

Concepto	Periodo		Concepto	Periodo	
	Junio 2015	Diciembre 2014		Junio 2015	Diciembre 2014
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CIRCULANTE			PASIVO CIRCULANTE		
Efectivo y Equivalentes	\$ 83,011	\$ 48,394	Cuentas por Pagar a Corto Plazo	\$ 95,052	\$ 66,809
Efectivo	129	207	Servicios Personales por Pagar a Corto Plazo	11,955	6,698
Bancos/Tesorería	981	1,630	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	16,067	-
Inversiones Temporales (Hasta 3 Meses)	81,638	46,557	Contratistas por Obras Públicas por Pagar a Corto Plazo	3,065	-
Fondos con Afectación Específica	263	-	Retenciones y Contribuciones por Pagar a C.P.	32,544	24,909
			Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo	31,421	35,202
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	753,533	809,304			
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	467,189	386,877	Porción a Corto Plazo de la Deuda Pública a Largo Plazo	10,527	9,244
Deudores Diversos por Cobrar a Corto Plazo	277,528	271,066	Arrendamiento Financiero	10,527	9,244
Recursos Destinados a Gasto Directo	-	141,045			
Impuesto al Valor Agregado pendiente de Acreditar	-	-			
Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Corto Plazo	8,816	10,316			
Derechos a Recibir Bienes o Servicios	136,166	45,796	Pasivos Diferidos a Corto Plazo	189,687	421,700
Gastos pagados por anticipado	70,301	-	Ingresos Cobrados por Adelantado a Corto Plazo	7,484	4,821
Anticipo a Contratistas por Obras Públicas a Corto Plazo	61,983	41,039	Otros Pasivos Diferidos a Corto Plazo	182,203	416,879
Depósitos para Garantizar Adquisiciones de Bienes y/o Servicios	237	237			
Pagos Provisionales de Contribuciones Federales	3,645	4,520	Fondos y Bienes de Terceros en Garantía y/o Administración a Corto Plazo	45	17,998
			Fondos en Garantía a Corto Plazo	45	17,998
Inventarios	7,920,302	7,819,518			
Inventario de Terrenos Disponibles	1,568,372	1,579,679	Provisiones a Corto Plazo	14,684	-
Inventario de Terrenos en Proceso de Elaboración	839,622	826,471	Intereses de la Deuda Pública	14,684	-
Inventario de Terrenos en Breña	5,512,308	5,413,368			
Almacenes	3,270	2,887	Total de Pasivos Circulantes	309,995	515,751
Almacén de Materiales y Suministros de Consumo	3,270	2,887			
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes	(454,935)	(433,992)	PASIVO NO CIRCULANTE		
Estimaciones para Cuentas Incobrables por Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	(454,935)	(433,992)	Deuda Pública a Largo Plazo	3,532,540	3,732,511
Total de Activos Circulantes	8,441,347	8,291,907	Préstamos de la Deuda Interna por Pagar a Largo Plazo	3,418,186	3,611,943
ACTIVO NO CIRCULANTE			Arrendamiento Financiero por Pagar a Largo Plazo	114,354	120,568
Inversiones Financieras a Largo Plazo	295,162	288,754			
Inversiones a Largo Plazo	54,417	48,009	Pasivos Diferidos a Largo Plazo	527,511	552,683
Fideicomisos, Mandatos y Contratos Análogos	240,745	240,745	Déficit en compañías asociadas	527,511	552,683
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	607,691	340,560			
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	570,115	311,100	Provisiones a Largo Plazo	1,125,771	1,119,362
Deudores Diversos a Largo Plazo	212	466	Provisión para Pensiones a Largo Plazo	900,330	893,921
Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	37,364	28,994	Otras Provisiones a Largo Plazo	225,441	225,441
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	14,025,724	13,878,583			
Terrenos	200,057	200,057	Total de Pasivos No Circulantes	5,185,822	5,404,556
Viviendas	34,306	34,306			
Edificios no Habitacionales	1,217,427	1,217,427	TOTAL DEL PASIVO	5,495,817	5,920,307
Infraestructura	1,749,898	1,749,898			
Construcciones en Proceso en Bienes de Dominio Público	10,545,668	10,502,220	HACIENDA PÚBLICA/ PATRIMONIO		
Construcciones en Proceso en Bienes Propios	278,368	174,675	HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO CONTRIBUIDO		
Bienes Muebles	1,374,822	1,374,704	Aportaciones	46,619,654	46,263,542
Mobiliario y Equipo de Administración	1,170,328	1,170,328	Aportaciones del Gobierno Federal del Año en Curso	356,112	-
Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	13,111	13,111	Aportaciones del Gobierno Federal de Años Anteriores	46,263,542	46,263,542
Equipo e Instrumental Médico y de Laboratorio	2,072	2,072			
Vehículos y Equipo de Transporte	64,397	64,397	Donaciones de Capital	(8,271,357)	(8,271,357)
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	60,032	59,914	Superávit/Déficit por Donación	(8,271,357)	(8,271,357)
Colecciones, Obras de Arte y Objetos Valiosos	64,882	64,882			
Activos Intangibles	845,937	845,937	HACIENDA PÚBLICA /PATRIMONIO GENERADO		
Activos del Plan Laboral	845,937	845,937	Resultados del Ejercicio: (Ahorro / Desahorro)	356,400	(82,933)
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	(3,401,604)	(3,369,841)	Ahorro o Desahorro del Ejercicio	356,400	(82,933)
Depreciación Acumulada de Bienes Inmuebles	(835,470)	(821,370)			
Depreciación Acumulada de Infraestructura	(1,209,786)	(1,195,483)	Resultados de Ejercicios Anteriores	(21,758,605)	(21,675,676)
Depreciación Acumulada de Bienes Muebles	(1,319,449)	(1,317,751)	Resultados de Ejercicios Anteriores	(21,758,605)	(21,675,676)
Depreciación Acumulada de Bienes en Arrendamiento Financiero	(36,899)	(35,237)	Total Hacienda Pública/ Patrimonio	16,946,092	16,233,576
Activos Diferidos	154,309	405,906			
Estudios, Formulación y Evaluación de Proyectos	2,122	1,688	TOTAL DEL PASIVO Y HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO	\$ 22,441,909	\$ 22,153,883
Derechos sobre Bienes en Régimen de Arrendamiento Financiero	152,187	152,994			
Otros Activos Diferidos	-	251,224			
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos no Circulantes	(847)	(795)			
Estimaciones por Pérdida de Cuentas Incobrables de Documentos por Cobrar a Largo Plazo	(847)	(795)			
Otros Activos no Circulantes	99,368	98,168			
Bienes en Arrendamiento Financiero	82,201	81,001			
Bienes en Comodato	17,167	17,167			
Total de Activos no Circulantes	14,000,562	13,861,976			
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 22,441,909	\$ 22,153,883			

"Bajo protesta de decir verdad declaramos que los Estados Financieros y sus notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor"

Lic. Francisco J. Hernández Barrios
 Subdirector de Recursos Financieros
 Revisó

L. C. Alejandra Cortés Luna
 Gerente de Contabilidad
 Elaboró



FONDO NACIONAL DE FOMENTO AL TURISMO : SECTOR PARAESTATAL FEDERAL

Estado de Resultados

Del 1o. de Enero al 301 de Junio de 2015 y 2014

(Miles de Pesos)

	Junio 2015	Junio 2014
Ingresos Propios Netos	\$ 402,364	\$ 89,749
Venta de terrenos	388,023	63,834
Prestación de Servicios	4,086	-
Otros Ingresos por recuperación de gastos	10,255	25,915
Costo de Ventas	23,563	53,905
Costo de Comercialización	23,563	53,905
Costo por venta de terrenos	23,563	45,052
Costo de venta por prestación de servicios	-	8,853
Resultado Bruto	378,801	35,844
Ingresos Diversos (Presupuestarios)	19,125	43,406
Intereses Ganados de Valores, Créditos, Bonos y Otros	19,023	11,719
Otros Ingresos de operación	102	31,687
Gastos de Operación (Presupuestarios)	616,130	515,096
Servicios Personales	166,328	145,977
Materiales y Suministros	2,547	2,636
Servicios Generales	326,709	222,229
Ayudas Sociales	152	-
Intereses de la deuda pública	85,616	79,082
Aportaciones a fideicomisos	34,778	65,172
Resultado de Operación	(218,204)	(435,846)
Subsidios y Transferencias Corrientes	713,856	506,155
Transferencias Internas y Asignaciones del Sector Público	713,856	506,155
Resultado después de aplicar los Subsidios y Transferencias Corrientes	495,652	70,309
Resultado Integral de Financiamiento RIF	9,442	1,853
Diferencias por Tipo de Cambio a Favor en Efectivo y Equivalentes	22,580	29,735
Diferencias por Tipo de Cambio Negativas en Efectivo y Equivalentes	(13,138)	(27,882)
Otros Ingresos o Productos Virtuales	9,763	22,403
Otros ingresos por dación en pago	8,637	-
Utilidades por Participación Patrimonial	-	-
Otros Ingresos y Beneficios Varios	1,126	22,403
Otros Gastos Virtuales	18,618	66,113
Estimaciones, Depreciaciones, Deterioros, Obsolescencia y Amortizaciones	41,153	37,000
Pérdida por Participación Patrimonial	(25,168)	5,439
Costo de terrenos por dación en pago	2,582	-
Otros Gastos Varios	51	23,674
Inversión Pública	139,839	-
Inversión en obra pública no capitalizable	139,839	-
Resultado Neto del Periodo	\$ 356,400	\$ 28,452

"Bajo protesta de decir verdad declaramos que los Estados Financieros y sus notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor"


Lic. Francisco J. Hernández Barrios
Subdirector de Recursos Financieros
Revisó


L.C. Alejandra Cortés Luna
Gerente de Contabilidad
Elaboró



FONDO NACIONAL DE FOMENTO AL TURISMO : SECTOR PARAESTATAL FEDERAL

Estado de Variaciones en el Patrimonio
Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014
(Miles de Pesos)

Concepto	Patrimonio Contribuido Aportaciones	Patrimonio Contribuido Entregas al gobierno federal	Patrimonio Generado de Ejercicios Anteriores	Patrimonio Generado del Ejercicio	TOTAL
Patrimonio Neto al Final del Ejercicio 2013	\$ 49,116,000	\$ (12,354,759)	\$ (22,364,360)	\$	\$ 14,128,015
Patrimonio Neto Inicial del Ejercicio	1,317,480	(2,416)	-	-	1,315,064
Aportaciones	1,317,480	-	-	-	1,317,480
Donaciones de Capital Realizadas	-	(2,416)	-	-	(2,416)
Variaciones de la Hacienda Pública/ Patrimonio Neto del Ejercicio	(4,169,938)	4,085,818	688,684	165,933	790,497
Resultado del Ejercicio	-	-	(268,866)	(82,933)	(82,933)
Resultado de Ejercicios Anteriores	-	-	-	268,866	-
Resultado de la Participación en otras Entidades	-	-	31,941	-	31,941
Reclasificación de aportaciones de ejercicios anteriores	(84,120)	-	84,120	-	-
Reconocimiento por cambios en normalidad	(4,085,818)	4,085,818	841,489	-	841,489
Hacienda Pública/Patrimonio Neto Final del Ejercicio 2014	46,263,542	(8,271,357)	(21,675,676)	(82,933)	16,233,576
Cambios en la Hacienda Pública/ Patrimonio Neto del Ejercicio 2015	356,112	-	-	-	356,112
Aportaciones	356,112	-	-	-	356,112
Variaciones de la Hacienda Pública/ Patrimonio Neto del Ejercicio	-	-	(82,929)	438,333	356,404
Resultado del Ejercicio: Ahorro/(Desahorro)	-	-	-	356,400	356,400
Resultado de Ejercicios Anteriores	-	-	(82,933)	82,933	-
Resultado de la Participación en otras Entidades	-	-	4	-	4
Saldo Neto en la Hacienda Pública/ Patrimonio al 30 de junio 2015	46,619,654	(8,271,357)	(21,758,605)	356,400	16,946,092

"Bajo protesta de decir verdad declaramos que los Estados Financieros y sus notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor"

Lic. Francisco J. Hernández Barrios
Subdirector de Recursos Financieros
Revisó

L.C. Alejandra Cortés Luna
Gerente de Contabilidad
Elaboró



FONDO NACIONAL DE FOMENTO AL TURISMO - SECTOR PARAESTATAL FEDERAL
Estado de Flujos de Efectivo
Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014
(Miles de Pesos)

Concepto	Junio 2015	Diciembre 2014
Flujos de Efectivo por Actividades de Operación		
Origen	\$ 847,368	\$ 1,580,018
Ingresos de Operación de Entidades Paraestatales Empresariales y no Financieras	112,668	316,221
Venta de terrenos	81,189	150,407
Otros Ingresos	31,479	165,814
Transferencias Internas y Asignaciones del Sector Público	586,390	941,899
Transferencias Internas y Asignaciones del Sector Público	586,390	941,899
Transferencias Internas para obra pública no capitalizable	148,310	321,898
Aplicación	734,236	1,279,056
Servicios Personales	156,157	321,897
Materiales y Suministros	1,426	4,361
Servicios Generales	382,004	538,112
Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas	44,852	77,546
Obra pública no capitalizable	148,310	321,898
Otras erogaciones	1,487	15,242
Flujo Neto de Efectivo por Actividades de Operación	113,132	300,962
Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión		
Origen	476,950	1,287,316
Contribuciones de Capital	476,950	1,287,316
Aplicación	285,226	969,324
Obra pública	284,454	962,810
Bienes muebles	136	515
Reintegros de años anteriores	636	5,999
Flujo Neto de Efectivo por Actividades de Inversión	191,724	317,992
Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiamiento		
Origen	-	3,872,146
Deuda pública interna	-	3,872,146
Aplicación	270,239	4,482,595
Deuda pública interna	264,689	4,399,928
Deuda pública externa	-	73,424
Inmuebles	5,550	9,243
Flujo neto de Efectivo por Actividades de Financiamiento	(270,239)	(610,449)
Incremento/(Disminución) Neta en el Ejercicio del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	34,617	8,505
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Ejercicio	48,394	39,889
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del Ejercicio	\$ 83,011	\$ 48,394

"Bajo protesta de decir verdad declaramos que los Estados Financieros y sus notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor"

Lic. Francisco J. Hernández Barrios
Subdirector de Recursos Financieros
Revisó

L.C. Alejandra Cortés Luna
Gerente de Contabilidad
Elaboró



	ORIGEN	APLICACIÓN
	\$	\$
ACTIVO CIRCULANTE	176,397	325,837
Efectivo y Equivalentes	727	35,344
Efectivo	78	-
Bancos/Tesorería	649	-
Inversiones Temporales (Hasta 3 Meses)	-	35,081
Fondos con Afectación Específica	-	263
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	142,545	86,774
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	-	80,312
Deudores Diversos por Cobrar a Corto Plazo	-	6,462
Recursos Destinados a Gasto Directo	141,045	-
Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Corto Plazo	1,500	-
Derechos a Recibir Bienes o Servicios	875	91,245
Gastos pagados por anticipado	-	70,301
Anticipo a Contratistas por Obras Públicas a Corto Plazo	-	20,944
Pagos Provisionales de Contribuciones Federales	875	-
Inventarios	11,307	112,091
Inventario de Terrenos Disponibles	11,307	-
Inventario de Terrenos en Proceso de Elaboración	-	13,151
Inventario de Terrenos en Breña	-	98,940
Almacenes	-	383
Almacén de Materiales y Suministros de Consumo	-	383
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes	20,943	-
Estimaciones para Cuentas Incobrables por Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	20,943	-
ACTIVO NO CIRCULANTE	284,100	422,686
Inversiones Financieras a Largo Plazo	-	6,408
Inversiones a Largo Plazo	-	6,408
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	254	267,385
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	-	259,015
Deudores Diversos a Largo Plazo	254	-
Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	-	8,370
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	-	147,141
Construcciones en Proceso en Bienes de Dominio Público	-	43,448
Construcciones en Proceso en Bienes Propios	-	103,693
Bienes Muebles	-	118
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	-	118
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	31,763	-
Depreciación Acumulada de Bienes Inmuebles	14,100	-
Depreciación Acumulada de Infraestructura	14,303	-
Depreciación Acumulada de Bienes Muebles	1,698	-
Depreciación Acumulada de Bienes en Arrendamiento Financiero	1,662	-
Activos Diferidos	252,031	434
Estudios, Formulación y Evaluación de Proyectos	-	434
Derechos sobre Bienes en Régimen de Arrendamiento Financiero	807	-
Otros Activos Diferidos	251,224	-
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos no Circulantes	52	-
Estimaciones por Pérdida de Cuentas Incobrables de Documentos por Cobrar a Largo Plazo	52	-
Otros Activos no Circulantes	-	1,200
Bienes en Arrendamiento Financiero	-	1,200
Bienes en Comodato	-	-
TOTAL DEL ACTIVO	460,497	748,523
PASIVOS A CORTO PLAZO:	50,654	258,410
Cuentas por Pagar a Corto Plazo	32,024	3,781
Servicios Personales por Pagar a Corto Plazo	5,257	-
Proveedores por Pagar a Corto Plazo	16,067	-
Contratistas por Obras Públicas por Pagar a Corto Plazo	3,065	-
Retenciones y Contribuciones por Pagar a C.P.	7,635	-
Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo	-	3,781
Porción a Corto Plazo de la Deuda Pública a Largo Plazo	1,283	-
Arrendamiento Financiero	1,283	-
Pasivos Diferidos a Corto Plazo	2,663	234,676
Ingresos Cobrados por Adelantado a Corto Plazo	2,663	-
Otros Pasivos Diferidos a Corto Plazo	-	234,676
Fondos y Bienes de Terceros en Garantía y/o Administración a Corto Plazo	-	17,953
Fondos en Garantía a Corto Plazo	-	17,953
Provisiones a Corto Plazo	14,684	-
Intereses de la Deuda Pública	14,684	-
PASIVOS A LARGO PLAZO:	6,409	225,143
Deuda Pública a Largo Plazo	-	199,671
Préstamos de la Deuda Interna por Pagar a Largo Plazo	-	193,757
Arrendamiento Financiero por Pagar a Largo Plazo	-	6,214
Pasivos Diferidos a Largo Plazo	-	25,172
Déficit en compañías asociadas	-	25,172
Provisiones a Largo Plazo	6,409	-
Provisión para Pensiones a Largo Plazo	6,409	-
Otras Provisiones a Largo Plazo	-	-
TOTAL PASIVOS	57,063	481,553
HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO CONTRIBUIDO	356,112	-
Aportaciones	356,112	-
Aportaciones del Gobierno Federal del Año en Curso	356,112	-
Aportaciones del Gobierno Federal de Años Anteriores	-	-
Donaciones de Capital	-	-
Superávit/Déficit por Donación	-	-
HACIENDA PÚBLICA /PATRIMONIO GENERADO	439,333	82,929
Resultados del Ejercicio: (Ahorro / Desahorro)	439,333	-
Ahorro o Desahorro del Ejercicio	439,333	-
Resultados de Ejercicios Anteriores	-	82,929
Resultados de Ejercicios Anteriores	-	82,929
TOTAL HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO	\$ 795,445	\$ 82,929

"Bajo protesta de decir verdad declaro que los Estados Financieros y sus notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor"

Lic. Francisco J. Hernández Barrios
Subdirector de Recursos Financieros
Revisó

L. C. Alejandra Cortes Luna
Gerente de Contabilidad
Elaboró



FONDO NACIONAL DE FOMENTO AL TURISMO : SECTOR PARAESTATAL FEDERAL
Estado Analítico del Activo
Del 01 de Enero de 2014 al 30 de Junio de 2015
(Miles de Pesos)

	Saldo Inicial	Cargos del Periodo	Abonos del Periodo	Saldo Final	Variación del Periodo
	1	2	3	4 =(1+2-3)	5=(4-1)
ACTIVO					
ACTIVO CIRCULANTE	8,301,452	495,735,021	495,595,126	8,441,347	139,895
Efectivo y Equivalentes	48,316	488,781,496	488,746,802	83,010	34,694
Efectivo	129	218,456,286	218,456,286	129	-
Bancos/Tesorería	1,630	3,075,619	3,076,268	981	(649)
Inversiones Temporales (Hasta 3 Meses)	46,557	267,249,096	267,214,016	81,638	35,080
Fondos con Afectación Específica	-	496	232	263	263
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	818,927	6,743,791	6,809,185	753,534	(65,393)
Inversiones Financieras de Corto Plazo	-	1,116,326	1,116,326	-	-
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	386,877	1,317,869	1,237,557	467,189	80,313
Deudores Diversos por Cobrar a Corto Plazo	271,066	1,416,146	1,409,684	277,528	6,462
Recursos Destinados a Gasto Directo	-	2,342,521	2,342,521	-	-
Impuesto al Valor Agregado Acreditable	-	349,782	349,782	-	-
Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Corto Plazo	160,984	201,147	353,314	8,816	(152,168)
Derechos a Recibir Bienes o Servicios	45,796	92,864	2,493	136,167	90,371
Anticipo a Proveedores por Adquisición de Bienes y Prestación de Servicios a Corto Plazo	-	70,301	-	70,301	70,301
Anticipo a Contratistas por Obras Públicas a Corto Plazo	41,039	20,945	-	61,983	20,945
Depósitos para Garantizar Adquisiciones de Bienes y/o Servicios	237	-	-	237	-
Pagos Provisionales de Contribuciones Federales	4,520	1,618	2,493	3,645	-875
Inventarios	7,819,519	112,090	11,307	7,920,302	100,783
Inventarios de Mercancías Terminadas	1,579,679	-	11,307	1,568,372	(11,307)
Inventarios de Mercancías en Proceso de Elaboración	826,471	13,150	-	839,622	13,150
Inventarios de Materias Primas, Materiales y Suministros para Producción	5,413,368	98,940	-	5,512,308	98,940
Almacenes	2,887	1,512	1,129	3,270	384
Almacén de Materiales y Suministros de Consumo	2,887	1,512	1,129	3,270	384
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes	(433,992)	3,267	24,211	(454,935)	(20,943)
Estimaciones para Cuentas Incobrables por Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	(433,992)	3,267	24,211	(454,935)	(20,943)
ACTIVO NO CIRCULANTE	13,862,092	1,298,124	1,159,656	14,000,560	138,468
Inversiones Financieras a Largo Plazo	288,753	123,390	116,981	295,162	6,409
Inversiones a Largo Plazo	48,009	123,390	116,981	54,418	6,409
Fidelcomisos, Mandatos y Contratos Análogos	240,745	-	-	240,745	-
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	340,559	1,025,960	758,828	607,692	267,132
Documentos por Cobrar a Largo Plazo	311,099	1,017,576	758,560	570,115	259,016
Deudores Diversos a Largo Plazo	466	14	268	212	(254)
Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	28,994	8,371	-	37,364	8,371
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	13,878,583	147,141	-	14,025,724	147,141
Terrenos	200,057	-	-	200,057	-
Viviendas	34,306	-	-	34,306	-
Edificios no Habitacionales	1,217,427	-	-	1,217,427	-
Infraestructura	1,749,898	-	-	1,749,898	-
Construcciones en Proceso en Bienes de Dominio Público	10,502,220	43,448	-	10,545,668	43,448
Construcciones en Proceso en Bienes Propios	174,675	103,693	-	278,368	103,693
Bienes Muebles	1,374,821	-	-	1,374,821	-
Mobiliario y Equipo de Administración	1,170,328	-	-	1,170,328	-
Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	13,111	-	-	13,111	-
Equipo e Instrumental Médico y de Laboratorio	2,072	-	-	2,072	-
Vehículos y Equipo de Transporte	64,397	-	-	64,397	-
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	60,032	-	-	60,032	-
Colecciones, Obras de Arte y Objetos Valiosos	64,882	-	-	64,882	-
Activos Intangibles	845,937	-	-	845,937	-
Activos del Plan Laboral	845,937	-	-	845,937	-
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	(3,369,841)	-	31,764	(3,401,605)	(31,764)
Depreciación Acumulada de Bienes Inmuebles	(821,370)	-	14,100	(835,470)	(14,100)
Depreciación Acumulada de Infraestructura	(1,195,483)	-	14,304	(1,209,787)	(14,304)
Depreciación Acumulada de Bienes Muebles	(1,317,751)	-	1,698	(1,319,449)	(1,698)
Depreciación Acumulada de Bienes en Arrendamiento Financiero	(35,237)	-	1,662	(36,899)	(1,662)
Activos Diferidos	405,907	434	252,031	154,309	(251,597)
Estudios, Formulación y Evaluación de Proyectos	1,688	434	-	2,122	434
Derechos sobre Bienes en Régimen de Arrendamiento Financiero	152,994	-	807	152,187	(807)
Otros Activos Diferidos	251,224	-	251,224	-	(251,224)
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos no Circulantes	(795)	-	52	(847)	(52)
Estimaciones por Pérdida de Cuentas Incobrables de Documentos por Cobrar a Largo Plazo	(795)	-	52	(847)	(52)
Otros Activos no Circulantes	98,168	1,200	-	99,368	1,200
Bienes en Arrendamiento Financiero	81,001	1,200	-	82,201	1,200
Bienes en Comodato	17,167	-	-	17,167	-

"Bajo protesta de decir verdad declaramos que los Estados Financieros y sus notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor"

Lic. Francisco J. Hernández Barrios
Subdirector de Recursos Financieros
Revisó

L.C. Alejandra Cortés Luna
Gerente de Contabilidad
Elaboro



FONDO NACIONAL DE FOMENTO AL TURISMO : SECTOR PARAESTATAL FEDERAL
 Estado Analítico de Deuda y Otros Pasivos
 Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014
 (Miles de Pesos)

	Moneda de Contratación	Institución o País Acreedor	Saldos al inicio del Periodo	Saldo al Final del Periodo
DEUDA PÚBLICA				
<i>Corto Plazo</i>				
Deuda Interna			\$ 9,244	\$ 10,527
Instituciones de Crédito			-	-
Títulos y Valores			-	-
Arrendamientos Financieros	Pesos	México	9,244	10,527
Subtotal a Corto Plazo			9,244	10,527
<i>Largo Plazo</i>				
Deuda Interna	Pesos	México	3,732,511	3,532,540
Instituciones de Crédito			3,611,943	3,418,186
Títulos y Valores			-	-
Arrendamiento Financiero por Pagar a Largo Plazo	Pesos	México	120,568	114,354
Subtotal a Largo Plazo			3,732,511	3,532,540
OTROS PASIVOS				
Cuentas por Pagar a Corto Plazo			66,809	95,052
Servicios Personales por Pagar a Corto Plazo			6,698	11,955
Proveedores por Pagar a Corto Plazo			-	16,067
Contratistas por Obras Públicas por Pagar a Corto Plazo			-	3,065
Retenciones y Contribuciones por Pagar a C.P.			24,411	32,544
Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo			35,700	31,421
Pasivos Diferidos a Corto Plazo			421,700	189,687
Ingresos Cobrados por Adelantado a Corto Plazo			4,821	7,484
Otros Pasivos Diferidos a Corto Plazo			416,879	182,203
Fondos y Bienes de Terceros en Garantía y/o Administración a Corto Plazo			17,998	45
Fondos en Garantía a Corto Plazo			17,998	45
Provisiones a Corto Plazo			-	14,684
Otras Provisiones a Corto Plazo			-	14,684
Otros Pasivos a Corto Plazo			-	-
Pasivos Diferidos a Largo Plazo			552,683	527,511
Otros Pasivos Diferidos a Largo Plazo			552,683	527,511
Provisiones a Largo Plazo			1,119,362	1,125,771
Provisión para Pensiones a Largo Plazo			893,921	900,330
Otras Provisiones a Largo Plazo			225,441	225,441
Subtotal Otros Pasivos			2,178,552	1,952,750
			\$ 5,920,307	\$ 5,495,817

"Bajo protesta de decir verdad declaramos que los Estados Financieros y sus notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor"

Lic. Francisco J. Hernández Barrios
 Subdirector de Recursos Financieros
 Revisó

L.C. Alejandra Cortés Luja
 Gerente de Contabilidad
 Elaboro

Fondo Nacional de Fomento al Turismo
Fideicomiso del Gobierno Federal en Nacional Financiera, S.N.C.

Notas a los estados financieros
Por el periodo que termino el 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014
(En miles de pesos)

NOTAS DE DESGLOSE

1) NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

a) Cuentas por cobrar

	Junio 2015					
	Corto plazo	Estimación para cuentas incobrables	Cartera de crédito a corto plazo	Largo plazo	Estimación para cuentas incobrables	Cartera de crédito a largo plazo
Por venta de terrenos:						
Desarrolladora del Mactumatza S.A. de C.V.	\$ 10,282	\$ -	\$ 10,282	48,348	\$ -	\$ 48,348
Organización Editorial Acuario S.A. de C.V.	11,020	-	11,020	48,021	-	48,021
Vázquez Mellado Mier	5,736	(5,736)	-	-	-	-
Bienes y Raíces Labna S.A. de C.V.	5,462	-	5,462	18,303	-	18,303
Jose Martin Domene Zambrano	4,472	-	4,472	-	-	-
Alfredo Neme Martínez	4,453	-	4,453	21,589	-	21,589
Salvador Daniel Kabbaz Guindi y Copropietarios	52,155	-	52,155	308,338	-	308,338
Grupo Ferrominero S.A. de C.V.	4,028	-	4,028	15,487	-	15,487
Opportunity Knocks De Mexico, S.A. de C.V.	3,784	-	3,784	16,959	-	16,959
Inmobiliaria Jep S.A. de C.V.	1,042	-	1,042	3,293	-	3,293
Ciscolang S.A. de C.V.	3,075	-	3,075	13,384	-	13,384
Estela Pineda Castillejos	2,836	(2,836)	-	-	-	-
Promotora y Constructora del Caribe, S.A.	2,471	-	2,471	7,819	-	7,819
Florentino Gerardo Audelio Holm	1,329	-	1,329	7,227	-	7,227
Otros	17,494	(4,810)	12,684	61,347	(847)	60,500
Por Créditos refaccionarios:						
Tropical Club de Ixtapa S.A. de C.V.	166,164	(166,164)	-	-	-	-
Por venta de inversiones:						
Proyectos Turísticos del Golfo S.A. de C.V.	11,633	(11,633)	-	-	-	-
La Pinta Inmobiliaria S.A. de C.V.	634	-	634	-	-	-
Otros	48	(48)	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar:						
Partes relacionadas	152,284	-	152,284	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	6,328	-	6,328	-	-	-
Penalizaciones	459	(459)	-	-	-	-
Total	\$ 467,189	\$ (191,686)	\$ 275,503	\$ 570,115	\$ (847)	\$ 569,268

Diciembre 2014						
	Corto plazo	Estimación para cuentas incobrables	Cartera de crédito a corto plazo	Largo plazo	Estimación para cuentas incobrables	Cartera de crédito a largo plazo
Por venta de terrenos:						
Desarrolladora del Mactumatza S.A. de C.V.	\$ 10,178	\$ -	\$ 10,178	53,437	\$ -	\$ 53,437
Organización Editorial Acuario S.A. de C.V.	10,873	-	10,873	53,457	-	53,457
Vázquez Mellado Mier Bienes y Raíces Labna S.A. de C.V.	5,736	(5,736)	-	-	-	-
Jose Martin Domene Zambrano	5,436	-	5,436	21,021	-	21,021
Alfredo Neme Martínez	4,650	-	4,650	22,918	-	22,918
Salvador Daniel Kabbaz Guindi y Copropietarios	4,102	-	4,102	2,051	-	2,051
Grupo Ferrominero S.A. de C.V.	4,003	-	4,003	26,225	-	26,225
Opportunity Knocks De Mexico, S.A. de C.V.	3,951	-	3,951	17,462	-	17,462
Inmobiliaria Jep S.A. de C.V.	3,769	-	3,769	18,843	-	18,843
Ciscolang S.A. de C.V.	3,454	-	3,454	14,582	-	14,582
Estela Pineda Castillejos	3,030	-	3,030	14,900	-	14,900
Promotora y Constructora del Caribe, S.A.	2,836	(2,836)	-	-	-	-
Otros	2,234	-	2,234	8,936	-	8,936
	14,782	(2,316)	12,466	57,268	(795)	56,473
Por Créditos refaccionarios:						
Tropical Club de Ixtapa S.A. de C.V.	157,096	(157,096)	-	-	-	-
Por venta de inversiones:						
Proyectos Turísticos del Golfo S.A. de C.V.	11,633	(11,633)	-	-	-	-
La Pinta Inmobiliaria S.A. de C.V.	1,256	-	1,256	-	-	-
Otros	912	(100)	812	-	-	-
Prestación de servicios:						
Partes relacionadas	133,269	-	133,269	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	2,867	-	2,867	-	-	-
Penalizaciones	810	(459)	351	-	-	-
Total	\$ 386,877	\$ (180,176)	\$ 206,701	\$ 311,100	\$ (795)	\$ 310,305

La determinación de las cuentas de difícil recuperación se realiza con base a un análisis de factores cualitativos y cuantitativos, de acuerdo a lo señalado en las notas de gestión administrativa.

b) Deudores diversos

Junio 2015				
	Importe corto plazo	Estimación para cuentas incobrables	Importe neto corto plazo	Importe largo plazo
Consortio Prodipe	\$ 177,133	\$ (177,133)	\$ -	\$ -
Promotora Regional Inmobiliaria, S.A. de C.V.	31,041	-	31,041	-
Sidek Creditor Trust	40,972	(40,972)	-	-
Hotel Qualton Ixtapa, S.A. de C.V.	19,761	(13,144)	6,617	-
Préstamos a empleados	4,892	(4,453)	439	212
Otros	3,729	(3,523)	206	-
	<u>\$ 277,528</u>	<u>\$ (239,225)</u>	<u>\$ 38,303</u>	<u>\$ 212</u>
Anticipos en litigio	<u>\$ 8,816</u>	<u>\$ (8,666)</u>	<u>\$ 150</u>	<u>\$ -</u>
Diciembre 2014				
	Importe corto plazo	Estimación para cuentas incobrables	Importe neto corto plazo	Importe largo plazo
Consortio Prodipe	\$ 172,576	\$ (172,576)	\$ -	-
Promotora Regional Inmobiliaria, S.A. de C.V.	31,041	-	31,041	-
Sidek Creditor Trust	38,736	(38,736)	-	-
Hotel Qualton Ixtapa, S.A. de C.V.	19,761	(13,144)	6,617	-
Préstamos a empleados	4,963	(4,624)	339	466
Otros	3,989	(712)	3,277	-
	<u>\$ 271,066</u>	<u>\$ (229,792)</u>	<u>\$ 41,274</u>	<u>\$ 466</u>
Anticipos en litigio	<u>\$ 10,316</u>	<u>\$ (8,666)</u>	<u>\$ 1,650</u>	<u>\$ -</u>

c) Anticipos a contratistas por obras públicas

Junio 2015			
	Importe	Reserva	Importe neto
Partes relacionadas	\$ 44,617	\$ -	\$ 44,617
Otros anticipos a proveedores	17,366	(15,358)	2,008
	<u>\$ 61,983</u>	<u>\$ (15,358)</u>	<u>\$ 46,625</u>
Diciembre 2014			
	Importe	Reserva	Importe neto
Partes relacionadas	\$ 20,749	\$ -	\$ 20,749
Otros anticipos a proveedores	20,285	(15,358)	4,927
Otros	5	-	5
	<u>\$ 41,039</u>	<u>\$ (15,358)</u>	<u>\$ 25,681</u>

d) Inventarios de terrenos

a. Las inversiones en terrenos y escalas náuticas se integran como sigue:

	Junio 2015	
	Superficie m ²	Importe
Disponibles para la venta	3,301,908	\$ 1,568,372
En proceso de urbanización	9,223,514	839,622
En breña	<u>67,840,641</u>	<u>5,463,783</u>
Subtotal	80,366,063	7,871,777
Proyecto Mar de Cortés – San Quintín	<u>851,180</u>	<u>48,525</u>
Total	<u>81,217,243</u>	<u>\$ 7,920,302</u>

	Diciembre 2014	
	Superficie m ²	Importe
Disponibles para la venta	3,411,960	\$ 1,579,679
En proceso de urbanización	9,223,514	826,471
En breña	<u>67,840,641</u>	<u>5,364,843</u>
Subtotal	80,476,115	7,770,993
Proyecto Mar de Cortés – San Quintín	<u>851,180</u>	<u>48,525</u>
Total	<u>81,327,295</u>	<u>\$ 7,819,518</u>

b. Los terrenos del FONATUR se encuentran localizados en los siguientes desarrollos turísticos:

	Junio 2015				
	m2				
	Breña	Proceso	Disponible	Total	Importe
Cancún	274,508	1,721,497	25,549	2,021,554	\$ 175,441
Ixtapa	156,709	412,130	1,176,466	1,745,305	1,126,485
San José	-	1,943,845	22,516	1,966,361	157,769
Loreto	1,324,188	61,828	269,886	1,655,902	273,287
Huatulco	793,923	3,755,207	1,100,633	5,649,763	834,637
Nayarit	2,607,039	5,017	133,969	2,746,025	951,347
Puerto Escondido	33,716,663	592,583	82,149	34,391,395	262,705
Nopolo	2,262,015	717,757	370,788	3,350,560	276,935
Costa Maya	618,121	-	-	618,121	79,862
Kino Nuevo	2,123,310	-	-	2,123,310	12,372
Palenque	186,653	-	-	186,653	34,510
Costa pacífico	23,777,512	-	-	23,777,512	3,468,694
Cozumel	-	10,950	114,742	125,692	209,102
Avándaro	-	2,700	5,210	7,910	8,631
	<u>67,840,641</u>	<u>9,223,514</u>	<u>3,301,908</u>	<u>80,366,063</u>	<u>7,871,777</u>
Proyecto Mar de Cortes - San Quintín	851,180	-	-	851,180	48,525
	<u>68,691,821</u>	<u>9,223,514</u>	<u>3,301,908</u>	<u>81,217,243</u>	<u>\$ 7,920,302</u>

Diciembre 2014

	<i>m2</i>				
	Breña	Proceso	Disponible	Total	Importe
Cancún	274,508	1,721,497	92,636	2,088,641	\$ 180,471
Ixtapa	156,709	412,130	1,179,444	1,748,283	1,115,334
San José	-	1,943,845	24,514	1,968,359	158,933
Loreto	1,324,188	61,828	271,461	1,657,477	270,825
Huatulco	793,923	3,755,207	1,129,424	5,678,554	837,430
Nayarit	2,607,039	5,017	133,969	2,746,025	936,871
Puerto Escondido	33,716,663	592,583	82,149	34,391,395	262,705
Nopolo	2,262,015	717,757	378,411	3,358,183	277,711
Costa Maya	618,121	-	-	618,121	79,862
Kino Nuevo	2,123,310	-	-	2,123,310	12,372
Palenque	186,653	-	-	186,653	34,510
Costa pacifico	23,777,512	-	-	23,777,512	3,386,677
Cozumel	-	10,950	114,742	125,692	208,661
Avándaro	-	2,700	5,210	7,910	8,631
	67,840,641	9,223,514	3,411,960	80,476,115	7,770,993
Proyecto Mar de Cortes - San Quintín	851,180	-	-	851,180	48,525
	68,691,821	9,223,514	3,411,960	81,327,295	\$ 7,819,518

e) Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo

El 13 de junio de 2013 en la Quinta Sesión Extraordinaria del Comité Técnico del Fondo Nacional de Fomento al Turismo se autorizó a FONATUR constituirse como fiador de las obligaciones de pago de Fonatur Constructora, S. A. de C. V., exigibles en la vía judicial, respecto de adeudos generados hasta el 30 de noviembre de 2012, para que posteriormente mediante convenio judicial se efectuó la dación en pago con inmuebles propiedad de FONATUR (clasificados como no estratégicos) a favor de cada acreedor hasta por el importe exigible.

Derivado de los pagos que realice FONATUR conforme a este esquema, Fonatur Constructora, S. A. de C. V. reconocerá los adeudos a favor de FONATUR, los cuales serán pagados a FONATUR conforme a las bases establecidas en las líneas estratégicas de reactivación de Fonatur Constructora, S. A. de C. V., autorizadas por su Consejo de Administración.

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 FONATUR ha realizado pagos por \$37,364 y \$28,994, respectivamente, los cuales se integran en este rubro.

PASIVO

a) Cuentas por pagar a corto plazo

	<u>Junio 2015</u>	<u>Diciembre2014</u>
Provisiones de Nómina	\$ 5,395	\$ 479
varios	1,030	635
Impuestos de Seguridad Social	5,530	5,584
Servicios Personales por Pagar	<u>\$ 11,955</u>	<u>\$ 6,698</u>
<i>Intercompañías:</i>		
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	\$ 2,090	\$ -
<i>Otros proveedores:</i>		
AXA Assistance México S.A. de C.V.	2,073	-
AXA Seguros S.A. de C.V.	2,520	-
El Mundo es Tuyo, S.A. de C.V.	1,284	-
Varios	8,100	-
Proveedores por Pagar	<u>\$ 16,067</u>	<u>\$ -</u>
<i>Intercompañías:</i>		
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	\$ 370	\$ -
<i>Otros contratistas:</i>		
Wanda Leonarda Flores Salgado	704	-
Felipe Ochoa y Asociados	406	-
SUCC, S.A. de C.V	855	-
Construcción , Supervisión y Proyectos, S.A. de C.V.	467	-
Varios	263	-
Contratistas Por Obras Públicas	<u>\$ 3,065</u>	<u>\$ -</u>
Impuesto al Valor Agregado	\$ 14,267	\$ 12,790
Impuesto Sobre la Renta retenido	5,195	-
Otros impuestos por pagar	13,082	12,119
Retenciones y Contribuciones por Pagar	<u>\$ 32,544</u>	<u>\$ 24,909</u>
<i>Intercompañías:</i>		
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	\$ 25	\$ 25
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	60	60
<i>Otros Acreedores:</i>		
Pasivos Hotel Ex Convento Sta. Catarina	6,602	9,828
Cheques Retenidos	3,905	3,905
Nacional Financiera	14,367	14,367
Nauticlub Ixtapa, S.A. de C.V.	2,578	2,578
Depósitos por Identificar	2,818	3,365
Varios	1,066	1,074
Otras cuentas por pagar a corto plazo	<u>\$ 31,421</u>	<u>\$ 35,202</u>

b) Ingresos cobrados por adelantado

	<u>Junio 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>
Ingresos por ventas anticipadas	\$ 4,672	\$ 4,821
Depósitos en garantía por venta de terrenos	2,314	-
Otros depósitos en garantía	498	-
Pasivos Diferidos a Corto Plazo	<u>\$ 7,484</u>	<u>\$ 4,821</u>

c) Otros pasivos diferidos

	<u>Junio 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>
<i>Ingresos no cobrados:</i>		
Partes relacionadas	\$ 140,849	\$ -
Promotora Regional Inmobiliaria	31,041	31,041
Ingresos no cobrados	4,296	4,400
Depósitos por Identificar	2,173	2,173
Otros	3,844	81
<i>Gastos no pagados:</i>		
Pasivos con Partes relacionadas	-	90,952
Otros pasivos al cierre	-	288,232
Pasivos Diferidos a Corto Plazo	<u>\$ 182,203</u>	<u>\$ 416,879</u>

d) Deuda Pública

A la fecha de los estados financieros, se tienen celebrados dos contratos con BANOBRAS, S. N. C., que se integran por: un contrato de arrendamiento financiero por la cantidad de \$198,539 para la adquisición del edificio de Tecoyotitla, el cual refleja un saldo insoluto de \$124,881 y un crédito simple hasta por \$4,048,000, que refleja un saldo insoluto de \$3,418,186, el cual fue adquirido el 10 de octubre del 2014 a un plazo de 20 años con una tasa TIIE a 91 días más 151 puntos, con la finalidad de liquidar los créditos que FONATUR tenía vigente y con el que obtendrá un ahorro del 34% promedio, además de un periodo de gracia de 7 trimestres.

De acuerdo a lo mencionado en el párrafo anterior en octubre de 2014 se liquidaron los siguientes pasivos:

Los créditos con BANOBRAS, por un crédito simple para el "Programa de Impulso a Centros Integralmente Planeados" orientado al desarrollo de nuevos proyectos turísticos con un saldo de \$203,375 y uno para el desarrollo del proyecto "Marina Cozumel" con un saldo de \$115,217.

Los cuatro contratos de crédito celebrados con INBURSA, S. A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Inbursa, uno por un crédito simple con un saldo de \$1,181,737 destinado a pago de pasivos y dos de descuento de cartera cedida, con un saldo de \$16,220 y de \$68,993, respectivamente, una línea de crédito revolvente destinada a financiar actividades de FONATUR según Art.44 fracción X de la Ley General de Turismo con un saldo de \$80,000 firmada el 15 de Noviembre de 2013.

El crédito simple con un saldo de \$1,215,876 con BANOBRAS FONADIN destinado a cubrir el saldo insoluto de la aportación derivada del contrato de Asociación en Participación de fecha 15 de enero de 2009.

El crédito con BANCOMEXT por una línea de crédito simple con un saldo de \$ 745,516 para el pago de adeudos generados con motivo de los créditos existentes destinados al desarrollo de infraestructura celebrado el 30 de noviembre de 2012.

e) Déficit en compañías asociadas

El déficit por la participación en los resultados de compañías afiliadas, se integra como sigue:

	<u>Junio 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>
Fonatur Operadora Portuaria, S.A. de C.V.	\$ 19,366	\$ 34,318
Fonatur Constructora S.A. de C.V.	(594,595)	(582,061)
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	15,393	(37,276)
Fonatur Prestadora de Servicios, S.A. de C.V.	27	26
Desarrollo Turístico de Playa Miramar, S.A. de C.V.	11,899	11,899
Tangolunda Club de Playa, S.A. de C.V.	829	839
Consejo de Promoción Turística de México, S.A. de C.V.	1,053	1,053
Hotelería Real de la Presa	18,324	18,324
Fideicomiso Condominios Kin-Ha	195	195
	<u>\$ 527,511</u>	<u>\$ 552,683</u>

f) Partes Relacionadas

i. Las operaciones con partes relacionadas efectuadas en el periodo fueron como sigue:

	<u>Junio 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>
Fonatur Constructora S.A. de C.V.		
Gastos por obras y servicios	\$ 681	\$ 40,973
Ingresos por servicios de operación	2,351	4,745
Ingresos por recuperación de gastos compartidos	556	
Fonatur Operadora Portuaria, S.A. de C.V.		
Gastos por servicios de operación	25,592	46,772
Ingresos por servicios de operación	6,088	15,099
Ingresos por recuperación de gastos compartidos	348	
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.		
Gastos por servicios administrativos	5,282	293,793
Ingresos por servicios de mantenimiento	6,088	13,077
Ingresos por recuperación de gastos compartidos	241	
Ingresos diversos no cobrados	734	

- ii. Los saldos con partes relacionadas al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 son:

	<u>Junio 2015</u>	<u>Diciembre 014</u>
Por cobrar:		
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	\$ 157,344	\$ 145,611
Fonatur Operadora Portuaria, S.A. de C.V.	21,606	14,145
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	10,698	2,507
	<u>\$ 189,648</u>	<u>\$ 162,263</u>
Por cobrar por anticipos otorgados:		
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	\$ 33,489	\$ 13,847
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	11,128	6,902
	<u>\$ 44,617</u>	<u>\$ 20,749</u>
Por pagar:		
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	\$ 430	\$ 60
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	2,115	25
	<u>\$ 2,545</u>	<u>\$ 85</u>
Pasivos Diferidos:		
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	\$ -	\$ 3,993
Fonatur Operadora Portuaria, S.A. de C.V.	-	13,516
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	-	73,443
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 90,952</u>

2) NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS

a) Ingresos por venta de terrenos

El ingreso neto por venta de terrenos en se integra como sigue:

	<u>Junio 2015</u>	<u>Junio 2014</u>
Cancún	\$ 346,908	\$ -
Ixtapa	1,017	40,378
Huatulco	33,077	22,925
Nopoló	5,397	-
Loreto	1,624	531
	<u>\$ 388,023</u>	<u>\$ 63,834</u>

b) Costos, Gastos y Otras Pérdidas

Costo de ventas

Derivado del cambio en el criterio contable de la clasificación de las obras públicas que se menciona en el 2do. párrafo de las políticas de contabilidad significativas de estas notas, el costo de ventas del inventario de terrenos se ve disminuido significativamente, ya que al reclasificar el valor de la inversión hecha a obras de infraestructura y obras de dominio público, el costo unitario de los terrenos destinados a la venta disminuye.

Servicios generales

Los gastos por servicios generales tuvieron un incremento respecto al mismo periodo del año anterior principalmente en el rubro de servicios de informática, vigilancia y seguros por los gastos que al cierre del ejercicio 2014 se encontraban pendientes de pago y que se pagaron al inicio de 2015.

Aportaciones a fideicomisos

Este rubro refleja una disminución de \$ 30,394 respecto del mismo periodo del año anterior debido a que a principios del ejercicio 2014 se realizó la aportación anual de ese ejercicio al fondo de pensiones y durante este año solo se han realizado aportaciones de acuerdo al presupuesto mensual.

3) NOTAS AL ESTADO DE VARIACIONES EN LA HACIENDA PÚBLICA

a) Aportaciones

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, se registraron aportaciones del Gobierno Federal por \$356,112 y \$1,317,480, respectivamente, como se muestra a continuación:

Junio 2015

	Recursos		Total
	<u>Recibidos</u>	<u>Devueltos</u>	<u>Ejercido</u>
Recursos fiscales para inversión	\$ 363,204	\$ 6,456	\$ 356,748
Reintegro a la TESOFE años anteriores	-	636	(636)
	<u>\$ 363,204</u>	<u>\$ 7,092</u>	<u>\$ 356,112</u>

Diciembre 2014

	Recursos		Total
	<u>Recibidos</u>	<u>Devueltos</u>	<u>Ejercido</u>
Recursos fiscales para pago de mantenimiento	\$ 9,983	\$ 17	\$ 9,966
Recursos fiscales para pago de obra	948,078	1,393	946,685
Recursos fiscales amortización de Deuda	366,582	-	366,582
Recursos fiscales bienes	212	-	212
Reintegro a la TESOFE años anteriores	-	5,965	(5,965)
	<u>\$1,324,855</u>	<u>\$ 7,375</u>	<u>\$1,317,480</u>

b) Durante 2014, el FONATUR llevó a cabo la conciliación del saldo de las aportaciones de capital del Gobierno Federal con base en la Norma de Información Financiera Gubernamental General para el Sector Paraestatal (NIFGG SP 02).

Derivada de dicha conciliación se identificaron aportaciones para gasto corriente que fueron aplicados a patrimonio por un total de \$84,120.

c) Entregas al Gobierno Federal

Las obras entregadas al gobierno federal mediante donaciones se integran como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Junio 2015</u>	<u>Diciembre 014</u>
Terrenos e inmuebles entregados en donación	\$ -	\$ 2,416

Durante 2014, se llevó a cabo el registro contable de la donación de terrenos de Polígono 3, Sector "H-3", por \$2,416 a favor de H. Ayuntamiento de Santa María Huatulco, autorizada en la Décima Sesión Extraordinaria de fecha 19 de septiembre de 2012 y formalizada con Escritura Pública número 10,701 de fecha 7 de noviembre de 2013.

Con fecha 29 de septiembre de 2014 la Unidad de Contabilidad Gubernamental dio a conocer un nuevo plan de cuentas aplicable a las entidades paraestatales en la cual se incluyó la cuenta 5611 "Construcciones en bienes no capitalizables" la cual comprende la transferencia de capital otros entes públicos, el importe del gasto destinado a construcción en bienes de dominio público y/o conservación de obras, proyectos productivos, acciones de fomento y en general a todos aquellos gastos destinados a aumentar, conservar y mejorar el patrimonio, por lo cual el monto acumulado de las donaciones al 31 de diciembre de 2013 se reclasificó a resultados acumulados por \$4,085,818, así mismo, el monto de las aportaciones al Gobierno Federal por obras destinadas a conservar y mejorar el patrimonio del ejercicio 2014 se reconoció en el resultado del ejercicio por \$ 319,382.

d) Patrimonio contribuido y ganado

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 las aportaciones del Gobierno Federal, las obras entregadas a entidades gubernamentales y el déficit acumulado, se forman como se muestra a continuación:

	<u>Junio 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>
Aportaciones	\$ 46,619,654	\$ 46,263,542
Obras entregadas	(8,271,357)	(8,271,357)
Déficit acumulado y efecto método de participación	(21,758,605)	(21,675,676)
Resultado del ejercicio	<u>356,400</u>	<u>(82,933)</u>
	<u>\$ 16,946,092</u>	<u>\$ 16,233,576</u>

Derivado de la armonización contable, el Consejo Nacional de Armonización Contable (CONAC) y la Unidad de Contabilidad Gubernamental de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público han emitido diversas normas de información financiera que han generado cambios en los registros y presentación de información financiera durante 2014 y se han reconocido en los resultados acumulados dentro del patrimonio, los efectos del reconocimiento de las normas, NIFGG SP 05 "Obligaciones laborales" por el importe pendiente de fondear conforme a lo determinado en el estudio actuarial por \$885,725 correspondientes a los activos del plan del fondo de pensiones, así como el reconocimiento de la NIFGG SP 01 "Control Presupuestario de los Ingresos y Gastos" que ocasiono la cancelación de los ingresos no cobrados a corto plazo correspondientes a ejercicios anteriores por \$109,322, además del reconocimiento de la Guía Contabilizadora No. 32 Demandas y Juicios del Manual de Contabilidad Gubernamental por la cancelación de provisiones de juicios mercantiles y laborales de ejercicios anteriores por \$64,450 y el reconocimiento de las variaciones entre el inventario físico de materiales y suministros y los registros contables por 1,534.

NOTAS DE MEMORIA

Cuentas de orden Contables

Registran eventos que, si bien no representan hechos económicos financieros que alteren el patrimonio y resultados del FONATUR, informan sobre circunstancias contingentes o eventuales de importancia respecto del mismo. Al 31 de diciembre de 2014, FONATUR reconoció en cuentas de orden los siguientes conceptos:

Obligaciones Laborales	\$ 845,912
Juicios	\$ 921,578

NOTAS DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA

1. Panorama Económico y Financiero

FONATUR es una entidad de fomento, como su nombre lo indica. El artículo 42 de la Ley General de Turismo establece: "El Fondo, contribuirá a la planeación, programación, fomento y desarrollo de la actividad turística y de los recursos turísticos, así como a la promoción del financiamiento de las inversiones privadas y sociales" para ello, dicha Ley prevé en su artículo 43 que el patrimonio de FONATUR se integre por las aportaciones del Gobierno Federal, la recaudación del derecho por la autorización de la condición de estancia a los extranjeros en los términos establecidos por la Ley Federal de Derechos y los ingresos producto de sus operaciones, entre otros.

Ley General de Turismo prevé que FONATUR cumpla su objetivo con diversas fuentes de financiamiento, no únicamente con los recursos propios. Esto obedece a que la actividad de FONATUR no se limita solamente a la venta y enajenación de bienes muebles e inmuebles, sino que abarca todo la gama de funciones establecidas en el artículo 44 de la citada Ley.

2. Autorización e Historia

a) Fecha creación del ente

El Fondo Nacional de Fomento al Turismo (FONATUR) es un Fideicomiso creado mediante publicación en el Diario Oficial de la Federación el 28 de enero de 1974 y formalizando mediante contrato de fideicomiso el 29 de marzo del mismo año, actuando como fideicomitente el Gobierno Federal y como institución fiduciaria Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN) quien tiene las facultades para la administración y vigilancia de los bienes fideicomitidos. Para tal efecto, el Gobierno Federal aportó las obligaciones y derechos que componen el patrimonio de los fideicomisos Fondo de Promoción de Infraestructura Turística y Fondo de Garantía y Fomento al Turismo.

b) Principales cambios en su estructura

Con fecha 30 de junio de 2000, se modificó el contrato de fideicomiso del FONATUR, en virtud de que diversas disposiciones legales y administrativas han sido expedidas o reformadas con posterioridad a la celebración del contrato y sus anteriores convenios modificatorios, reformando todas las cláusulas del mismo.

3. Organización y Objeto Social

La finalidad de FONATUR es participar en la programación, fomento y desarrollo del turismo, de acuerdo con lo dispuesto por la Ley General de Turismo, la Ley de Planeación y las normas, prioridades y políticas que determine el Ejecutivo Federal a través de la Secretaría de Turismo, siendo sus principales funciones las siguientes:

- Elaborar estudios y proyectos que permitan identificar las áreas territoriales y de servicios susceptibles de ser explotadas en proyectos productivos y de inversión en materia turística.
- Crear y consolidar centros turísticos conforme a los planes maestros de desarrollo, en los que habrá de considerarse los diseños urbanos y arquitectónicos de la zona, preservando el equilibrio ecológico y garantizando la comercialización de los servicios turísticos, en congruencia con el desarrollo económico y social de la región.
- Ejecutar obras de infraestructura y urbanización, y realizar edificaciones e instalaciones en centros de desarrollo turístico, que permitan la oferta de servicios turísticos, tomando en cuenta las necesidades de las personas con discapacidad.
- Promover la creación de nuevos desarrollos turísticos en aquellos lugares que, por sus características naturales y culturales, representan un potencial turístico.
- Adquirir, fraccionar, vender, arrendar, administrar y, en general, realizar cualquier tipo de enajenación de bienes muebles e inmuebles que contribuyan al fomento sustentable del turismo.

- Participar con los sectores público, social y privado en la constitución, fomento, desarrollo y operación de fideicomisos o empresas dedicadas a la actividad turística, cualquiera que sea su naturaleza jurídica.
- Realizar la promoción y publicidad de sus actividades.
- Adquirir valores emitidos para el fomento al turismo por instituciones del sistema financiero o por empresas dedicadas a la actividad turística.
- Gestionar y obtener todo tipo de financiamiento que requiera para lograr su objeto otorgando las garantías necesarias.
- Operar con los valores derivados de su cartera.
- Descontar títulos provenientes de créditos otorgados por actividades relacionadas con el turismo.
- Garantizar frente a terceros las obligaciones derivadas de los préstamos que otorguen para la inversión en actividades turísticas.
- Garantizar la amortización de capital y el pago de intereses de obligaciones o valores que se emitan con intervención de instituciones del sistema financiero, con el propósito de destinar al fomento del turismo los recursos que de ellos obtenga.
- Vender, ceder y traspasar derechos derivados de créditos otorgados.

Consideraciones Fiscales:

FONATUR de conformidad con sus finalidades, le aplica el Título III de la Ley del Impuesto sobre la Renta, por lo que no es sujeto del Impuesto sobre la Renta ni del Impuesto Empresarial a Tasa Única; estando obligado a la retención y entero del ISR sobre honorarios, arrendamientos, pagos al extranjero; así como retenciones del Impuesto al Valor Agregado por honorarios, arrendamientos, fletes y pagos a personas físicas con actividad empresarial por la prestación de servicios o la adquisición de bienes, así como a exigir documentación que reúna requisitos fiscales cuando haga pagos a terceros y estén obligados a ello en los términos de Ley.

4. Bases de preparación de los Estados Financieros

Formulación de los estados financieros - Los estados financieros adjuntos fueron preparados cumpliendo con las disposiciones en materia de información financiera establecidas en la Ley General de Contabilidad Gubernamental, en los Postulados Básicos de Contabilidad Gubernamental, en las Normas Generales y Específicas de Información Financiera Gubernamental para el Sector Paraestatal emitidas por la Unidad de Contabilidad Gubernamental e Informes sobre la Gestión Pública (UCG) de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) que le han sido autorizadas al FONATUR y para ser utilizados en la formulación de la Cuenta de la Hacienda Pública Federal.

El cierre contable presupuestario de 2014 fue elaborado con base en la norma de información financiera gubernamental NIFGG SP 01 "Control Presupuestario de los Ingresos y Gastos" vigente a 2014, la cual menciona que: "Las operaciones relacionadas con los ingresos que al 31 de diciembre no se hayan cobrado, deberán permanecer registradas en las cuentas 1.1.2.4 Ingresos por Recuperar a Corto Plazo y 2.1.5.9. Otros Pasivos Diferidos a Corto Plazo, para en el siguiente ejercicio afectar los resultados procedentes y cancelar el pasivo diferido que corresponda con su incidencia presupuestaria" y "Las operaciones relacionadas con los egresos que al final del ejercicio representen un pasivo circulante, deberán cancelar todos los registros contables y presupuestarios derivados de las operaciones que se clasifiquen como pasivo circulante y registrar la(s) operación (es) únicamente en cuentas contables de activo y de pasivo para su aplicación con el presupuesto del año en que se pague.

Reconocimiento de los efectos de la inflación - Los estados financieros que se acompañan fueron preparados sobre la base de costo histórico, por lo que no se dio efecto a las disposiciones normativas relativas al reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera, debido a que la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es 11.36% y 11.79%, 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 2014 y 2013 fueron 4.08% y 3.97%, respectivamente.

Unidad monetaria de los estados financieros - Los estados financieros y notas al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 incluyen saldos y transacciones en pesos de diferente poder adquisitivo.

Postulados básicos - Son los elementos fundamentales que configuran el Sistema de Contabilidad Gubernamental (SCG), teniendo incidencia en la identificación, el análisis, la interpretación, la captación, el procesamiento y el reconocimiento de las transformaciones, transacciones y otros eventos que afectan el ente público. Los postulados sustentan de manera técnica el registro de las operaciones, la elaboración y presentación de estados financieros; basados en su razonamiento, eficiencia demostrada, respaldo en legislación especializada y aplicación de la Ley General de Contabilidad Gubernamental, con la finalidad de uniformar los métodos, procedimientos y prácticas contables.

Supletoriedad – De acuerdo con lo señalado en el oficio 309-A-II-014/2014 de fecha 2 de enero de 2014 emitido por la Dirección General Adjunta de Normatividad Contable de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, la supletoriedad aplicable al Marco Conceptual de Contabilidad Gubernamental y la normatividad que de este se derive, a partir del ejercicio 2013 y las operaciones de ejercicios posteriores será:

- La Normatividad emitida por las unidades administrativas o instancias competentes en materia de Contabilidad Gubernamental;

- Las Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público (NICSP) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (International Public Sector Accounting Standards Board, International Federation Accounting Committee);

- Las Normas de Información Financiera del Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF).

5. **Políticas de Contabilidad Significativas**

Las principales políticas contables del FONATUR seguidas en la preparación de estos estados financieros cumplen con las Normas de Información Financiera Gubernamentales (NIFG) para organismos públicos emitidos por la SHCP, su preparación requiere que la administración del FONATUR 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 del FONATUR, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados, fueron los adecuados en las circunstancias.

Reformulación de Estados Financieros - En 2015, se llevo a cabo la clasificación de las obras públicas con base en las "Reglas Específicas del Registro y Valoración del Patrimonio" (numeral 2 apartado B), que señalan que las entidades tendrán que identificar para su manejo y registro contable en obras públicas capitalizables, obras de dominio público, obras transferibles e inversiones consideradas como infraestructura.

Al respecto y de acuerdo con las funciones de FONATUR, la Entidad lleva a cabo inversión en obra pública de acuerdo con los planes maestros de desarrollo para cada destino turístico entre los cuales se encuentran obras de dominio público, obras para infraestructura, así como terrenos para uso exclusivo de FONATUR y terrenos destinados a la venta. Dicha clasificación de obra pública generó una nueva valuación de la inversión que se encontraba dentro del rubro de inventarios resultando un ajuste de \$4,112,826.

Dicho ajuste fue aplicado en los resultados de ejercicios anteriores con base en el numeral 16 "Cambios en criterios, estimaciones contables y errores" de la "Reglas Específicas del Registro y Valoración del Patrimonio".

Con base en la Norma de Información Financiera B1 "Cambios contables y correcciones de errores", todos los cambios en normas deben reconocerse mediante su aplicación retrospectiva, lo que implica que los estados financieros que se presenten comparados con los del periodo actual deben ajustarse retrospectivamente para reconocer en ellos los efectos del cambio como si la nueva norma adoptada siempre se hubiera utilizado.

Por lo anterior, el estado de variaciones en el patrimonio muestra un ajuste de \$4,112,826 en el saldo inicial de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, y los saldos de la situación financiera al 31 de diciembre de 2014 fueron reclasificados para dar cumplimiento al postulado básico de comparabilidad.

Las principales políticas contables seguidas por el FONATUR, se resumen como sigue:

a. **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Efectivo en caja y bancos – El efectivo en caja y bancos en moneda nacional se expresa a su valor nominal y las disponibilidades en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio comunicado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, que coincide con el publicado por el Banco de México al cierre del ejercicio.

Inversiones temporales - Son aquellos títulos que se invierten en valores gubernamentales sujetos a las siguientes condiciones:

- i. Sólo podrán actuar como reportadores en las operaciones respectivas.
- ii. Las contrapartes deberán cumplir con las calificaciones AAA de tres calificadoras.
- iii. En caso de que el FONATUR tenga contratada una institución financiera como custodio de sus disponibilidades financieras, éstas deberán informar a esa institución financiera todas las operaciones de reporto el mismo día en que las realicen. En el caso de reportos con plazos mayores a tres días la custodia de valores gubernamentales objeto de la operación deberá quedar a cargo de la institución financiera que actúe como custodio.

b. **Inversión en compañías asociadas** – Las acciones de compañías asociadas se presentan valuadas con base en el método de participación.

Las variaciones en el capital contable de las compañías asociadas que no corresponden al resultado del ejercicio se reconocen dentro del patrimonio.

c. **Derechos a recibir y reconocimiento de ingresos**

- i. **Clientes por venta de terrenos** – Son las cuentas por cobrar por venta de terrenos a plazos de cinco y hasta diez años los cuales generan intereses a tasas variables sobre saldos insolutos con base en la TIIE para operaciones en moneda nacional y la tasa LIBOR para operaciones formalizadas en dólares. Los intereses devengados pendientes de cobro se registran dentro de la cuenta de deudores por venta de terrenos.

Las ventas de terrenos se condicionan en la mayoría de los casos a la terminación de la construcción en un período que no exceda de tres años, de acuerdo a una clasificación por usos, superficies y por desarrollos. En caso de incumplimiento, el FONATUR aplica las penas convencionales establecidas en el contrato.

El precio mínimo de venta de los terrenos es determinado con base en avalúos practicados por las Sociedades Nacionales de Crédito y por el Instituto de Administración y Avalúos de Bienes Nacionales (INDAABIN).

- ii. **Clientes por venta de inversiones** – Los deudores por venta de inversiones representan cuentas por cobrar a plazos variables autorizados por el Comité Técnico en cada operación en particular.

Los ingresos por venta de terrenos e inversiones se reconocen en el ejercicio en que se formaliza la operación.

- iii. **Créditos refaccionarios** – Los créditos otorgados a personas físicas y morales del sector turismo, los que se pueden financiar al 80% y 100%, y descontarse con instituciones bancarias del país.

Desde el año 2003 el FONATUR no ha otorgado créditos refaccionarios. Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el 100% de los créditos se encuentran reservados.

- iv. **Estimación para cuentas incobrables** – Esta estimación se determina con base en la política "Reserva para cuentas incobrables", la cual consiste en calificar los adeudos con base en factores de riesgo y asignar calificaciones, los siguientes son factores de riesgo para créditos y otras cuentas por cobrar:

- Pago o amortización de préstamos o créditos.
- Manejo de cuentas corrientes.
- Análisis de la situación financiera
- Administración de la empresa
- Mercado
- Situación de las garantías
- Situación laboral
- Entorno desfavorable

Dependiendo de los análisis cualitativos y cuantitativos como sigue:

- A- Mínimo 0%
- B- Bajo 20%
- C- Medio 40%
- D- Alto 60%
- E- Irrecuperable 100%

- v. **Préstamos a empleados** – Son préstamos a empleados de la estructura anterior a la reestructura del FONATUR y que no migró al esquema laboral derivado de ésta, se otorgan considerando la remuneración y antigüedad de cada uno de estos.

Sus principales características se presentan a continuación:

Plazo	Años de plazo	Destino	Tasa de interés anual
Corto	Dos	Personal	No causan interés
Mediano	Seis	Bienes muebles	Del 4% al 7%
Largo	Veinte	Bienes inmuebles	Del 4% al 10%

d. **Inventarios de terrenos y costo de ventas** – El inventario de terreno se valúa conforme a la siguiente clasificación:

- i. **Inventario de terrenos disponibles para venta y en proceso de urbanización** – Al costo de adquisición o expropiación se le adiciona el costo de construcción, determinado con base en las obras efectuadas por contratistas y los gastos de administración de los proyectos, estudios económicos, de mercado y de diseño más otros gastos relacionados con estas obras.
- ii. **Inventario de terrenos en breña** – Al costo de adquisición o expropiación, se considera a este tipo de terrenos como susceptibles de comercialización sujetos a la realización de obras de urbanización que permitan dotarlos de los servicios básicos.
- iii. **Terrenos del Proyecto Mar de Cortés** – Corresponden a la inversión que se tiene en el Proyecto Mar de Cortés. Son rutas y circuitos turísticos que constituyen la puerta de entrada al turismo náutico las cuales se encuentran en los estados de Baja California, Baja California Sur, Sonora, Sinaloa y Nayarit, ofreciendo servicios de atraque, avituallamiento, agua potable, lavandería, restaurantes, entre otros.
- iv. **Costo de ventas** – El costo de ventas se calcula considerando el valor total de la inversión en los terrenos, que es la suma de la inversión para aplicación directa mas la parte proporcional de gastos indirectos, mediante la aplicación de factores de beneficio.

Los factores de beneficio representan el valor agregado que las obras ejecutadas proporcionan a cada una de las secciones que conforman el desarrollo turístico e implican el porcentaje del costo total de las obras, incluyendo indirectos que se debe aplicar a cada sección y/o supermanzana.

La reserva para obras pendientes de ejecutar para completar la urbanización del desarrollo, se calcula en función al programa de obras a cinco años y tomando de referencia los terrenos vendidos el año anterior. A partir del 1 de enero de 2012 la institución se apega a lo indicado en la Ley General de Contabilidad Gubernamental, considerando el registro de los gastos devengados por lo que se deja de incrementar la estimación de costos por incurrir, la cual únicamente recibe aplicaciones por los costos de años pasados.

e. **Derechos a recibir bienes o servicios** – Los anticipos otorgados a proveedores y contratistas se clasifican como derechos a recibir, en tanto los riesgos y beneficios no sean transferidos al FONATUR y/o se hayan recibido los bienes, servicios o beneficios.

- f. **Bienes muebles, inmuebles e infraestructura turística** – Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, los valores de los bienes inmuebles, infraestructura, bienes muebles y superestructura turística incluyen los saldos iniciales actualizados hasta el 31 de diciembre de 2007, netos de bajas del ejercicio, más las compras efectuadas con posterioridad, valuadas estas al costo de adquisición.

Los gastos de mantenimiento y reparación se cargan a los resultados del ejercicio conforme se incurren; las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan.

- g. **Inversiones en superestructura turística** – Las inversiones en superestructura turística corresponden a inversiones realizadas por el FONATUR, principalmente, con objeto de detonar los destinos turísticos que administra; dichas inversiones comprenden a: Hoteles, Campos de Golf, Escalas Náuticas, Parques, RV Park y Paradores, entre otros.

Los costos y gastos de operación de los Hoteles, Campos de Golf (Palma Real y Litibú), Escalas Náuticas, Parques, RV Park y Paradores operados por la filial FONATUR Operadora Portuaria, S.A de C.V.), son registrados en esta última y solo en FONATUR se continúa registrando los gastos de propietario como son: Impuesto predial, seguros de bienes patrimoniales, derechos de las concesiones, licencias de operación, servicios de vigilancia y protección civil, así como servicios básicos (energía eléctrica, agua, teléfono, conducción de señales analógicas, lavandería, limpieza e higiene), arrendamientos de: edificios, locales, equipo, bienes informáticos, mobiliario, maquinaria y otros; información en medios masivos, mantenimiento y conservación de: inmuebles, mobiliario, bienes informáticos, maquinaria, vehículos y equipo de seguridad, y gastos administrativos corporativos.

Los costos y gastos de operación del Campo de Golf Tangolunda operado por Producciones Especializadas, S.A. de C.V. son registradas por esta última y los gastos de propietario realizados por el FONATUR tales como impuesto predial, concesiones, seguros son reembolsados por el mismo operador.

En virtud del objeto de estas inversiones, las mismas son consideradas inversiones temporales y son valuadas de conformidad con los siguientes criterios:

A su costo de reposición, en tanto se continúe con su operación y no se identifiquen indicios de deterioro, así como no se determine que han cumplido con su objeto.

A su costo de recuperación, cuando se determine incluir la inversión en el programa de desincorporación para su venta.

Cabe señalar, que el FONATUR en marzo de 2001, reconoció en su información financiera el valor de las superestructuras turísticas por medio de avalúos acorde con autorización según oficio 309-A-0323 de la SHCP.

- h. **Otras inversiones** - Se presentan a su valor de aportación; representan el valor de las inversiones realizadas en diversas regiones de México para promover el desarrollo de proyectos turísticos con la concurrencia de inversionistas gubernamentales y privados, tanto nacionales como extranjeros, que se

comprometan a participar en la creación de infraestructura turística. Cuando los proyectos son concluidos, los montos correspondientes se aplican como se muestra a continuación:

- i. Inversiones en compañías: Cuando se obtenga como resultado de una coinversión, mediante la creación de una empresa.
 - ii. Inversión en fideicomisos: Cuando se obtengan como resultado de una coinversión, mediante la creación de un fideicomiso.
 - iii. Patrimonio: En el caso de que el proyecto sea donado al Gobierno Federal, Estatal o Municipal.
 - iv. Resultados: Por las inversiones no recuperables, cuando se suspenda o cancele la realización del proyecto por no ser viable.
 - v. Venta: Por comercialización a un tercero.
- i. **Obras entregadas a entidades gubernamentales** - El FONATUR realiza diversas obras que dan servicio a los desarrollos turísticos y que son susceptibles de entregarse al Gobierno Federal, Estatal o Municipal a su valor actualizado, calculado como se menciona en el inciso d) de esta nota. El monto de las obras realizadas por este concepto, básicamente por "Obras de cabeza", se aplica directamente al patrimonio y a partir de 2014, en el resultado del ejercicio como "obras públicas no capitalizables".
- j. **Beneficios a los empleados** – Derivado de las modificaciones a la relación laboral que se llevó a cabo en el FONATUR en el ejercicio 2008, los beneficios a los empleados por terminación y retiro se clasifican de acuerdo a los contratos colectivos de los empleados como sigue:

Esquema laboral anterior – El pasivo por primas de antigüedad, obligaciones por fallecimiento, así como las obligaciones bajo el plan de retiro que el FONATUR tiene establecido se reconocen como costo durante los años de servicios del personal y se han cubierto parcialmente mediante un fondo en fideicomiso irrevocable administrado por Nacional Financiera, S.N.C. La reserva correspondiente se incrementó con base en cálculos preparados por actuarios independientes para cubrir el pasivo por este concepto.

Esquema laboral actual – El pasivo por primas de antigüedad e indemnizaciones por terminación de la relación laboral 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. Las pensiones son pagadas por el Instituto Mexicano del Seguro Social.

El registro de los beneficios a empleados se realiza de acuerdo con la Norma de Información Financiera Gubernamental General NIFGGSP05 "Obligaciones Laborales" y conforme a lo señalado en la guía contabilizadora número 33 del Manual de Contabilidad Gubernamental para el Sector Paraestatal Federal vigente.

- k. **Operaciones en moneda extranjera** – Los activos y pasivos monetarios en divisas, se expresan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre. Las diferencias cambiarias derivadas de las fluctuaciones en el tipo de cambio entre la fecha en que se concertaron las transacciones y la de su liquidación o valuación a la fecha del estado de situación financiera, se registran en los resultados.
- l. **Provisiones** – El FONATUR reconoce provisiones cuando por eventos pasados se genera una obligación que probablemente resultará en la utilización de recursos económicos, siempre que se pueda estimar razonablemente el monto de la obligación.
- m. **Cuentas de orden** – Registran eventos, que, si bien no representan hechos económico-financieros que alteren el patrimonio y por lo tanto los resultados del FONATUR, informan sobre circunstancias contingentes o eventuales de importancia respecto de éste, que en determinadas condiciones, pueden producir efectos patrimoniales en el mismo.