



Concepto	Periodo		Concepto	Periodo	
	Junio 2016	2015		Junio 2016	2015
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CIRCULANTE			PASIVO CIRCULANTE		
Efectivo y Equivalentes	\$ 360,641	\$ 150,787	Cuentas por Pagar a Corto Plazo	\$ 99,158	\$ 77,502
Efectivo	127	129	Servicios Personales por Pagar a Corto Plazo	9,477	1,865
Bancos/Tesorería	2,357	1,154	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	7,537	1,021
Inversiones Temporales (Hasta 3 Meses)	358,001	149,504	Contratistas por Obras Públicas por Pagar a Corto Plazo	594	-
Fondos con Afectación Específica	156	-	Retenciones y Contribuciones por Pagar a C.P.	35,452	23,064
			Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo	46,098	51,552
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	848,912	844,900			
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	503,957	452,550	Porción a Corto Plazo de la Deuda Pública a Largo Plazo	11,480	10,983
Deudores Diversos por Cobrar a Corto Plazo	333,708	312,245	Arrendamiento Financiero	11,480	10,983
Recursos Destinados a Gasto Directo	-	88,858			
Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Corto Plazo	11,247	11,247	Pasivos Diferidos a Corto Plazo	242,484	280,514
			Ingresos Cobrados por Adelantado a Corto Plazo	76,714	77,463
Derechos a Recibir Bienes o Servicios	120,688	29,634	Otros Pasivos Diferidos a Corto Plazo	165,770	203,051
Gastos pagados por anticipado	62,179	170			
Anticipo a Contratistas por Obras Públicas a Corto Plazo	58,272	27,623	Fondos y Bienes de Terceros en Garantía y/o Administración a Corto Plazo	158	147
Depósitos para Garantizar Adquisiciones de Bienes y/o Servicios	237	237	Fondos en Garantía a Corto Plazo	158	147
Pagos Provisionales de Contribuciones Federales	-	1,604			
			Provisiones a Corto Plazo	14,771	-
Inventarios	7,278,003	7,462,537	Intereses de la Deuda Pública	14,771	-
Inventario de Terrenos Disponibles	1,701,874	1,718,781	Total de Pasivos Circulantes	368,051	389,156
Inventario de Terrenos en Proceso de Elaboración	2,063,922	2,231,549			
Inventario de Terrenos en Breña	3,512,207	3,512,207	PASIVO NO CIRCULANTE		
Almacenes	2,969	2,554	Deuda Pública a Largo Plazo	3,144,528	3,293,073
Almacén de Materiales y Suministros de Consumo	2,969	2,554	Préstamos de la Deuda Interna por Pagar a Largo Plazo	3,041,654	3,184,334
			Arrendamiento Financiero por Pagar a Largo Plazo	102,874	108,739
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes	(537,658)	(495,405)	Pasivos Diferidos a Largo Plazo	513,314	513,390
Estimaciones para Cuentas Incobrables por Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	(537,658)	(495,405)	Déficit en compañías asociadas	513,314	513,390
Total de Activos Circulantes	8,073,555	7,995,007	Provisiones a Largo Plazo	1,122,184	1,095,942
ACTIVO NO CIRCULANTE			Provisión para Pensiones a Largo Plazo	896,743	870,501
Inversiones Financieras a Largo Plazo	1,282,329	1,256,087	Otras Provisiones a Largo Plazo	225,441	225,441
Inversiones a Largo Plazo	86,933	60,691	Total de Pasivos No Circulantes	4,780,026	4,902,405
Fidelcomisos, Mandatos y Contratos Análogos	1,195,396	1,195,396			
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	536,012	577,218	TOTAL DEL PASIVO	5,148,077	5,271,561
Documentos por Cobrar a Largo Plazo	485,367	530,206			
Deudores Diversos a Largo Plazo	74	162	HACIENDA PÚBLICA/ PATRIMONIO		
Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	50,551	46,850	HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO CONTRIBUIDO		
			Aportaciones	47,483,250	47,330,607
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	14,397,854	14,291,884	Aportaciones del Gobierno Federal del Año en Curso	162,643	1,067,065
Terrenos	182,837	195,310	Aportaciones del Gobierno Federal de Años Anteriores	47,330,607	46,263,542
Viviendas	24,077	24,431			
Edificios no Habitacionales	1,218,450	1,218,450	Donaciones de Capital	(8,271,357)	(8,271,357)
Infraestructura	1,628,958	1,752,982	Superávit/Déficit por Donación	(8,271,357)	(8,271,357)
Construcciones en Proceso en Bienes de Dominio Público	10,911,250	10,680,639			
Construcciones en Proceso en Bienes Propios	434,282	422,072	HACIENDA PÚBLICA /PATRIMONIO GENERADO		
			Resultados del Ejercicio: (Ahorro / Desahorro)	96,077	544,910
Bienes Muebles	1,194,288	1,206,181	Ahorro o Desahorro del Ejercicio	96,077	544,910
Mobiliario y Equipo de Administración	1,003,296	1,015,150			
Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	12,960	12,973	Resultados de Ejercicios Anteriores	(21,141,978)	(21,723,035)
Equipo e Instrumental Médico y de Laboratorio	2,001	2,001	Resultados de Ejercicios Anteriores	(21,141,978)	(21,723,035)
Vehículos y Equipo de Transporte	62,041	62,041	Total Hacienda Pública/ Patrimonio	18,175,992	17,881,125
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	49,108	49,134			
Colecciones, Obras de Arte y Objetos Valiosos	64,882	64,882	TOTAL DEL PASIVO Y HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO	\$ 23,324,069	\$ 23,152,686
Activos Intangibles	809,810	809,810			
Activos del Plan Laboral	809,810	809,810			
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	(3,222,156)	(3,258,693)			
Depreciación Acumulada de Bienes Inmuebles	(851,766)	(838,002)			
Depreciación Acumulada de Infraestructura	(1,180,000)	(1,224,090)			
Depreciación Acumulada de Bienes Muebles	(1,140,556)	(1,152,005)			
Depreciación Acumulada de Bienes en Arrendamiento Financiero	(49,834)	(44,596)			
Activos Diferidos	136,475	165,311			
Estudios, Formulación y Evaluación de Proyectos	1,905	1,688			
Derechos sobre Bienes en Régimen de Arrendamiento Financiero	134,570	140,973			
Otros Activos Diferidos	-	22,650			
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos no Circulantes	(942)	(724)			
Estimaciones por Pérdida de Cuentas Incobrables de Documentos por Cobrar a Largo Plazo	(942)	(724)			
Otros Activos no Circulantes	116,844	110,605			
Bienes en Arrendamiento Financiero	100,582	93,814			
Bienes en Comodato	16,262	16,791			
Total de Activos no Circulantes	15,250,514	15,157,679			
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 23,324,069	\$ 23,152,686			

Los Estados Financieros no incluyen las operaciones del Hotel ExConvento Santa Catarina de Siena
 "Bajo protesta de decir verdad declaramos que los Estados Financieros y sus notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor"

Ing. Agustín Alvarado Saravia
 Subdirector de Recursos Financieros
 Revisó

L.C. Álvaro A. Solano Cruz
 Gerente de Contabilidad
 Elaboró



	Junio 2016	Junio 2015
Ingresos Propios Netos	\$ 199,738	\$ 402,364
Venta de terrenos	78,240	388,023
Venta de inversiones	110,798	
Prestación de Servicios	4,987	4,086
Otros Ingresos por recuperación de gastos	5,713	10,255
Costo de Ventas	123,330	24,147
Costo de Comercialización	123,330	24,147
Costo por venta de terrenos	9,336	24,147
Costo por venta de inversiones	113,994	
Resultado Bruto	76,408	378,217
Ingresos Diversos (Presupuestarios)	22,237	19,125
Intereses Ganados de Valores, Créditos, Bonos y Otros	22,163	19,023
Otros Ingresos de operación	74	102
Gastos de Operación (Presupuestarios)	536,762	501,182
Servicios Personales	149,993	125,883
Materiales y Suministros	2,154	2,176
Servicios Generales	252,594	234,300
Ayudas Sociales	22	128
Pensiones y Jubilaciones	278	
Intereses de la deuda pública	78,049	103,917
Aportaciones a fideicomisos	53,672	34,778
Resultado de Operación	(438,117)	(103,840)
Subsidios y Transferencias Corrientes	644,215	706,790
Transferencias Internas y Asignaciones del Sector Público	511,801	567,730
Aportaciones para Obra Pública no Capitalizable	132,414	139,060
Resultado después de aplicar los Subsidios y Transferencias Corrientes	206,098	602,950
Resultado Integral de Financiamiento RIF	607	14,260
Diferencias por Tipo de Cambio a Favor en Efectivo y Equivalentes	54,657	22,580
Diferencias por Tipo de Cambio Negativas en Efectivo y Equivalentes	(54,050)	(8,320)
Otros Ingresos o Productos Virtuales	24,272	34,932
Utilidad en Venta de Activos	1,802	
Otros ingresos por dación en pago	3,701	8,637
Utilidades por Participación Patrimonial	18,134	25,168
Otros Ingresos y Beneficios Varios	635	1,127
Otros Gastos Virtuales	35,766	45,930
Estimaciones, Depreciaciones, Deterioros, Obsolescencia y Amortizaciones	34,458	43,170
Costo de terrenos por dación en pago	1,284	2,594
Otros Gastos Varios	24	166
Inversión Pública	99,134	133,242
Inversión Públicas no Capitalizable	99,134	133,242
Resultado Neto del Ejercicio	\$ 96,077	\$ 472,970

Los Estados Financieros no incluyen las operaciones del Hotel ExConvento Santa Catarina de Siena

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

Ing. Agustín Alvarado Saravia
 Subdirector de Recursos Financieros
 Revisó

L.C. Álvaro A. Solano Cruz
 Gerente de Contabilidad
 Elaboró



FONDO NACIONAL DE FOMENTO AL TURISMO - SECCIÓN ADMINISTRATIVA FEDERAL

Estado de Variaciones en el Patrimonio

Al 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015

(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 2014	\$ 46,263,542	\$ (8,271,357)	\$ (21,660,935)	\$ (82,933)	\$ 16,248,317
Patrimonio Neto Inicial del Ejercicio 2015	1,067,065	-	-	-	1,067,065
Aportaciones	1,067,065	-	-	-	1,067,065
Donaciones de Capital Realizadas	-	-	-	-	-
Variaciones de la Hacienda Pública/ Patrimonio Neto del Ejercicio					
Resultado del Ejercicio: Ahorro/(Desahorro)	-	-	(62,100)	627,843	565,743
Resultado de Ejercicios Anteriores	-	-	(82,933)	544,910	544,910
Resultado de la Participación en otras Entidades	-	-	20,833	82,933	20,833
Hacienda Pública/Patrimonio Neto Final del Ejercicio 2015	47,330,607	(8,271,357)	(21,723,035)	544,910	17,881,125
Cambios en la Hacienda Pública/ Patrimonio Neto del Ejercicio 2016					
Aportaciones	162,643	-	-	-	162,643
162,643	-	-	-	-	-
Variaciones de la Hacienda Pública/ Patrimonio Neto del Ejercicio					
Resultado del Ejercicio: Ahorro/(Desahorro)	-	-	581,057	(448,833)	132,224
Resultado de Ejercicios Anteriores	-	-	544,910	96,077	96,077
Resultado de la Participación en otras Entidades	-	-	17,335	(544,910)	17,335
Reconocimiento de Operaciones del Hotel Ex Convento de Santa Catalina de Siena del ejercicio 2015	-	-	18,812	-	18,812
Saldo Neto en la Hacienda Pública/ Patrimonio al 30 de Junio de 2016	47,493,250	(8,271,357)	(21,141,978)	96,077	18,176,992

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


 Ing. Agustín Alvarado Saravia
 Subdirector de Recursos Financieros
 Revisó


 L.C. Alvaro A. Solano Cruz
 Gerente de Contabilidad
 Elaboró



Concepto	Junio 2016	2015
Fujos de Efectivo por Actividades de Operación		
Origen	\$ 938,185	\$ 1,881,279
Ingresos de Operación de Entidades Paraestatales Empresariales y no Financieras	281,224	375,342
Venta de terrenos	223,569	195,275
Otros Ingresos	57,655	180,067
Transferencias Internas y Asignaciones del Sector Público	656,961	1,505,937
Transferencias Internas y Asignaciones del Sector Público	521,125	1,110,787
Aportaciones para Obra Pública No Capitalizable	135,836	395,150
Aplicación	648,857	1,536,459
Servicios Personales	138,729	355,471
Materiales y Suministros	2,097	4,535
Servicios Generales	310,098	685,898
Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas	62,097	95,405
Obra Pública No Capitalizable	135,836	395,150
Flujo Neto de Efectivo por Actividades de Operación	289,328	344,820
Fujos de Efectivo de las Actividades de Inversión		
Origen	219,086	1,131,330
Contribuciones de Capital	219,086	1,131,330
Aplicación	77,164	748,527
Obra pública	76,833	748,215
Bienes muebles		136
Reintegros de años anteriores	331	176
Flujo Neto de Efectivo por Actividades de Inversión	141,922	382,803
Origen	-	-
Deuda pública interna		
Aplicación	221,396	625,230
Deuda publica interna	215,343	613,884
Deuda publica externa		
Inmuebles	6,053	11,346
Flujo neto de Efectivo por Actividades de Financiamiento	(221,396)	(625,230)
Incremento/(Disminución) Neta en el Ejercicio del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	209,854	102,393
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Ejercicio	150,787	48,394
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del Ejercicio	\$ 360,641	\$ 150,787
	\$ -	\$ -

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

Ing. Agustín Alvarado Saravia
Subdirector de Recursos Financieros
Revisó

L.C. Alvaro A. Solano Cruz
Gerente de contabilidad
Elaboró

Ing. Daniela Gandarilla Alvarado
Gerente de control presupuestal
Elaboró

C.P. Pedro Lucio Oscoy
Gerente de tesorería
Elaboró



	ORIGEN	APLICACIÓN
ACTIVO CIRCULANTE	297,251	375,789
Efectivo y Equivalentes	2	209,856
Efectivo	2	-
Bancos/Tesorería	-	1,203
Inversiones Temporales (Hasta 3 Meses)	-	208,497
Fondos con Afectación Específica	-	156
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	68,858	72,870
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	-	51,407
Deudores Diversos por Cobrar a Corto Plazo	-	21,483
Recursos Destinados a Gasto Directo	68,858	-
Derechos a Recibir Bienes o Servicios	1,604	92,658
Gastos pagados por anticipado	-	82,009
Anticipo a Contratistas por Obras Públicas a Corto Plazo	-	30,649
Pagos Provisionales de Contribuciones Federales	1,604	-
Inventarios	184,634	-
Inventario de Terrenos Disponibles	16,907	-
Inventario de Terrenos en Proceso de Elaboración	167,627	-
Almacenes	-	415
Almacén de Materiales y Suministros de Consumo	-	415
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes	42,253	-
Estimaciones para Cuentas Incobrables por Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	42,253	-
ACTIVO NO CIRCULANTE	242,453	335,288
Inversiones Financieras a Largo Plazo	-	26,242
Inversiones a Largo Plazo	-	26,242
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	44,907	3,701
Documentos por Cobrar a Largo Plazo	44,819	-
Deudores Diversos a Largo Plazo	88	-
Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	-	3,701
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	136,851	242,821
Terrenos	12,473	-
Viviendas	354	-
Infraestructura	124,024	-
Construcciones en Proceso en Bienes de Dominio Público	-	230,811
Construcciones en Proceso en Bienes Propios	-	12,210
Bienes Muebles	11,893	-
Mobiliario y Equipo de Administración	11,854	-
Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	13	-
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	26	-
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	19,002	55,539
Depreciación Acumulada de Bienes Inmuebles	13,764	-
Depreciación Acumulada de Infraestructura	-	44,090
Depreciación Acumulada de Bienes Muebles	-	11,449
Depreciación Acumulada de Bienes en Arrendamiento Financiero	5,238	-
Activos Diferidos	29,053	217
Estudios, Formulación y Evaluación de Proyectos	-	217
Derechos sobre Bienes en Régimen de Arrendamiento Financiero	6,403	-
Otros Activos Diferidos	22,650	-
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos no Circulantes	218	-
Estimaciones por Pérdida de Cuentas Incobrables de Documentos por Cobrar a Largo Plazo	218	-
Otros Activos no Circulantes	529	6,768
Bienes en Arrendamiento Financiero	-	6,768
Bienes en Comodato	529	-
TOTAL DEL ACTIVO	539,704	711,087
PASIVOS A CORTO PLAZO:	42,379	43,484
Cuentas por Pagar a Corto Plazo	27,110	5,454
Servicios Personales por Pagar a Corto Plazo	7,612	-
Proveedores por Pagar a Corto Plazo	6,516	-
Contratistas por Obras Públicas por Pagar a Corto Plazo	594	-
Retenciones y Contribuciones por Pagar a C.P.	12,388	-
Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo	-	5,454
Porción a Corto Plazo de la Deuda Pública a Largo Plazo	487	-
Arrendamiento Financiero	487	-
Pasivos Diferidos a Corto Plazo	-	38,030
Ingresos Cobrados por Adelantado a Corto Plazo	-	749
Otros Pasivos Diferidos a Corto Plazo	-	37,281
Fondos y Bienes de Terceros en Garantía y/o Administración a Corto Plazo	11	-
Fondos en Garantía a Corto Plazo	11	-
Provisiones a Corto Plazo	14,771	-
Intereses de la Deuda Pública	14,771	-
PASIVOS A LARGO PLAZO:	26,242	148,621
Deuda Pública a Largo Plazo	-	148,545
Préstamos de la Deuda Interna por Pagar a Largo Plazo	-	142,680
Arrendamiento Financiero por Pagar a Largo Plazo	-	5,865
Pasivos Diferidos a Largo Plazo	-	76
Déficit en compañías asociadas	-	76
Provisiones a Largo Plazo	26,242	-
Provisión para Pensiones a Largo Plazo	26,242	-
TOTAL PASIVOS	68,621	192,105

	ORIGEN	APLICACIÓN
HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO CONTRIBUIDO	1,067,065	904,422
Aportaciones	1,067,065	904,422
Aportaciones del Gobierno Federal del Año en Curso	-	904,422
Aportaciones del Gobierno Federal de Años Anteriores	1,067,065	-
HACIENDA PÚBLICA /PATRIMONIO GENERADO	581,057	448,833
Resultados del Ejercicio: (Ahorro / Desahorro)	-	448,833
Ahorro o Desahorro del Ejercicio	-	448,833
Resultados de Ejercicios Anteriores	581,057	-
Resultados de Ejercicios Anteriores	581,057	-
TOTAL HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO	1,648,122	1,353,255

Los Estados Financieros no incluyen las operaciones del Hotel ExConvento Santa Catarina de Siena

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


 Ing. Agustín Alvarado Saravia
 Subdirector de Recursos Financieros
 Revisó


 L.C. Álvaro A. Solano Cruz
 Gerente de Contabilidad
 Elaboró



	1	2	3	4 = (1+2-3)	5 = (4-1)
	Saldo Inicial	Cargos del Periodo	Abonos del Periodo	Saldo Final	Variación del Periodo
ACTIVO					
ACTIVO CIRCULANTE	7,995,007	128,449,269	128,370,721	8,073,555	78,548
Efectivo y Equivalentes	150,787	124,249,446	124,039,592	360,641	209,854
Efectivo	128	2,883,284	2,883,286	127	2
Bancos/Tesorería	1,154	7,708,430	7,707,227	2,357	1,203
Inversiones Temporales (Hasta 3 Meses)	148,504	113,657,556	113,448,059	358,001	208,497
Fondos con Afectación Específica		176	20	156	156
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	844,900	3,855,745	3,851,733	846,912	4,012
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	452,550	2,128,467	2,077,060	503,957	51,407
Deudores Diversos por Cobrar a Corto Plazo	312,245	336,293	314,830	393,708	21,463
Recursos Destinados a Gasto Directo	68,858	1,390,985	1,459,843	0	68,858
Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Corto Plazo	11,247		11,247	11,247	0
Derechos a Recibir Bienes o Servicios	29,534	172,799	81,745	120,688	91,054
Anticipo a Proveedores por Adquisición de Bienes y Prestación de Servicios a Corto Plazo	170	123,351	61,342	62,179	62,009
Anticipo a Contratistas por Obras Públicas a Corto Plazo	27,623	49,448	18,799	58,272	30,849
Depósitos para Garantizar Adquisiciones de Bienes y/o Servicios	237		237	237	0
Pagos Provisionales de Contribuciones Federales	1,604		1,604	1,604	1,604
Inventarios	7,462,537	129,518	314,052	7,278,003	184,534
Inventarios de Mercancías Terminadas	1,718,781	5,623	22,530	1,701,874	16,907
Inventarios de Mercancías en Proceso de Elaboración	2,231,548	123,895	291,522	2,063,922	167,627
Inventarios de Materias Primas, Materiales y Suministros para Producción	3,512,207		3,512,207	3,512,207	0
Almacenes	2,554	2,273	1,858	2,969	415
Almacén de Materiales y Suministros de Consumo	2,554	2,273	1,858	2,969	415
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes	485,405	38,488	81,741	537,858	42,253
Estimaciones para Cuentas Incobrables por Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	485,405	38,488	81,741	537,858	42,253
ACTIVO NO CIRCULANTE	15,157,679	1,908,062	1,816,227	15,250,514	92,835
Inversiones Financieras a Largo Plazo	1,256,087	56,114	29,872	1,282,329	26,242
Inversiones a Largo Plazo	60,691	56,114	29,872	86,933	26,242
Fideicomisos, Mandatos y Contratos Análogos	1,195,396			1,195,396	0
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	577,218	1,515,728	1,556,934	536,012	41,206
Documentos por Cobrar a Largo Plazo	530,208	1,511,453	1,556,272	485,387	44,819
Deudores Diversos a Largo Plazo	162	574	662	74	88
Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	46,850	3,701	136,851	50,551	3,701
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	14,291,884	242,821	12,473	14,387,854	105,970
Terrenos	195,310		12,473	182,837	12,473
Viviendas	24,431		354	24,077	354
Edificios no Habitacionales	1,216,450		1,216,450	1,216,450	0
Infraestructura	1,752,982		1,628,958	1,628,958	0
Construcciones en Proceso en Bienes de Dominio Público	10,680,638		10,911,250	10,911,250	0
Construcciones en Proceso en Bienes Propios	422,072		434,282	434,282	0
Bienes Muebles	1,206,181	1,015,150	11,893	1,194,288	11,893
Mobiliario y Equipo de Administración	1,015,150	12,210	11,854	1,003,296	11,854
Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	2,001		13	12,990	13
Equipo e Instrumental Médico y de Laboratorio	62,041		2,001	62,041	0
Vehículos y Equipo de Transporte	49,134		26	48,108	26
Máquinaria, Otros Equipos y Herramientas	64,882		64,882	64,882	0
Colecciones, Obras de Arte y Objetos Valiosos	809,810		809,810	809,810	0
Activos Intangibles	809,810		809,810	809,810	0
Activos del Plan Laboral					



	1	2	3	4=(1+2-3)	5=(4-1)
	Saldo Inicial	Cargos del Periodo	Abonos del Periodo	Saldo Final	Variación del Periodo
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	3,258,693	83,013	46,476	3,222,156	36,537
Depreciación Acumulada de Bienes Inmuebles	838,002	354	14,118	851,766	13,764
Depreciación Acumulada de Infraestructura	1,224,090	70,240	26,150	1,180,000	44,090
Depreciación Acumulada de Bienes Muebles	1,152,005	12,419	970	1,140,566	11,449
Depreciación Acumulada de Bienes en Arrendamiento Financiero	44,596	-	5,238	49,834	5,238
Activos Diferidos	165,311	3,530	32,366	136,475	28,836
Estudios, Formulación y Evaluación de Proyectos	1,688	217	-	1,905	217
Derechos sobre Bienes en Régimen de Arrendamiento Financiero	140,973	-	6,403	134,570	6,403
Otros Activos Diferidos	22,650	3,313	25,983	0	22,650
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos no Circulantes	724	88	306	942	218
Estimaciones por Pérdida de Cuentas Incobrables de Documentos por Cobrar a Largo Plazo	724	88	306	942	218
Otros Activos no Circulantes	110,605	6,768	529	116,944	6,239
Bienes en Arrendamiento Financiero	93,814	6,768	-	100,582	6,768
Bienes en Comodato	16,791	-	529	16,262	529
TOTAL DEL ACTIVO	23,152,686	130,357,331	130,185,946	23,324,069	171,363


 Ing. Agustín Alvarado Saravia
 Subdirector de Recursos Financieros


 L.C. Álvaro Solano Cruz
 Gerente de contabilidad



	Moneda de Contratación	Institución o País Acreedor	Salidos al Inicio del Período	Saldo al Final del Período
Corto Plazo				
Deuda Interna			\$ 10,993	\$ 11,480
Arrendamientos Financieros			10,993	11,480
Subtotal a Corto Plazo			10,993	11,480
Largo Plazo				
Deuda Interna			3,293,073	3,144,528
Instituciones de Crédito			3,184,334	3,041,654
Arrendamiento Financiero por Pagar a Largo Plazo			108,739	102,874
Subtotal a Largo Plazo			3,293,073	3,144,528
Cuentas por Pagar a Corto Plazo				
Cuentas por Pagar a Corto Plazo			77,502	99,158
Servicios Personales por Pagar a Corto Plazo			1,865	9,477
Proveedores por Pagar a Corto Plazo			1,021	7,537
Contratistas por Obras Públicas por Pagar a Corto Plazo			-	594
Retenciones y Contribuciones por Pagar a C.P.			23,064	35,452
Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo			51,552	46,098
Pasivos Diferidos a Corto Plazo				
Pasivos Diferidos a Corto Plazo			280,514	242,484
Ingresos Cobrados por Adelantado a Corto Plazo			77,463	76,714
Otros Pasivos Diferidos a Corto Plazo			203,051	165,770
Fondos y Bienes de Terceros en Garantía y/o Administración a Corto Plazo				
Fondos y Bienes de Terceros en Garantía y/o Administración a Corto Plazo			147	158
Fondos en Garantía a Corto Plazo			147	158
Provisiones a Corto Plazo				
Provisiones a Corto Plazo			-	14,771
Intereses de la Deuda Pública			-	14,771
Pasivos Diferidos a Largo Plazo				
Pasivos Diferidos a Largo Plazo			513,390	513,314
Otros Pasivos Diferidos a Largo Plazo			513,390	513,314
Provisiones a Largo Plazo				
Provisiones a Largo Plazo			1,095,942	1,122,184
Provisión para Pensiones a Largo Plazo			870,501	896,743
Otras Provisiones a Largo Plazo			225,441	225,441
Subtotal Otros Pasivos			1,967,495	1,992,069
			\$ 5,271,561	\$ 5,148,077

Ing. Agustín Alvarado Saravia
Subdirector de Recursos Financieros
Revisó

L.C. Álvaro Solano Cruz
Gerente de Contabilidad
Elaboró

**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 2016 y al 31 de diciembre de 2015
(Todos los importes se presentan en miles de pesos)**

NOTAS DE DESGLOSE

1) NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

a) Derechos a recibir efectivo o equivalentes

	Junio 2016	
	Corto plazo	Largo plazo
Por venta de terrenos:		
Desarrolladora del Mactumatza S.A. de C.V.	\$ 10,277	\$ 38,169
Organización Editorial Acuario S.A. de C.V.	11,011	37,148
Vázquez Mellado Mier	5,736	-
Bienes y Raíces Labna S.A. de C.V.	5,460	12,867
Jose Martin Domene Zambrano	344	-
Alfredo Neme Martínez	3,997	17,599
Salvador Daniel Kabbaz Guindi y Copropietarios	80,758	269,574
Grupo Ferrominero S.A. de C.V.	4,008	11,549
Opportunity Knocks De Mexico, S.A. de C.V.	3,783	13,190
Inmobiliaria Jep S.A. de C.V.	3,491	9,390
Ciscolang S.A. de C.V.	4,626	10,412
Estela Pineda Castillejos	2,836	-
Promotora y Constructora del Caribe, S.A.	2,466	5,585
Florentino Gerardo Audelio Holm	1,057	6,070
Cocoa, S.A. de C.V.	1,744	11,212
Otros	15,146	41,120
Por Créditos refaccionarios:		
Tropical Club de Ixtapa S.A. de C.V. (dólares)	201,854	-
Por venta de inversiones:		
Proyectos Turísticos del Golfo S.A. de C.V.	11,633	-
Pedro Arjón López	160	751
Job Saturnino Fuerte Ramón	224	751
Otros	48	-
Otras cuentas por cobrar:		
Partes relacionadas	126,837	-
Otras cuentas por cobrar	6,002	-
Penalizaciones	459	-
Total	\$ 503,957	\$ 485,387

	Diciembre 2015	
	Corto plazo	Largo plazo
Por venta de terrenos:		
Desarrolladora del Mactumatza S.A. de C.V.	\$ 10,007	\$ 43,535
Organización Editorial Acuario S.A. de C.V.	9,863	42,584
Vázquez Mellado Mier	5,736	-
Bienes y Raíces Labna S.A. de C.V.	5,463	15,585
Jose Martín Domene Zambrano	2,052	-
Alfredo Neme Martínez	4,001	19,591
Salvador Daniel Kabbaz Guindi y Copropietarios	52,806	292,384
Grupo Ferrominero S.A. de C.V.	3,872	13,663
Opportunity Knocks De Mexico, S.A. de C.V.	3,786	15,074
Inmobiliaria Jep S.A. de C.V.	3,452	11,158
Ciscolang S.A. de C.V.	3,716	11,869
Estela Pineda Castillejos	2,836	-
Promotora y Constructora del Caribe, S.A.	2,240	6,702
Florentino Gerardo Audelio Holm	1,191	6,648
Otros	15,331	49,416
Por Créditos refaccionarios:		
Tropical Club de Ixtapa S.A. de C.V. (dólares)	183,657	-
Por venta de inversiones:		
Proyectos Turísticos del Golfo S.A. de C.V.	11,633	-
Pedro Arjón López	166	1,118
Job Saturnino Fuerte Ramón	225	879
Otros	48	-
Prestación de servicios:		
Partes relacionadas	125,923	-
Otras cuentas por cobrar	4,087	-
Penalizaciones	459	-
Total	\$ 452,550	\$ 530,206

b) Deudores diversos por cobrar a corto plazo

	Junio 2016	
	Corto plazo	Largo plazo
Consorcio Prodipe (dólares)	\$ 220,288	\$ -
Promotora Regional Inmobiliaria, S.A. de C.V.	31,041	-
Sidek Creditor Trust (dólares)	49,772	-
Hotel Qualton Ixtapa, S.A. de C.V.	22,255	-
Préstamos a empleados	4,901	74
Otros	5,451	-
Total	\$ 333,708	\$ 74

	Diciembre 2015	
	Corto plazo	Largo plazo
Consortio Prodipe (dólares)	\$ 200,891	\$ -
Promotora Regional Inmobiliaria, S.A de C.V.	31,041	-
Sidek Creditor Trust (dólares)	45,284	-
Hotel Qualton Ixtapa, S.A. de C.V.	20,903	-
Préstamos a empleados	4,942	162
Otros	9,184	-
	<u>\$ 312,245</u>	<u>\$ 162</u>

c) **Anticipos a contratistas por obras públicas a corto plazo**

	Junio 2016	Diciembre 2015
Partes relacionadas	\$ 40,945	\$ 10,296
Otros anticipos a contratistas	17,327	17,327
Otros	-	-
	<u>\$ 58,272</u>	<u>\$ 27,623</u>

d) **Inventarios de terrenos**

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

	Junio 2016	
	Superficie m2	Importe
Disponibles para la venta	3,417,383	\$ 1,701,874
En proceso de urbanización	16,358,335	2,063,922
En breña	<u>58,047,165</u>	<u>3,463,682</u>
Subtotal	77,822,883	7,229,478
San Quintin	<u>851,180</u>	<u>48,525</u>
Total	<u>78,674,063</u>	<u>\$ 7,278,003</u>

	Diciembre 2015	
	Superficie m2	Importe
Disponibles para la venta	3,526,200	\$ 1,718,781
En proceso de urbanización	16,358,335	2,231,549
En breña	<u>58,047,165</u>	<u>3,463,682</u>
Subtotal	77,931,700	7,414,012
San Quintin	<u>851,180</u>	<u>48,525</u>
Total	<u>78,782,880</u>	<u>\$ 7,462,537</u>

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

Junio 2016		
	Superficie m2	Importe
Huatulco, Oax.	5,731,497	\$ 884,062
Cancún, Q. Roo	2,019,541	174,939
Palenque, Chis.	186,653	34,510
Cozumel, Q. Roo	125,493	209,549
Ixtapa, Gro.	1,739,875	1,242,454
Nopolo	3,342,590	275,062
Loreto, B.C.S.	1,655,839	284,618
Puerto Escondido, B.C.S.	34,365,843	262,506
San José del Cab, B.C.S.	1,962,677	154,899
Costa Maya, Q. Roo	618,121	79,863
Kino Nuevo	2,123,310	12,372
Costa del Pacífico	23,772,167	3,563,023
Nayarit	171,367	42,992
Avándaro y otros	7,910	8,629
Suma	77,822,883	7,229,478
San Quintin	851,180	48,525
Total	<u>78,674,063</u>	<u>\$ 7,278,003</u>

Diciembre 2015		
	Superficie m2	Importe
Huatulco, Oax.	5,809,591	\$ 892,006
Cancún, Q. Roo	2,019,541	174,939
Palenque, Chis.	186,653	34,510
Cozumel, Q. Roo	125,493	209,549
Ixtapa, Gro.	1,741,050	1,236,675
Nopolo	3,344,578	275,197
Loreto, B.C.S.	1,655,839	284,618
Puerto Escondido, B.C.S.	34,391,393	262,705
San José del Cab, B.C.S.	1,964,687	156,524
Costa Maya, Q. Roo	618,121	79,863
Kino Nuevo	2,123,310	12,372
Costa del Pacífico	23,772,167	3,749,627
Nayarit	171,367	36,798
Avándaro y otros	7,910	8,629
Suma	77,931,700	7,414,012
San Quintin	851,180	48,525
Total	<u>78,782,880</u>	<u>\$ 7,462,537</u>

El valor del inventario a Junio 2016 se encuentra reflejado en los estados financieros a un monto estimado con base en el "Procedimiento para la determinación del costo unitario de Terrenos", ya que actualmente se encuentra pendiente la determinación de los factores beneficio que se mencionan en el inciso d) fracción IV de las políticas de contabilidad significativas.

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 2016 y 31 de diciembre de 2015 FONATUR ha realizado pagos por \$50,551 y \$46,850 respectivamente, los cuales se integran en este rubro.

f) Estimaciones para Cuentas Incobrables por Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes

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

	Junio 2016	
	Corto plazo	Largo plazo
Por venta de terrenos:		
Vázquez Mellado Mier	\$ 5,736	\$ -
Estela Pineda Castillejos	2,836	-
Otros	2,541	919
Por Créditos refaccionarios:		
Tropical Club de Ixtapa S.A. de C.V. (dólares)	201,854	-
Por venta de inversiones:		
Proyectos Turísticos del Golfo S.A. de C.V.	11,633	-
Otros	48	-
Otras cuentas por cobrar:		
Penalizaciones	459	-

Deudores diversos:			
Consortio Prodipe (dólares)	220,288	-	
Sidek Creditor Trust	49,772	-	
Hotel Qualton Ixtapa, S.A. de C.V.	13,144	-	
Préstamos a empleados	4,496	-	23
Otros	826	-	
Anticipos en litigio	8,667	-	
Anticipos a contratistas	15,358	-	
Total	\$ 537,658	\$	942

	Diciembre 2015		
	Corto plazo	Largo plazo	
Por venta de terrenos:			
Vázquez Mellado Mier	\$ 5,736	\$	
Estela Pineda Castillejos	2,836	-	
Otros	3,070	-	690
Por Créditos refaccionarios:			
Tropical Club de Ixtapa S.A. de C.V. (dólares)	183,657	-	
Por venta de inversiones:			
Proyectos Turísticos del Golfo S.A. de C.V.	11,633	-	
Otros	48	-	
Otras cuentas por cobrar:			
Penalizaciones	459	-	
Deudores diversos:			
Consortio Prodipe (dólares)	200,891	-	
Sidek Creditor Trust	45,285	-	
Hotel Qualton Ixtapa, S.A. de C.V.	13,144	-	
Préstamos a empleados	4,532	-	34
Otros	89	-	
Anticipos en litigio	8,667	-	
Anticipos a contratistas	15,358	-	
Total	\$ 495,405	\$	724

g) Bienes Muebles, Inmuebles e intangibles

Inmuebles, Mobiliario y equipo y superestructura turística

Junio 2016

	Importe	Depreciación acumulada	Neto
BIENES INMUEBLES			
Administración:			
Terrenos	\$ 1,845	\$ -	\$ 1,845
Edificaciones	86,600	(85,903)	697
Infraestructura	327,999	(308,515)	19,484
Terreno en arrendamiento financiero	21,375	-	21,375
Edificio en arrendamiento financiero	79,207	(49,834)	29,373
Construcciones en Proceso en Bienes de Dominio Público			
Áreas verdes	288,535	-	288,535
Conservación ecológica	692,120	-	692,120
Vialidades	6,399,569	-	6,399,569
Otros	3,531,026	-	3,531,026
Construcciones en Proceso en Bienes Propios			
Otros	386,137	-	386,137
Inversiones en Superestructura Turística:			
Terrenos	180,992	(7,131)	173,861
Edificaciones	1,153,927	(765,863)	388,064
Infraestructura	1,300,959	(864,354)	436,605
Construcciones en Proceso en Bienes Propios			
Otros	48,145	-	48,145
	\$ 14,498,436	\$ (2,081,600)	\$ 12,416,836
BIENES MUEBLES			
Administración:			
Mobiliario y Equipo	\$ 974,317	\$ (973,078)	\$ 1,239
Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	12,665	(12,151)	514
Equipo e Instrumental Médico y de Laboratorio	1,779	(1,778)	1
Vehículos y Equipo de Transporte	23,578	(23,454)	124
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	17,719	(17,648)	71
Colecciones, Obras de Arte y Objetos Valiosos	57,121	-	57,121
Bienes en comodato	13,072	(13,071)	1
Inversiones en Superestructura Turística:			
Mobiliario y Equipo	28,979	(26,245)	2,734
Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	295	(166)	129
Equipo e Instrumental Médico y de Laboratorio	222	(222)	-
Vehículos y Equipo de Transporte	38,463	(38,445)	18
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	31,389	(31,109)	280
Colecciones, Obras de Arte y Objetos Valiosos	7,761	-	7,761
Bienes en comodato	3,190	(3,189)	1
	\$ 1,210,550	\$ (1,140,556)	\$ 69,994
	\$ 15,708,986	\$ (3,222,156)	\$ 12,486,830

Diciembre 2015

BIENES INMUEBLES			
	Importe	Depreciación acumulada	Neto
Administración:			
Terrenos	\$ 1,863	\$ -	\$ 1,863
Edificaciones	86,954	(86,238)	716
Infraestructura	327,999	(308,515)	19,484
Terreno en arrendamiento financiero	20,000	-	20,000
Edificio en arrendamiento financiero	73,814	(44,596)	29,218
Construcciones en Proceso en Bienes de Dominio Público			
Áreas verdes	288,535	-	288,535
Conservación ecológica	692,120	-	692,120
Vialidades	6,170,929	-	6,170,929
Otros	3,529,055	-	3,529,055
Construcciones en Proceso en Bienes Propios			
Otros	376,912	-	376,912
Inversiones en Superestructura Turística:			
Terrenos	193,447	(7,131)	186,316
Edificaciones	1,153,927	(751,764)	402,163
Infraestructura	1,424,983	(908,444)	516,539
Construcciones en Proceso en Bienes Propios			
Otros	45,160	-	45,160
	<u>\$ 14,385,698</u>	<u>\$ (2,106,688)</u>	<u>\$ 12,279,010</u>

BIENES MUEBLES			
Administración:			
Mobiliario y Equipo	\$ 985,642	\$ (984,163)	\$ 1,479
Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	12,674	(12,080)	594
Equipo e Instrumental Médico y de Laboratorio	1,779	(1,777)	2
Vehículos y Equipo de Transporte	23,578	(23,435)	143
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	17,745	(17,644)	101
Colecciones, Obras de Arte y Objetos Valiosos	57,121	-	57,121
Bienes en comodato	13,072	(13,071)	1
Inversiones en Superestructura Turística:			
Mobiliario y Equipo	29,508	(26,284)	3,224
Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	299	(170)	129
Equipo e Instrumental Médico y de Laboratorio	222	(215)	7
Vehículos y Equipo de Transporte	38,463	(38,445)	18
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	31,389	(31,003)	386
Colecciones, Obras de Arte y Objetos Valiosos	7,761	-	7,761
Bienes en comodato	3,719	(3,718)	1
	<u>\$ 1,222,972</u>	<u>\$ (1,152,005)</u>	<u>\$ 70,967</u>
	<u>\$ 15,608,670</u>	<u>\$ (3,258,693)</u>	<u>\$ 12,349,977</u>

El activo incluye los Bienes en Arrendamiento Financiero y Bienes en comodato.

PASIVO**a) Cuentas por pagar a corto plazo**

	<u>Junio 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Servicios Personales por Pagar		
Provisiones de nómina	\$ 4,138	\$ 230
Varios	299	1,635
Impuestos de seguridad social	5,040	-
	<u>\$ 9,477</u>	<u>\$ 1,865</u>
Proveedores por Pagar		
Intercompañías	\$ 234	\$ -
Internacional Corporativo, S.A. de C.V.	526	-
AXXA Assistance México S.A. de C.V.	396	-
Quintero y Rodriguez, S.A. de C.V.	666	-
Tesorería de la Federación	501	-
El Mundo es Tuyo	572	-
Hotel Quinta Real Oaxaca	3,780	164
Varios	862	857
	<u>\$ 7,537</u>	<u>\$ 1,021</u>
Contratistas por obras públicas		
Intercompañías	\$ 594	\$ -
	<u>\$ 594</u>	<u>\$ -</u>
Retenciones y Contribuciones por Pagar		
IVA Retenido	\$ 197	\$ 71
ISR Retenido	4,207	171
Otros impuestos por pagar	31,048	22,822
	<u>\$ 35,452</u>	<u>\$ 23,064</u>
Otras cuentas por pagar a corto plazo		
Intercompañías	\$ 125	\$ 125
Pasivos Hotel Quinta Real Oaxaca	21,159	25,608
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	3,502	3,990
Varios	462	979
	<u>\$ 46,098</u>	<u>\$ 51,552</u>

b) Pasivos diferidos a corto plazo

	<u>Junio 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Ingresos cobrados por adelantado		
Ingresos por ventas anticipadas de inversiones	\$ 4,381	\$ 4,559
Ingresos por ventas anticipadas de terrenos	69,500	69,500
Depósitos en garantía por venta de terrenos	2,346	2,907
Otros depósitos en garantía	487	497
	<u>\$ 76,714</u>	<u>\$ 77,463</u>
	<u>Junio 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Otros pasivos diferidos a corto plazo		
Ingresos no cobrados:		
Intercompañías	\$ 109,380	\$ 108,588
Promotora Regional Inmobiliaria	31,041	31,041
Qualton	6,573	5,221
Marina Chahue	354	354
Otros ingresos diferidos	575	525
Ex Convento de Santa Catarina	-	1,149
Depósitos por Identificar	2,173	2,173
Otros Ingresos por prestación de servicios	15,674	3,870
Gastos no pagados:		
Intercompañías	-	10,116
Otros pasivos al cierre del ejercicio	-	40,014
	<u>\$ 165,770</u>	<u>\$ 203,051</u>

c) Deuda Pública

Institución	<u>Saldos Insolutos al 30 de Junio 2016</u>		
	Corto plazo	Largo Plazo	Intereses y comisiones por pagar
Banobras, S.N.C.	\$ -	3,041,654	14,735
Arrendadora Banobras, S.A.	11,480	102,874	36
TOTAL DEUDA	<u>\$ 11,480</u>	<u>\$ 3,144,528</u>	<u>\$ 14,771</u>

Saldos Insolutos al 31 de Diciembre 2015

	Corto plazo	Largo Plazo	Intereses y comisiones por pagar
Banobras, S.N.C.	\$ -	3,184,334	-
Arrendadora Banobras, S.A.	10,993	108,739	-
	\$ 10,993	\$ 3,293,073	\$ -

El 28 de noviembre de 2003 FONATUR suscribió un contrato de arrendamiento financiero por la cantidad de \$198,539,183 para la adquisición de Edificio de Tecoyotitla No. 100, ejecutado en una sola exhibición, con un plazo de 20 años y causando intereses sobre saldos insolutos a la sobretasa que resulte de adicionar 1.50 puntos porcentuales a la tasa TIIE de 28 días más sus accesorios. La garantía de este financiamiento es el inmueble mismo.

Con fecha 10 de octubre de 2014, se formalizó el Crédito Simple, entre FONATUR y el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, Sociedad Nacional de Crédito (BANOBRAS, S.N.C.), por un monto de hasta \$4,048,000,000, para liquidar los financiamientos de FONATUR, ejecutado en varias disposiciones, a un plazo de 20 años, contados a partir de la primera disposición y causa intereses sobre saldos insolutos a una sobretasa de 1.51 puntos porcentuales a la tasa TIIE de 91 días, la fuente de pago primaria del crédito se constituirá por los siguientes recursos de FONATUR: a) Por los ingresos que reciba por concepto del DNR y b) Por el 50% de los ingresos que reciba por la venta de lotes de su inventario de terrenos.

El FONATUR al cierre del 31 de diciembre de 2015 tiene celebrado un contrato de crédito vigente con Banco INBURSA, S.A. Institución de Banca Múltiple del Grupo Financiero Inbursa, con una línea de crédito revolvente, destinada a financiar actividades de FONATUR, mismas que se encuentran plasmadas en el artículo 44 fracción X de la Ley General de Turismo, hasta por la cantidad de \$300,000,000 en varias disposiciones, firmada el 15 de noviembre de 2013, a un plazo de 5 años, con vencimientos mensuales de intereses ordinarios a partir de la fecha de la disposición, sobre saldos insolutos a la tasa TIIE de 28 días, amortización a capital al vencimiento del pagaré, a la fecha no se ha ejercido.

d) Déficit en compañías asociadas

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

	<u>Junio 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Fonatur Operadora Portuaria, S.A. de C.V.	\$ (47,170)	\$ (35,254)
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	599,084	605,524
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	(24,566)	(24,566)
Fonatur Prestadora de Servicios, S.A. de C.V.	3	(26)
Desarrollo Turístico de Playa Miramar, S.A. de C.V.	(11,899)	(11,899)
Tangolunda Club de Playa, S.A. de C.V.	(816)	(816)
Consejo de Promoción Turística de México, S.A. de C.V.	(1,127)	(1,053)
Hotelera Real de la Presa	-	(18,325)
Fiso Condominios Kin-Ha	(195)	(195)
Malecón Cancún, S.A. de C.V.	-	-
Consortio Prodipe, S.A. de C.V.	-	-
	<u>\$ 513,314</u>	<u>\$ 513,390</u>

e) Partes Relacionadas

- i. Las operaciones con partes relacionadas efectuadas en el curso normal de sus operaciones fueron como sigue:

	<u>Junio 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Fonatur Constructora S.A. de C.V.		
Gastos por obras y servicios	\$ 13,885	\$ 58,862
Fonatur Operadora Portuaria, S.A. de C.V.		
Gastos por servicios de operación	-	66,749
Ingresos por prestación de servicios	-	13,677
Ingresos cobrados por recuperación de gastos	16	1,876
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.		
Gastos por obras y servicios	116,077	439,889
Ingresos por prestación de servicios	-	14,139
Ingresos cobrados por recuperación de gastos	304,281	-

ii. Los saldos con partes relacionadas al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 son:

	Junio 2016	Diciembre 2015
Por cobrar:		
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	\$ 124,001	\$ 123,360
Fonatur Operadora Portuaria, S.A. de C.V.	2,159	2,061
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	677	502
	126,837	125,923
Fonatur Constructora, S.A. de C.V. –Dación en pago	50,551	46,850
	\$ 177,388	\$ 172,773
Anticipos otorgados:		
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	\$ 7,770	\$ 7,770
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	33,175	2,526
	\$ 40,945	\$ 10,296
Por pagar:		
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	\$ 100	\$ 100
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	853	25
	\$ 953	\$ 125
Ingresos no cobrados:		
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	\$ 106,974	\$ 106,418
Fonatur Operadora Portuaria, S.A. de C.V.	1,822	1,737
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	584	433
	\$ 109,380	\$ 108,588
Gastos no Pagados:		
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	\$ -	\$ -
Fonatur Operadora Portuaria, S.A. de C.V.	-	-
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	-	10,116
	\$ -	\$ 10,116

2) NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS

a) Ingresos de Gestión

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

	Junio 2016		Junio 2015	
	Superficie m ²	Importe	Superficie m ²	Importe
Ixtapa	1,175	\$ 1,425	710	\$ 1,017
Huatulco	78,094	31,997	29,249	33,077
Nopolo	1,988	1,851	8,124	5,839
San José del Cabo	422	902	-	-
Puerto Escondido Loreto B.C.S.	25,550	42,065	-	-
Cancún	-	-	67,088	346,908
Loreto	-	-	1,075	1,182
Total	107,229	\$ 78,240	106,246	\$ 388,023

Los ingresos por venta de terrenos incluyen un monto de \$21,177 correspondiente a las ventas a crédito, las cuales se registran en ingreso al momento de su formalización independientemente de su cobro, con base en lo mencionado en la nota 5 Políticas de Contabilidad significativas de las Notas de Gestión Administrativa para el reconocimiento de ingresos en apego a los principios de supletoriedad aplicables a FONATUR.

Las ventas de terrenos tuvieron una disminución importante respecto a las del mismo periodo del año anterior principalmente a que en 2015 se realizó la venta de tres terrenos en Cancún a Salvador Daniel Kabbaz Gundi y Copropietarios, los cuales se describen a continuación:

- Lote 1 Manzana 7 en la zona Urbana y sección Supermanzana VI (Proyecto Cancún), con una superficie de 20,614.22 metros, y un importe neto de \$105,339
- Lote 2 Manzana 7 en la zona Urbana y sección Supermanzana VI (Proyecto Cancún), con una superficie de 20,195.83 metros y un importe neto de \$103,200
- Lote 3 Manzana 7 en la zona Urbana y sección Supermanzana VI (Proyecto Cancún), con una superficie de 20,054.92 metros y un importe neto de \$102,481
- Lote 1 Manzana 2A en la zona Urbana y sección Supermanzana VI (Proyecto Cancún), con una superficie de 5,807.14 metros y un importe neto de \$33,182

Los Ingresos por venta de inversiones incluyen un monto de \$77,654 correspondiente a la venta de la Marina Puerto Escondido en Baja California Sur a Desarrolladora Marina Puerto Escondido, S. de R.L. de C.V., la cual incluye las siguientes ubicaciones: lote 1 manzana 16, 17, 18, 19 y lote 1-A manzana 17 y 19.

Así como el importe por la cantidad de \$33,144 correspondiente a la venta de acciones a Hotelera Real de la Presa en San Miguel de Allende Guanajuato.

Los Otros Ingresos por penalizaciones y recuperación de gastos corresponden a los cobros hechos a los clientes por incumplimiento a los contratos de crédito, y a las recuperaciones de gastos compartidos con las empresas filiales, respectivamente.

b) Gastos y Otras Pérdidas

Servicios generales

Los gastos por servicios generales tuvieron un incremento respecto al mismo periodo del año anterior principalmente en el rubro de "Patentes, regalías y otros", servicios de vigilancia, y seguros de bienes patrimoniales.

Intereses, comisiones y otros gastos de la deuda pública

Los gastos por intereses de la deuda pública tuvieron un decremento respecto al mismo periodo del año anterior ya que el saldo insoluto de la línea de crédito BANOBRAS por 4,048 mdp era de 3,611.9 mdp y en el primer trimestre de 2015 Fonatur realizó 3 prepagos con recursos fiscales y DNR; asimismo, el pago de los intereses del vencimiento con recursos propios en enero de 2015. El saldo insoluto al segundo trimestre de 2016, es de 3,184.3 y Fonatur realizó únicamente dos prepagos con recursos DNR en enero y marzo, asimismo, el pago de los intereses del vencimiento con recursos propios en enero de 2016. Permitiendo disminuir el importe de los intereses pagados en 2016.

Aportaciones a Fideicomisos

Los gastos por aportaciones a fideicomisos tuvieron un incremento respecto al mismo periodo del año anterior ya que en marzo 2016 se realizó una aportación adicional de 17,121.

3) NOTAS AL ESTADO DE VARIACIONES EN LA HACIENDA PÚBLICA

a) Aportaciones

Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, se registraron aportaciones del Gobierno Federal por \$162,643 y \$1,067,065, respectivamente, como se muestra a continuación:

Junio 2016

	Recursos		Total
	Recibidos	Devueltos	Ejercido
Recursos fiscales para pago de obra	\$ 63,810	\$ -	\$ 63,810
Recursos fiscales para bienes muebles	-	-	-
Recursos fiscales para deuda pública	99,164	-	99,164
Reintegros de años anteriores	-	(331)	(331)
	\$ 162,974	\$ (331)	\$ 162,643

Diciembre 2015

	Recursos		Total
	<u>Recibidos</u>	<u>Devueltos</u>	<u>Ejercido</u>
Recursos fiscales para pago de obra	\$ 760,473	\$ (6,198)	\$ 754,275
Recursos fiscales para pago de deuda	312,966	-	312,966
Reintegros de años anteriores	-	(176)	(176)
	<u>\$1,073,439</u>	<u>\$ (6,374)</u>	<u>\$1,067,065</u>

b) Durante 2015, 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) El monto acumulado de las aportaciones del Gobierno Federal para "Construcciones públicas no capitalizables" destinadas a conservar y mejorar los CIP'S de Fonatur al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, se reconocieron en el resultado del periodo por \$132,414 y \$396,389 respectivamente.

d) Patrimonio contribuido y ganado

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 las aportaciones del Gobierno Federal, las obras entregadas al gobierno federal y los resultados acumulados, se forman como se muestra a continuación:

	<u>Junio 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Aportaciones	\$ 47,493,250	\$ 47,330,607
Obras entregadas	(8,271,357)	(8,271,357)
Déficit acumulado y efecto método de participación	(21,141,978)	(21,723,035)
Resultado del ejercicio	96,077	544,910
	<u>\$ 18,175,992</u>	<u>\$ 17,881,125</u>

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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, FONATUR reconoció en cuentas de orden los siguientes conceptos:

	<u>Junio</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre</u> <u>2015</u>
Obligaciones Laborales	\$ 809,809	\$ 809,809
Juicios	\$ 921,578	\$ 921,578

NOTAS DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA

1. Panorama Económico y Financiero

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.

Para ello, esta Administración ha contraído un compromiso específico para reducir la deuda, establecido en el Programa Institucional del FONATUR publicado en el Diario Oficial de la Federación el 8 de mayo de 2014, y que consiste en “Reducir en al menos el 20% el total de pasivos de créditos bancarios (tomando como línea base \$4,464.6 millones de pesos de saldo total pasivos bancarios al inicio de la actual Administración)”. A diciembre de 2015, la deuda total es de \$3,304.0 millones de pesos, es decir, en lo que va de la actual Administración la deuda se ha reducido en \$1,161.0 millones de pesos, equivalente a un 26% menos. Por lo anterior, estas acciones han permitido cumplir y superar el objetivo del Fondo, de disminuir la deuda bancaria en 20%, meta proyectada a cumplir en 2018.

Esta situación económica y financiera ha permeado la actividad de FONATUR, la cual se explica en el apartado de medidas de desempeño financiero, metas y alcance.

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 fideicomitados. 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 es aplicable el Título III de la Ley del Impuesto sobre la Renta, por lo que no es sujeto del Impuesto sobre la Renta; 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.

Así mismo, es sujeto del pago del ISN e ISH de los estados donde tiene representación.

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 fue elaborado con base en la norma de información financiera gubernamental NIFGG SP 01 "Control Presupuestario de los Ingresos y Gastos" vigente a 2015, 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, de acuerdo a la "NORMA DE INFORMACIÓN FINANCIERA GUBERNAMENTAL GENERAL PARA EL SECTOR PARAESTATAL NIFGG SP 04 REEXPRESIÓN", debido a que existe un entorno económico no inflacionario; sin embargo, los activos y pasivos no monetarios y el capital contable incluyen los efectos de reexpresión reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.

Unidad monetaria de los estados financieros - Los estados financieros y notas al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 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 El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (International Public Sector Accounting Standards Board, de la Federación Internacional de Contadores (International Federation of Accountants);

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

Operaciones Hotel Ex Convento Santa Catarina de Siena – Los Estados Financieros, no incluyen los efectos contables de la Superestructura Turística denominada Hotel Ex-Convento de Santa Catarina de Siena “Hotel Quinta Real Oaxaca”, correspondiente al ejercicio 2015, debido a que sus cifras se revelan con base a Normas de Información Financiera (NIF), actualmente el Hotel se encuentra en proceso de transición para adecuarse a la normatividad establecida en la Ley General de Contabilidad Gubernamental vigente. Cabe señalar que estos efectos fueron reconocidos en el mes de abril de 2016, en los resultados acumulados, como se muestra en el Estado de Variaciones en el Patrimonio.

Información Financiera – La información financiera al 30 de junio de 2016 no incluye las operaciones del Hotel Quinta Real Oaxaca, correspondientes al ejercicio 2016, debido a que se encuentra en proceso de armonización para su integración en el sistema SAP.

Asimismo, el costo de ventas al 30 de junio de 2016 se encuentra reflejado en los estados financieros a un monto estimado con base en el “Procedimiento para la determinación del costo unitario de Terrenos”, derivado del cambio en la valuación de inventarios por la clasificación de obras públicas que se menciona en el 2do. párrafo de las políticas de contabilidad significativas.

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.

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.

Adicionalmente, a partir del año 2000 la Administración del FONATUR decidió ajustar, a su valor neto de recuperación estimado algunas de sus inversiones, en virtud de la intención de enajenar su participación accionaria.

Por lo anterior la Entidad no Consolida Estados Financieros.

- 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.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 el FONATUR no otorgó créditos. Al 31 de diciembre de 2015 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%

Para el personal de la nueva estructura no se otorgan estos tipos de préstamos.

- vi. **Venta de bienes inmuebles y prestación de servicios** – El FONATUR reconoce en el estado de resultados los derechos exigibles derivados de las ventas al transferir los riesgos y beneficios del inventario, lo cual ocurre regularmente al momento de formalizar la operación, esto difiere de los ingresos por prestación de servicios, los cuales se registran en el ingreso hasta el momento en que se cobran, de conformidad con la NIFGGSP01 “Control Presupuestario de los Ingresos y Gastos” que se menciona en las bases de presentación.

Los ingresos y las cuentas por cobrar se registran netos de estimaciones para devoluciones y cuentas de cobro dudoso, respectivamente.

- 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. **San Quintín** – Al costo de adquisición, 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, los cuales se encuentran en el municipio de Ensenada en el estado de Baja California.
- iv. **Costo de ventas** – El costo de ventas se calcula considerando el valor total de la inversión en los terrenos, que es la suma del costo de adquisición del terreno, la inversión para aplicación directa, la parte proporcional de gastos indirectos, distribuido con base en los factores de beneficio, los cuales representan el valor agregado que las obras ejecutadas proporcionan a cada uno de los lotes que conforman el desarrollo turístico e implican el porcentaje del costo total de las obras, incluyendo indirectos que se debe aplicar a cada uno de los lotes.

El inventario hasta el 31 de diciembre de 2013 incluye el costo futuro que las secciones y o supermanzanas tendrían al concluirse se aplica a cada una de ellas, el costo proporcional que le corresponda, multiplicando el valor total de la inversión por el factor de beneficio.

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.

Los factores de beneficio representan el valor agregado que las obras ejecutadas proporcionan a cada una de los lotes que conforman el desarrollo turístico e implican el porcentaje del costo total de las obras, incluyendo indirectos, que se debe aplicar a cada lote.

El FONATUR tiene la política de proratear el valor de estos terrenos entre la superficie total aprovechable de los desarrollos, para considerar en el costo de los terrenos susceptibles de comercializar el total de la inversión.

- 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 inmuebles, infraestructura, construcciones en proceso y bienes muebles** – Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los valores de los bienes inmuebles, infraestructura, construcciones en proceso y bienes muebles 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.

Para el ejercicio 2015, se formalizó Contrato No. UN2015 de Prestación de Servicios de Administración, Operación y Explotación Comercial para la Operación de las Inversiones en superestructura turística, el cual considera el pago mensual fijo por concepto de contraprestación al Operador, con la finalidad de garantizar una óptima operación en las unidades de negocio.

El 1 de noviembre de 2015, se celebró Convenio Modificatorio al contrato No. UN2015, el cual incluyó un incremento al importe mensual fijo de la contraprestación aplicable de manera retroactiva al mes de enero de 2015.

Asimismo, Contrato No. MSCH/2015 de Prestación de Servicios de Administración, Operación y Explotación Comercial para la operación de la Marina Seca Chahué, en el que FONATUR pagará contraprestación mensual derivada de los servicios de vigilancia (gastos propietario) a favor del Operador.

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.

- j. **Provisión para pensiones a largo plazo** – 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 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. **Resultado del ejercicio (Ahorro/Desahorro) neto** – Las transacciones que se registran en las cuentas del patrimonio ganado durante el ejercicio, se muestran en el estado de variaciones en la hacienda pública / patrimonio, bajo el concepto de Resultado del ejercicio (Ahorro/Desahorro).
- m. **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.
- n. **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.