCULANTE	\$ -	\$ -
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	-	-
DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	-	-
DEUDA PÚBLICA A LARGO PLAZO	-	-
PASIVOS DIFERIDOS A LARGO PLAZO	-	-
FONDOS Y BIENES DE TERCEROS EN GARANTÍA Y/O EN ADMINISTRACIÓN A LARGO PLAZO	-	-
PROVISIONES A LARGO PLAZO	-	-
HACIENDA PÚBLICA/ PATRIMONIO	\$ -	\$ 20,089,263.69
HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO CONTRIBUIDO	\$ -	\$ -
APORTACIONES	-	-
DONACIONES DE CAPITAL	-	-
ACTUALIZACIÓN DE LA HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO	-	-
HACIENDA PÚBLICA /PATRIMONIO GENERADO	\$ -	\$ 20,089,263.69
RESULTADOS DEL EJERCICIO (AHORRO/DESAHORRO)	-	1,199,357.47
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	18,889,906.22
REVALÚOS	-	-
RESERVAS	-	-
RECTIFICACIONES DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
EXCESO O INSUFICIENCIA EN LA ACTUALIZACIÓN DE LA HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO	\$ -	\$ -
RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA	-	-
RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	-	-



**PODER EJECUTIVO
NAYARIT**

FIDEICOMISOS EMPRESARIALES NO FINANCIEROS CON PARTICIPACIÓN ESTATAL MAYORITARIA		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014		
CONCEPTO	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
ORIGEN	\$ 61,397,419.85	\$ 54,612,116.01
IMPUESTOS	-	-
CUOTAS Y APORTACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL	-	-
CONTRIBUCIONES DE MEJORAS	-	-
DERECHOS	-	-
PRODUCTOS DE TIPO CORRIENTE	-	-
APROVECHAMIENTOS DE TIPO CORRIENTE	-	-
INGRESOS POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	48,297,919.86	45,893,320.79
INGRESOS NO COMPRENDIDOS EN LAS FRACCIONES DE LA LEY DE INGRESOS CAUSADOS EN EJERCICIOS FISCALES ANTERIORES	-	-
PENDIENTES DE LIQUIDACIÓN O PAGO	-	-
PARTICIPACIONES Y APORTACIONES	-	-
TRANSFERENCIAS, ASIGNACIONES Y SUBSIDIOS Y OTRAS AYUDAS	6,270,848.61	5,896,365.38
OTROS ORÍGENES DE OPERACIÓN	6,828,651.38	2,822,429.84
APLICACIÓN	\$ 60,589,483.35	\$ 54,094,197.79
SERVICIOS PERSONALES	42,489,023.41	37,799,127.39
MATERIALES Y SUMINISTROS	6,921,537.59	6,167,816.33
SERVICIOS GENERALES	11,178,922.35	10,127,254.07
TRANSFERENCIAS INTERNAS Y ASIGNACIONES AL SECTOR PÚBLICO	-	-
TRANSFERENCIAS AL RESTO DEL SECTOR PÚBLICO	-	-
SUBSIDIOS Y SUBVENCIONES	-	-
AYUDAS SOCIALES	-	-
PENSIONES Y JUBILACIONES	-	-
TRANSFERENCIAS A FIDEICOMISOS, MANDATOS Y CONTRATOS ANÁLOGOS	-	-
TRANSFERENCIAS A LA SEGURIDAD SOCIAL	-	-
DONATIVOS	-	-
TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR	-	-
PARTICIPACIONES	-	-
APORTACIONES	-	-
CONVENIOS	-	-
OTRAS APLICACIONES DE OPERACIÓN	-	-
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 807,936.50	\$ 517,918.22
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
ORIGEN	\$ -	\$ -
BIENES INMUEBLES, INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIONES EN PROCESO	-	-
BIENES MUEBLES	-	-
OTROS ORÍGENES DE INVERSIÓN	-	-
APLICACIÓN	\$ 190,333.18	\$ 348,442.33
BIENES INMUEBLES, INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIONES EN PROCESO	-	-
BIENES MUEBLES	166,173.58	345,052.33
OTRAS APLICACIONES DE INVERSIÓN	24,159.60	3,390.00
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ (190,333.18)	\$ (348,442.33)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
ORIGEN	\$ -	\$ -
ENDEUDAMIENTO NETO	-	-
INTERNO	-	-
EXTERNO	-	-
OTROS ORÍGENES DE FINANCIAMIENTO	-	-
APLICACIÓN	\$ -	\$ -
SERVICIOS DE LA DEUDA	-	-
INTERNO	-	-
EXTERNO	-	-
OTRAS APLICACIONES DE FINANCIAMIENTO	-	-
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	\$ -	\$ -
INCREMENTO/DISMINUCIÓN NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ 617,603.32	\$ 169,475.89
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	863,009.98	693,534.09
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	1,480,613.30	863,009.98



**PODER EJECUTIVO
NAYARIT**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS



**PODER EJECUTIVO
NAYARIT**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LOS FIDEICOMISOS EMPRESARIALES NO FINANCIEROS CON PARTICIPACIÓN ESTATAL MAYORITARIA

Los Estados Financieros Consolidados de los Fideicomisos Empresariales No Financieros con Participación Estatal Mayoritaria se integran con la información contable del siguiente ente:

- FIDEICOMISO BAHÍA DE BANDERAS

En virtud de que el Fideicomiso de Bahía de Banderas es el único ente público del Sector Paraestatal identificado dentro de la Clasificación Administrativa emitida por el Consejo Nacional de Armonización Contable como Fideicomisos Empresariales No Financieros con Participación Estatal Mayoritaria sus Estados Financieros y sus respectivas notas, se encuentran disponibles en el apartado de dicha Entidad.

De conformidad al Artículo 46, Fracción I, Inciso e) y 49 de la Ley General de Contabilidad Gubernamental, así como a la normatividad emitida por el Consejo Nacional de Armonización Contable le corresponde a la Secretaría de Administración y Finanzas formular e integrar la información consolidada de los Fideicomisos Empresariales No Financieros con Participación Estatal Mayoritaria, en ese contexto se presentan las notas a los Estados Financieros correspondientes al Ejercicio Fiscal 2015.



PODER EJECUTIVO NAYARIT

Notas de Desglose

I.- Activo

1).- Efectivo y Equivalentes

En este apartado se integran los recursos monetarios que registró el Fideicomiso Empresarial No Financiero con Participación Estatal Mayoritaria durante los ejercicios fiscales 2015 y 2014. A continuación se presenta la integración de este rubro:

Concepto	2015	2014
Fideicomiso Bahía de Banderas	\$ 1,480,613.30	\$ 863,009.98
Suma	\$ 1,480,613.30	\$ 863,009.98

2).- Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes

Este rubro representa los derechos de cobro originados en el desarrollo de las actividades del ente público, de los cuales esperan recibir una contraprestación representada en recursos, bienes o servicios, en un plazo menor o igual a doce meses y muestra las siguientes cifras:

Concepto	2015	2014
Fideicomiso Bahía de Banderas	\$ 12,426,224.44	\$ 21,453,290.19
Suma	\$ 12,426,224.44	\$ 21,453,290.19

El Estado de Situación Financiera de los Fideicomisos Empresariales No Financieros con Participación Estatal Mayoritaria, revela sin valores el rubro de Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo al 31 de diciembre de 2015 y 2014.



PODER EJECUTIVO NAYARIT

2a).- Derechos a Recibir Bienes o Servicios

Este rubro muestra la siguiente información:

Concepto	2015	2014
Fideicomiso Bahía de Banderas	\$ 159,169.26	\$ 170,815.00
Suma	\$ 159,169.26	\$ 170,815.00

3).- Inventarios y Almacenes

a).- Inventarios

Los Inventarios representan el valor de los bienes propiedad del ente público destinado a la venta, a la producción o para su utilización, el monto que refleja el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014 en este rubro, se encuentra constituido de la siguiente manera:

Concepto	2015	2014
Fideicomiso Bahía de Banderas	\$ 139,286,674.57	\$ 139,634,233.92
Suma	\$ 139,286,674.57	\$ 139,634,233.92

b).- Almacenes

Representa el valor de la existencia de materiales y suministros de consumo para el desempeño de las actividades del ente público, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se encuentra compuesto por las siguientes cifras:

Concepto	2015	2014
Fideicomiso Bahía de Banderas	\$ 546,172.50	\$ 481,412.92
Suma	\$ 546,172.50	\$ 481,412.92



PODER EJECUTIVO NAYARIT

4).- Inversiones Financieras

El Fideicomiso Empresarial No Financiero con Participación Estatal Mayoritaria al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no presenta Inversiones Financieras.

5).- Bienes Muebles, Inmuebles e Intangibles

Este apartado refleja los bienes tangibles e intangibles necesarios para llevar a cabo las actividades del ente público, montos cuyo desglose es el siguiente:

a).- Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso

El rubro de Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso se integra por los montos de todo tipo de bienes inmuebles, infraestructura y construcciones; así como los gastos derivados de actos de su adquisición, adjudicación, expropiación e indemnización y los que se generen por estudios de pre inversión, cuando se realicen por causas de interés público. En el siguiente cuadro se puede apreciar el valor que presenta dicho rubro:

Concepto	2015	2014
Fideicomiso Bahía de Banderas	\$ 2,885,499.76	\$ 2,885,499.76
Suma	\$ 2,885,499.76	\$ 2,885,499.76



PODER EJECUTIVO NAYARIT

b).- Bienes Muebles

Se constituye por el valor de todos los bienes muebles propiedad del ente público requeridos para el desempeño de sus actividades. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 muestra los siguientes importes:

Concepto	2015	2014
Fideicomiso Bahía de Banderas	\$ 16,335,184.56	\$ 16,356,509.98
Suma	\$ 16,335,184.56	\$ 16,356,509.98

c).- Activos Intangibles

Los montos que revela el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014 en este rubro son:

Concepto	2015	2014
Fideicomiso Bahía de Banderas	\$ 45,419.59	\$ 21,259.99
Suma	\$ 45,419.59	\$ 21,259.99

6).- Otros Activos

El rubro de Otros Activos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se encuentra conformado como se muestra en los siguientes cuadros:



**PODER EJECUTIVO
NAYARIT**

a).- Otros Activos Circulantes

Concepto	2015	2014
Fideicomiso Bahía de Banderas	\$ 337,450.00	\$ 337,450.00
Suma	\$ 337,450.00	\$ 337,450.00

b).- Otros Activos No Circulantes

Concepto	2015	2014
Fideicomiso Bahía de Banderas	\$ 377,499.00	\$ 190,000.00
Suma	\$ 377,499.00	\$ 190,000.00

Del Estado de Situación Financiera de los Fideicomisos Empresariales No Financieros con Participación Estatal Mayoritaria al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se puede evaluar que el Activo generado durante el ejercicio 2015, revela un decremento de \$ 8,513,574.76 (ocho millones quinientos trece mil quinientos setenta y cuatro pesos 76/100 m.n.) en comparación con el presentado al 31 de diciembre de 2014.



**PODER EJECUTIVO
NAYARIT**

II.- Pasivo

Este género se compone de dos grupos, el Pasivo Circulante y el Pasivo No Circulante, el primero se encuentra constituido por obligaciones cuyo vencimiento será en un período menor o igual a doce meses, el cual se encuentra integrado de la siguiente forma:

Concepto	2015	2014
Fideicomiso Bahía de Banderas	\$ 216,041,814.95	\$ 204,466,126.02
Suma	\$ 216,041,814.95	\$ 204,466,126.02

El Pasivo No Circulante se distingue porque las obligaciones que lo integran tienen un vencimiento posterior a doce meses, el Fideicomiso Bahía de Banderas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no revela información en el citado grupo.

En conclusión, en el ejercicio 2015 el Pasivo del Fideicomiso Empresarial No Financiero con Participación Estatal Mayoritaria tuvo una variación de \$ 11,575,688.93 (once millones quinientos setenta y cinco mil seiscientos ochenta y ocho pesos 93/100 m.n.) en comparación con el generado al 31 de diciembre de 2014.



PODER EJECUTIVO NAYARIT

III.- Notas al Estado de Variación de la Hacienda Pública / Patrimonio

En este Estado Financiero se muestran los cambios que sufrieron los distintos elementos que componen la Hacienda Pública del ente público entre el inicio y final del Ejercicio 2015 y 2014, a continuación se detalla la integración del monto de la Hacienda Pública / Patrimonio.

Concepto	2015	2014
Fideicomiso Bahía de Banderas	\$ (48,214,171.30)	\$ (28,124,907.61)
Suma	\$ (48,214,171.30)	\$ (28,124,907.61)

Con base en las cifras anteriores, se concluye que durante el ejercicio 2015, la Hacienda Pública / Patrimonio tuvo una variación de \$ 20,089,263.69 (veinte millones ochenta y nueve mil doscientos sesenta y tres pesos 69/100 m. n.), en comparación con el saldo reflejado al 31 de diciembre de 2014.

IV.- Notas al Estado de Actividades

Este Estado Financiero muestra dos grandes agregados representados por los Ingresos y Otros Beneficios, así como los Gastos y Otras Pérdidas, mostrando los conceptos del ingreso de acuerdo al Clasificador por Rubro de Ingresos y los Gastos con los conceptos del Clasificador por Objeto del Gasto emitidos por el CONAC, es decir, refleja una relación resumida de los Ingresos y los Gastos y Otras Pérdidas que tuvo el Fideicomiso Empresarial No Financiero con Participación Estatal Mayoritaria



**PODER EJECUTIVO
NAYARIT**

durante los ejercicios 2015 y 2014, cuya diferencia positiva o negativa determina el ahorro o desahorro (Resultado) del ejercicio, los cuales ascienden a las cifras que se detallan a continuación:

Concepto	2015	2014
INGRESOS Y OTROS BENEFICIOS	\$ 54,572,720.01	\$ 51,789,511.95
GASTOS Y OTRAS PÉRDIDAS	74,653,849.92	70,671,284.39
RESULTADOS DEL EJERCICIO (AHORRO/DESAHORRO)	\$ (20,081,129.91)	\$ (18,881,772.44)

1).- Ingresos de Gestión

Concepto	2015	2014
Fideicomiso Bahía de Banderas	\$ 48,297,911.87	\$ 45,893,146.57
Suma	\$ 48,297,911.87	\$ 45,893,146.57

2).- Participaciones, Aportaciones, Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas

Concepto	2015	2014
Fideicomiso Bahía de Banderas	\$ 6,270,848.61	\$ 5,896,365.38
Suma	\$ 6,270,848.61	\$ 5,896,365.38

3).- Otros Ingresos y Beneficios

Concepto	2015	2014
Fideicomiso Bahía de Banderas	\$ 3,959.53	\$ -
Suma	\$ 3,959.53	\$ -



**PODER EJECUTIVO
NAYARIT**

4).- Gastos y Otras Pérdidas

Concepto	2015	2014
Fideicomiso Bahía de Banderas	\$ 74,653,849.92	\$ 70,671,284.39
Suma	\$ 74,653,849.92	\$ 70,671,284.39

V.- Notas al Estado de Flujo de Efectivo

Su finalidad es proveer de información sobre los flujos de efectivo que reflejo el Fideicomiso de Bahía de Banderas, presentando las siguientes cifras:

Concepto	2015	2014
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 807,936.50	\$ 517,918.22
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(190,333.18)	(348,442.33)
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	-
INCREMENTO/DISMINUCIÓN NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ 617,603.32	\$ 169,475.89

Además, permita evaluar su capacidad para generar efectivo y equivalentes de efectivo, así como su capacidad para utilizar los flujos derivados de ellos, identificando las fuentes de entradas y salidas de recursos, las cuales se clasifican como se describe a continuación:



PODER EJECUTIVO NAYARIT

1).- Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación

Durante el periodo que se informa, el Fideicomiso Empresarial No Financiero con Participación Estatal Mayoritaria tuvo ingresos de operación en 2015 por la cantidad de \$ 61,397,419.85 (sesenta y un millones trescientos noventa y siete mil cuatrocientos diecinueve pesos 85/100 m. n.) y en 2014 por el importe de \$ 54,612,116.01 (cincuenta y cuatro millones seiscientos doce mil ciento dieciséis pesos 01/100 m. n.). El gasto pagado por el periodo comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2015 asciende a \$ 60,589,483.35 (sesenta millones quinientos ochenta y nueve mil cuatrocientos ochenta y tres pesos 35/100 m.n.) y en 2014 a \$ 54,094,197.79 (cincuenta y cuatro millones noventa y cuatro mil ciento noventa y siete pesos 79/100 m. n.), reflejando los siguientes diferenciales de operación en los ejercicios 2015 y 2014.

Concepto	2015	2014
Fideicomiso Bahía de Banderas	\$ 807,936.50	\$ 517,918.22
Suma	\$ 807,936.50	\$ 517,918.22

2).- Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión

Como se aprecia en el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado del Fideicomiso Empresarial No Financiero con Participación Estatal Mayoritaria no tuvo ingresos de inversión durante los ejercicios 2015 y 2014. El gasto de inversión que presenta del 01 de enero al 31 de diciembre de 2015 asciende a \$ 190,333.18 (ciento noventa mil trescientos treinta y tres pesos 18/100 m.n.) y en 2014 sumó \$ 348,442.33 (trescientos cuarenta y ocho mil cuatrocientos cuarenta y dos pesos 33/100



PODER EJECUTIVO NAYARIT

m.n.), reflejando en consecuencia una variación de inversión en negativo por los mismos importes que el gasto de inversión, como se aprecia en el siguiente cuadro:

Concepto	2015	2014
Fideicomiso Bahía de Banderas	\$ (190,333.18)	\$ (348,442.33)
Suma	\$ (190,333.18)	\$ (348,442.33)

3).- Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento

El Fideicomiso Empresarial No Financiero con Participación Estatal Mayoritaria no presenta ingresos, ni gasto de financiamiento como se aprecia en el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado del 01 de enero al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Concepto	2015	2014
Fideicomiso Bahía de Banderas	-	-
Suma	-	-



PODER EJECUTIVO NAYARIT

Notas de Memoria

Las Notas de Memoria de los Fideicomisos Empresariales No Financieros con Participación Estatal Mayoritaria se encuentran disponibles en las notas del Fideicomiso de Bahía de Banderas.

Notas de Gestión Administrativa

Las Notas de Memoria de los Fideicomisos Empresariales No Financieros con Participación Estatal Mayoritaria se encuentran disponibles en las notas del Fideicomiso de Bahía de Banderas.