



Concepto	Periodo		Concepto	Periodo	
	Diciembre 2016	Diciembre 2015		Diciembre 2016	Diciembre 2015
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CIRCULANTE			PASIVO CIRCULANTE		
Efectivo y Equivalentes	\$ 371,802	\$ 150,787	Cuentas por Pagar a Corto Plazo	\$ 60,342	\$ 77,502
Efectivo	127	129	Servicios Personales por Pagar a Corto Plazo	86	1,885
Bancos/Tesorería	4,887	1,154	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	1,759	1,021
Inversiones Temporales (Hasta 3 Meses)	366,788	149,504	Retenciones y Contribuciones por Pagar a C.P.	27,230	23,084
Fondos con Afectación Específica			Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo	31,267	51,552
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	904,548	844,900			
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	425,349	452,550	Porción a Corto Plazo de la Deuda Pública a Largo Plazo	11,988	10,993
Deudores Diversos por Cobrar a Corto Plazo	365,064	312,245	Arrendamiento Financiero	11,988	10,993
Recursos Destinados a Gasto Directo	101,430	68,858			
Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Corto Plazo	12,705	11,247			
Derechos a Recibir Bienes o Servicios	29,939	29,634	Pasivos Diferidos a Corto Plazo	374,014	280,514
Gastos pagados por anticipado	8	170	Ingresos Cobrados por Adelantado a Corto Plazo	80,131	77,463
Anticipo a Contratistas por Obras Públicas a Corto Plazo	25,097	27,623	Otros Pasivos Diferidos a Corto Plazo	293,883	203,051
Depósitos para Garantizar Adquisiciones de Bienes y/o Servicios	237	237			
Pagos Provisionales de Contribuciones Federales	4,597	1,604			
Inventarios	7,527,280	7,482,537	Fondos y Bienes de Terceros en Garantía y/o Administración a Corto Plazo	252	147
Inventario de Terrenos Disponibles	1,793,479	1,718,781	Fondos en Garantía a Corto Plazo	252	147
Inventario de Terrenos en Proceso de Elaboración	2,209,356	2,231,549			
Inventario de Terrenos en Breña	3,524,445	3,512,207	Total de Pasivos Circulantes	446,596	369,156
Almacenes	3,482	2,554			
Almacén de Materiales y Suministros de Consumo	3,482	2,554	PASIVO NO CIRCULANTE		
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes	(584,454)	(495,405)	Deuda Pública a Largo Plazo	2,888,780	3,293,073
Estimaciones para Cuentas Incobrables por Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	(584,454)	(495,405)	Préstamos de la Deuda Interna por Pagar a Largo Plazo	2,792,030	3,184,334
			Arrendamiento Financiero por Pagar a Largo Plazo	96,750	108,739
Total de Activos Circulantes	8,252,597	7,995,007			
ACTIVO NO CIRCULANTE			Pasivos Diferidos a Largo Plazo	618,453	513,390
Inversiones Financieras a Largo Plazo	1,256,828	1,256,087	Déficit en compañías asociadas	618,453	513,390
Inversiones a Largo Plazo	61,432	60,691			
Fideicomisos, Mandatos y Contratos Análogos	1,195,396	1,195,396	Provisiones a Largo Plazo	953,080	1,095,942
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	552,929	577,218	Provisión para Pensiones a Largo Plazo	727,639	870,501
Documentos por Cobrar a Largo Plazo	501,807	530,206	Otras Provisiones a Largo Plazo	225,441	225,441
Deudores Diversos a Largo Plazo	41	162			
Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	51,081	46,850	Total de Pasivos No Circulantes	4,460,313	4,902,405
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	14,730,837	14,281,884			
Terrenos	180,838	195,310	TOTAL DEL PASIVO	4,906,909	5,271,561
Viviendas	24,071	24,431			
Edificios no Habitacionales	1,216,450	1,216,450	HACIENDA PÚBLICA/ PATRIMONIO		
Infraestructura	1,625,874	1,752,982	HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO CONTRIBUIDO		
Construcciones en Proceso en Bienes de Dominio Público	10,993,563	10,680,639	Aportaciones	48,184,531	47,330,607
Construcciones en Proceso en Bienes Propios	690,041	422,072	Aportaciones del Gobierno Federal del Año en Curso	853,924	1,067,065
Bienes Muebles	1,137,114	1,206,181	Aportaciones del Gobierno Federal de Años Anteriores	47,330,607	46,263,542
Mobiliario y Equipo de Administración	961,113	1,015,150			
Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	12,863	12,973	Donaciones de Capital	(8,271,357)	(8,271,357)
Equipo e Instrumental Médico y de Laboratorio	1,918	2,001	Superávit/Déficit por Donación	(8,271,357)	(8,271,357)
Vehículos y Equipo de Transporte	56,727	62,041			
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	40,794	49,134	HACIENDA PÚBLICA /PATRIMONIO GENERADO		
Colecciones, Obras de Arte y Objetos Valiosos	63,699	64,882	Resultados del Ejercicio: (Ahorro / Desahorro)	(21,165)	544,910
Activos Intangibles	666,207	809,810	Ahorro o Desahorro del Ejercicio	(21,165)	544,910
Activos del Plan Laboral	666,207	809,810			
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	(3,197,824)	(3,258,693)	Resultados de Ejercicios Anteriores	(21,133,717)	(21,723,035)
Depreciación Acumulada de Bienes Inmuebles	(865,877)	(838,002)	Resultados de Ejercicios Anteriores	(21,133,717)	(21,723,035)
Depreciación Acumulada de Infraestructura	(1,191,203)	(1,224,090)			
Depreciación Acumulada de Bienes Muebles	(1,085,245)	(1,152,005)	Total Hacienda Pública/ Patrimonio	18,758,282	17,881,125
Depreciación Acumulada de Bienes en Arrendamiento Financiero	(55,499)	(44,596)			
Activos Diferidos	143,652	165,311	TOTAL DEL PASIVO Y HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO	\$ 23,665,201	\$ 23,152,686
Estudios, Formulación y Evaluación de Proyectos	1,688	1,688			
Derechos sobre Bienes en Régimen de Arrendamiento Financiero	127,983	140,973			
Otros Activos Diferidos	14,081	22,650			
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos no Circulantes	(943)	(724)			
Estimaciones por Pérdida de Cuentas Incobrables de Documentos por Cobrar a Largo Plazo	(943)	(724)			
Otros Activos no Circulantes	123,804	110,605			
Bienes en Arrendamiento Financiero	107,653	93,814			
Bienes en Comodato	16,151	16,791			
Total de Activos no Circulantes	15,412,604	15,157,679			
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 23,665,201	\$ 23,152,686			

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

Ing. Agustín Avarado Saravia
 Subdirector de Recursos Financieros
 Revisó

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



	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Ingresos Propios Netos	\$ 344,414	\$ 501,252
Venta de terrenos	108,075	433,020
Venta de inversiones	115,860	-
Prestación de Servicios	102,898	41,987
Otros Ingresos por recuperación de gastos	19,581	26,245
Costo de Ventas	157,066	41,032
Costo de Comercialización	157,066	41,032
Costo por venta de terrenos	16,803	41,032
Costo de venta por prestación de servicios	26,267	-
Costo por venta de inversiones	113,996	-
Resultado Bruto	187,348	460,220
Ingresos Diversos (Presupuestarios)	24,336	41,268
Intereses Ganados de Valores, Créditos, Bonos y Otros	24,307	39,543
Otros Ingresos de operación	29	1,725
Gastos de Operación (Presupuestarios)	962,216	1,041,487
Servicios Personales	252,161	257,969
Materiales y Suministros	10,038	6,264
Servicios Generales	452,619	511,945
Ayudas Sociales	16	196
Pensiones y Jubilaciones	507	-
Intereses de la deuda pública	191,230	195,659
Aportaciones a fideicomisos	55,645	69,454
Resultado de Operación	(750,532)	(539,999)
Subsidios y Transferencias Corrientes	1,183,685	1,497,839
Transferencias Internas y Asignaciones del Sector Público	895,268	1,101,450
Aportaciones para Obra Pública no Capitalizable	288,417	396,389
Resultado después de aplicar los Subsidios y Transferencias Corrientes	433,153	957,840
Resultado Integral de Financiamiento RIF	1,267	1,025
Diferencias por Tipo de Cambio a Favor en Efectivo y Equivalentes	109,448	52,850
Diferencias por Tipo de Cambio Negativas en Efectivo y Equivalentes	(108,181)	(51,825)
Otros Ingresos o Productos Virtuales	6,815	45,100
Utilidad en Venta de Activos	1,853	4,723
Otros ingresos por dación en pago	4,327	18,490
Utilidades por Participación Patrimonial	-	18,460
Otros Ingresos y Beneficios Varios	635	3,427
Otros Gastos Virtuales	167,834	78,145
Estimaciones, Depreciaciones, Deterioros, Obsolescencia y Amortizaciones	67,975	69,167
Pérdidas por Participación Patrimonial	97,081	-
Costo de terrenos por dación en pago	1,554	4,675
Otros Gastos Varios	1,224	4,303
Inversión Pública	294,566	380,910
Inversión Públicas no Capitalizable	294,566	380,910
Resultado Neto del Ejercicio	\$ (21,165)	\$ 544,910

"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 - SECTOR PARAESTATAL FEDERAL

Estado de Variaciones en el Patrimonio
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Millas 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)	\$ (21,860,935)	\$ (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	-
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	853,924	-	-	-	853,924
Aportaciones	853,924	-	-	-	853,924
Variaciones de la Hacienda Pública/ Patrimonio Neto del Ejercicio					
Resultado del Ejercicio: Ahorro/(Desahorro)	-	-	589,318	(566,075)	23,243
Resultado de Ejercicios Anteriores	-	-	544,910	(21,165)	(21,165)
Reconocimiento de la Participación en otras Entidades	-	-	27,411	(544,910)	-
Reconocimiento de Operaciones del Hotel Ex Convento de Santa Catalina de Siena del ejercicio 2015	-	-	-	-	27,411
Cancelación de créditos incobrables de ejercicios anteriores	-	-	18,791	-	18,791
	-	-	(1,794)	-	(1,794)
Saldo Neto en la Hacienda Pública/ Patrimonio al 31 de diciembre de 2016	\$ 48,184,531	\$ (8,271,357)	\$ (21,133,717)	\$ 21,165	\$ 18,758,292

"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

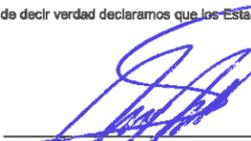

L.C. Alvaro A. Solano Cruz
Gerente de Contabilidad
Elaboró



	ORIGEN	APLICACIÓN
ACTIVO CIRCULANTE	141,133	398,723
Efectivo y Equivalentes	2	221,017
Efectivo	2	-
Bancos/Tesorería	-	3,733
Inversiones Temporales (Hasta 3 Meses)	-	217,284
Fondos con Afectación Específica	-	-
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	27,201	86,849
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	27,201	-
Deudores Diversos por Cobrar a Corto Plazo	-	52,819
Recursos Destinados a Gasto Directo	-	32,572
Derechos a Recibir Bienes o Servicios	2,688	2,993
Gastos pagados por anticipado	162	-
Anticipo a Contratistas por Obras Públicas a Corto Plazo	2,526	-
Pagos Provisionales de Contribuciones Federales	-	2,993
Inventarios	22,193	86,936
Inventario de Terrenos Disponibles	-	74,688
Inventario de Terrenos en Proceso de Elaboración	22,193	-
Inventario de Terrenos en Breña	-	12,238
Almacenes	-	928
Almacén de Materiales y Suministros de Consumo	-	928
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes	89,049	-
Estimaciones para Cuentas Incobrables por Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	89,049	-
ACTIVO NO CIRCULANTE	444,426	699,351
Inversiones Financieras a Largo Plazo	-	741
Inversiones a Largo Plazo	-	741
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	28,520	4,231
Documentos por Cobrar a Largo Plazo	28,399	-
Deudores Diversos a Largo Plazo	121	-
Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	-	4,231
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	141,940	580,893
Terrenos	14,472	-
Viviendas	360	-
Construcciones en Proceso en Bienes de Dominio Público	-	312,924
Construcciones en Proceso en Bienes Propios	-	267,969
Bienes Muebles	69,067	-
Mobiliario y Equipo de Administración	54,037	-
Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	110	-
Equipo e Instrumental Médico y de Laboratorio	83	-
Vehículos y Equipo de Transporte	5,314	-
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	8,340	-
Colecciones, Obras de Arte y Objetos Valiosos	1,183	-
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	38,778	99,647
Depreciación Acumulada de Bienes Inmuebles	27,875	-
Depreciación Acumulada de Infraestructura	-	32,887
Depreciación Acumulada de Bienes Muebles	-	66,760
Depreciación Acumulada de Bienes en Arrendamiento Financiero	10,903	-
Activos Diferidos	21,639	-
Estudios, Formulación y Evaluación de Proyectos	-	-
Derechos sobre Bienes en Régimen de Arrendamiento Financiero	13,090	-
Otros Activos Diferidos	8,569	-
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos no Circulantes	219	-
Estimaciones por Pérdida de Cuentas Incobrables de Documentos por Cobrar a Largo Plazo	219	-
Otros Activos no Circulantes	640	13,839
Bienes en Arrendamiento Financiero	-	13,839
Bienes en Comodato	640	-
TOTAL DEL ACTIVO	585,559	1,098,074
PASIVOS A CORTO PLAZO:	99,504	22,064
Cuentas por Pagar a Corto Plazo	4,904	22,064
Servicios Personales por Pagar a Corto Plazo	-	1,779
Proveedores por Pagar a Corto Plazo	738	-
Retenciones y Contribuciones por Pagar a C.P.	4,166	-
Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo	-	20,285
Porción a Corto Plazo de la Deuda Pública a Largo Plazo	995	-
Arrendamiento Financiero	995	-
Pasivos Diferidos a Corto Plazo	93,500	-
Ingresos Cobrados por Adelantado a Corto Plazo	2,668	-
Otros Pasivos Diferidos a Corto Plazo	90,832	-
Fondos y Bienes de Terceros en Garantía y/o Administración a Corto Plazo	105	-
Fondos en Garantía a Corto Plazo	105	-
PASIVOS A LARGO PLAZO:	105,063	547,155
Deuda Pública a Largo Plazo	-	404,293
Préstamos de la Deuda Interna por Pagar a Largo Plazo	-	392,304
Arrendamiento Financiero por Pagar a Largo Plazo	-	11,989
Pasivos Diferidos a Largo Plazo	105,063	-
Déficit en compañías asociadas	105,063	-
Provisiones a Largo Plazo	-	142,862
Provisión para Pensiones a Largo Plazo	-	142,862
TOTAL PASIVOS	204,567	569,219

	ORIGEN	APLICACIÓN
HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO CONTRIBUIDO	1,067,065	213,141
Aportaciones	1,067,065	213,141
Aportaciones del Gobierno Federal del Año en Curso	-	213,141
Aportaciones del Gobierno Federal de Años Anteriores	1,067,065	-
HACIENDA PÚBLICA /PATRIMONIO GENERADO	589,318	566,075
Resultados del Ejercicio: (Ahorro / Desahorro)		566,075
Ahorro o Desahorro del Ejercicio	-	566,075
Resultados de Ejercicios Anteriores	589,318	
Resultados de Ejercicios Anteriores	589,318	-
TOTAL HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO	1,656,383	779,216

"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



Concepto	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Flujos de Efectivo por Actividades de Operación		
Origen	\$ 1,607,707	\$ 1,881,279
Ingresos de Operación de Entidades Paraestatales Empresariales y no Financieras	462,618	375,342
Venta de terrenos	340,501	195,275
Otros Ingresos	122,117	180,067
Transferencias Internas y Asignaciones del Sector Público	1,145,089	1,505,937
Transferencias Internas y Asignaciones del Sector Público	859,555	1,110,787
Aportaciones para Obra Pública No Capitalizable	285,534	395,150
Aplicación	1,207,184	1,536,459
Servicios Personales	304,501	355,471
Materiales y Suministros	6,147	4,535
Servicios Generales	540,506	685,898
Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas	70,496	95,405
Obra Pública No Capitalizable	285,534	395,150
Flujo Neto de Efectivo por Actividades de Operación	400,523	344,820
Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión		
Origen	860,359	1,131,330
Contribuciones de Capital	860,359	1,131,330
Aplicación	512,254	748,527
Obra pública	511,843	748,215
Bienes muebles	-	136
Reintegros de años anteriores	411	176
Flujo Neto de Efectivo por Actividades de Inversión	348,105	382,803
Origen	-	-
Deuda pública interna	-	-
Aplicación	527,613	625,230
Deuda pública interna	515,239	613,884
Deuda pública externa	-	-
Inmuebles	12,374	11,346
Flujo neto de Efectivo por Actividades de Financiamiento	(527,613)	(625,230)
Incremento/(Disminución) Neta en el Ejercicio del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	221,015	102,393
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Ejercicio	150,787	48,394
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del Ejercicio	\$ 371,802	\$ 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. Álvaro A. Solano Cruz
Gerente de contabilidad
Elaboró

Lic. Guillermo Gatica Velázquez
Gerente de control presupuestal
Elaboró

C.P. Pedro Lucio Oscoy
Gerente de tesorería
Elaboró



FONDO NACIONAL DE FOMENTO AL TURISMO SECTOR PARASTATAL FEDERAL

Estado Anual del Activo
Del 1o. De Enero al 31 de Diciembre de 2018
(Millas de Pesos)

	1	2	3	4 = (1+2-3)	5 = (4-1)
	Saldo Inicial	Cargos del Periodo	Abonos del Periodo	Saldo Final	Variación del Periodo
ACTIVO	7,595,007	307,309,802	8,252,597	237,590	
ACTIVO CIRCULANTE	150,787	298,864,993	298,663,977	371,802	221,015
Efectivo	129	10,016,215	10,018,217	127	2
Bancos/Tesorería	1,154	17,244,352	17,240,818	4,887	3,733
Inversiones Temporales (Hasta 3 Meses)	149,504	271,622,426	271,405,142	366,788	217,284
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	844,900	7,536,581	7,476,933	904,548	59,648
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	452,550	2,918,855	2,946,056	425,349	27,201
Deudores Diversos por Cobrar a Corto Plazo	312,245	607,672	654,853	365,064	52,819
Recursos Destinados a Gasto Directo	68,858	3,679,262	3,648,890	101,430	32,572
Impuesto al Valor Agregado Acreditable		329,334	329,334		
Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Corto Plazo	11,247	1,458	12,705	12,705	1,458
Derechos a Recibir Bienes o Servicios	29,634	273,894	293,939	293,939	305
Anticipo a Proveedores por Adquisición de Bienes y Prestación de Servicios a Corto Plazo	170	174,854	175,016	8	162
Anticipo a Contratistas por Obras Públicas a Corto Plazo	27,623	94,505	97,031	25,097	2,526
Depósitos para Garantizar Adquisiciones de Bienes y/o Servicios	237		237		
Pagos Provisionales de Contribuciones Federales	1,604	4,535	1,542	4,597	2,993
Inventarios	7,462,537	734,237	669,494	7,527,280	64,743
Inventarios de Mercancías Terminadas	1,718,781	120,187	45,489	1,793,479	74,698
Inventarios de Mercancías en Proceso de Elaboración	2,231,549	592,567	614,760	2,209,356	22,193
Inventarios de Materias Primas, Materiales y Suministros para Producción	3,512,207	21,473	9,235	3,524,445	12,238
Almacenes	2,554	56,019	55,091	3,482	928
Almacén de Materiales y Suministros de Consumo	2,554	56,019	55,091	3,482	928
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	485,405	81,669	170,718	584,454	89,049
Estimaciones por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes	485,405	81,669	170,718	584,454	89,049
Estimaciones para Cuentas Incobrables por Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	485,405	81,669	170,718	584,454	89,049
ACTIVO NO CIRCULANTE	15,157,679	2,802,081	2,547,166	15,412,604	284,955
Inversiones Financieras a Largo Plazo	1,256,087	63,189	62,448	1,256,828	741
Inversiones a Largo Plazo	60,691	63,189	62,448	61,432	741
Fideicomisos, Mandatos y Contratos Análogos	1,195,396			1,195,396	
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	577,218	1,856,382	1,880,681	24,289	24,289
Documentos por Cobrar a Largo Plazo	530,206	1,851,087	1,879,486	501,807	28,399
Deudores Diversos a Largo Plazo	162	1,074	1,195	41	121
Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	46,850	4,231		51,081	4,231
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	14,281,884	636,136	197,178	14,730,837	436,953
Terrenos	195,310	1,390	15,862	180,838	14,472
Viviendas	24,431	895	1,256	24,071	360
Edificios no Habitacionales	1,216,450			1,216,450	
Infraestructura	1,752,982			1,625,874	
Construcciones en Proceso en Bienes de Dominio Público	10,680,639	334,313	127,108	10,883,563	127,108
Construcciones en Proceso en Bienes Propios	422,072	299,532	21,389	690,041	312,924
Bienes Muebles	1,206,181	299,532	69,067	1,437,114	267,969
Mobiliario y Equipo de Administración	1,015,150		54,037	861,113	69,067
Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	12,973		110	12,863	110
Equipo e Instrumental Médico y de Laboratorio	2,001		83	1,918	83
Vehículos y Equipo de Transporte	62,041		5,314	56,727	5,314
Máquinaria, Otros Equipos y Herramientas	49,134		8,340	40,794	8,340
Colecciones, Obras de Arte y Objetos Valiosos	64,882		1,183	63,699	1,183
Activos Intangibles	809,810	62,473	206,075	666,207	143,603
Activos del Plan Laboral	809,810	62,473	206,075	666,207	143,603



FONDO NACIONAL DE FOMENTO AL TURISMO - SECTORES PARASTATAL FEDERAL

Estado Analítico del Activo
Del 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 2016
(Montos en Pesos)

	1	2	3	4	5
	Saldo Inicial	Cargos del Periodo	Abonos del Periodo	Saldo Final	Variación del Periodo
				4=(1+2-3)	5=(4-1)
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	3,258,893	152,362	91,493	3,197,824	60,869
Depreciación Acumulada de Bienes Inmuebles	838,002	1,255	28,130	865,877	27,875
Depreciación Acumulada de Infraestructura	1,224,090	82,602	48,715	1,191,203	32,887
Depreciación Acumulada de Bienes Muebles	1,152,005	68,505	1,745	1,085,245	66,760
Depreciación Acumulada de Bienes en Arrendamiento Financiero	44,596	-	10,903	55,499	10,903
Activos Diferidos	165,311	17,445	39,104	143,652	21,659
Estudios, Formulación y Evaluación de Proyectos	1,888	-	-	1,888	-
Derechos sobre Bienes en Régimen de Arrendamiento Financiero	140,973	17,445	13,090	127,863	13,090
Otros Activos Diferidos	22,650	251	28,014	14,081	8,569
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos no Circulantes	724	251	470	943	219
Estimaciones por Pérdida de Cuentas Incobrables de Documentos por Cobrar a Largo Plazo	724	251	470	943	219
Otros Activos no Circulantes	110,605	13,839	640	123,804	13,199
Bienes en Arrendamiento Financiero	93,814	13,839	-	107,653	13,839
Bienes en Comodato	16,791	-	640	16,151	640
TOTAL DEL ACTIVO	23,152,686	310,369,474	309,856,958	23,665,201	512,515


 Jrg. Agustín Alvarado-Saravia
 Subdirector de Recursos Financieros


 L.C. Alvaro Alberto Solano Cruz
 Gerente de contabilidad



FONDO NACIONAL DE FOMENTO AL TURISMO - SECTOR PARASTATA, FEDERAL
Estado Analítico de Deuda y Otros Pasivos
Al 31 de diciembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2015
(Miles de Pesos)

	Moneda de Contratación	Institución o País Acreedor	Saldos al inicio del Período	Saldo al Final del Período
Corto Plazo				
Deuda Interna			\$ 10,993	\$ 11,988
Arrendamientos Financieros			10,993	11,988
Subtotal a Corto Plazo			10,993	11,988
Largo Plazo				
Deuda Interna			3,293,073	2,888,780
Instituciones de Crédito			3,184,334	2,792,030
Arrendamiento Financiero por Pagar a Largo Plazo			108,739	96,750
Subtotal a Largo Plazo			3,293,073	2,888,780
Cuentas por Pagar a Corto Plazo				
Cuentas por Pagar a Corto Plazo			77,502	60,342
Servicios Personales por Pagar a Corto Plazo			1,865	86
Proveedores por Pagar a Corto Plazo			1,021	1,759
Retenciones y Contribuciones por Pagar a C.P.			23,064	27,230
Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo			51,552	31,267
Pasivos Diferidos a Corto Plazo				
Pasivos Diferidos a Corto Plazo			280,514	374,014
Ingresos Cobrados por Adelantado a Corto Plazo			77,463	80,131
Otros Pasivos Diferidos a Corto Plazo			203,051	293,883
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	252
Fondos en Garantía a Corto Plazo			147	252
Pasivos Diferidos a Largo Plazo				
Pasivos Diferidos a Largo Plazo			513,390	618,453
Otros Pasivos Diferidos a Largo Plazo			513,390	618,453
Provisiones a Largo Plazo				
Provisiones a Largo Plazo			1,095,942	953,080
Provisión para Pensiones a Largo Plazo			870,501	727,639
Otras Provisiones a Largo Plazo			225,441	225,441
Subtotal Otros Pasivos			1,967,495	2,006,141
			\$ 5,271,561	\$ 4,906,909


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 período que terminó el 31 de diciembre 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

	Diciembre 2016	
	Corto plazo	Largo plazo
Por venta de terrenos:		
Organización Editorial Acuario S.A. de C.V.	\$ -	\$ 43,490
Vázquez Mellado Mier	5,736	-
Bienes y Raíces Labna S.A. de C.V.	5,466	10,149
Alfredo Neme Martínez	1,032	18,578
Salvador Daniel Kabbaz Guindi y Copropietarios	5,015	327,355
Grupo Ferrominero S.A. de C.V.	4,879	8,711
Opportunity Knocks De Mexico, S.A. de C.V.	3,789	11,306
Inmobiliaria Jep S.A. de C.V.	3,497	7,663
Ciscolang S.A. de C.V.	2,972	11,675
Estela Pineda Castillejos	2,836	-
Promotora y Constructora del Caribe, S.A.	2,240	4,468
Florentino Gerardo Audelio Holm	1,198	5,492
Cocoa, S.A. de C.V.	1,753	10,360
Desarrolladora del Sureste CIP, S.A. de C.V.	260	4,355
Fomento Inmobiliario de Tehuacán, S.A. de C.V.	968	2,182
Fondo de Recuperación de Inmuebles SAP	888	3,540
Otros	11,801	29,108
Por Créditos refaccionarios:		
Tropical Club de Ixtapa S.A. de C.V. (dólares)	221,281	-
Por venta de inversiones:		
Proyectos Turísticos del Golfo S.A. de C.V.	11,633	-
Pedro Arjón López	160	672
Job Saturnino Fuerte Ramón	225	641
Otros	617	2,062
Otras cuentas por cobrar:		
Partes relacionadas	129,517	-
Otras cuentas por cobrar	7,127	-
Penalizaciones	459	-
Total	\$ 425,349	\$ 501,807

	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 Martin 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

	Diciembre 2016	
	Corto plazo	Largo plazo
Consortio Prodipe (dólares)	\$ 240,998	\$ -
Promotora Regional Inmobiliaria, S.A. de C.V.	31,041	-
Sidek Creditor Trust (dólares)	54,562	-
Hotel Qualton Ixtapa, S.A. de C.V.	22,662	-
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	4,184	-
Préstamos a empleados	4,716	41
Otros	6,901	-
Total	\$ 365,064	\$ 41

	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	-
	\$ 312,245	\$ 162

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

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Partes relacionadas	\$ 7,770	\$ 10,296
Otros anticipos a contratistas	17,327	17,327
	\$ 25,097	\$ 27,623

d) **Inventarios de terrenos**

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

	Diciembre 2016	
	Superficie m2	Importe
Disponibles para la venta	3,615,507	\$ 1,793,479
En proceso de urbanización	14,990,935	2,209,356
En breña	<u>58,005,223</u>	<u>3,475,920</u>
Subtotal	76,611,665	7,478,755
San Quintín	<u>851,180</u>	<u>48,525</u>
Total	<u>77,462,845</u>	<u>\$ 7,527,280</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 Quintín	<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:

Diciembre 2016		
	Superficie m2	Importe
Huatulco, Oax.	5,738,737	\$ 895,478
Cancún, Q. Roo	2,020,186	174,771
Palenque, Chis.	186,653	34,510
Cozumel, Q. Roo	125,493	209,549
Ixtapa, Gro.	1,739,874	1,257,159
Nopolo	3,338,302	274,646
Loreto, B.C.S.	1,655,585	284,564
Puerto Escondido, B.C.S.	34,365,845	262,510
San José del Cab, B.C.S.	1,962,677	154,872
Costa Maya, Q. Roo	618,121	79,862
Kino Nuevo	2,123,310	12,372
Costa del Pacífico	22,559,736	3,726,086
Nayarit	169,236	103,747
Avándaro y otros	7,910	8,629
Suma	76,611,665	7,478,755
San Quintín	851,180	48,525
Total	<u>77,462,845</u>	<u>\$ 7,527,280</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 Quintín	851,180	48,525
Total	<u>78,782,880</u>	<u>\$ 7,462,537</u>

El inventario de terrenos comprende todas las superficies en metros cuadrados propiedad del Fondo que se encuentran disponibles para la venta, el valor de cada uno comprende la inversión en obras realizadas así como los gastos indirectos, la valuación del inventario se determina de acuerdo con la política señalada en las Notas de Gestión Administrativa.

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 31 de diciembre de 2016 y 2015 FONATUR ha realizado pagos por \$51,081 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.

	Diciembre 2016	
	Corto plazo	Largo plazo
Por venta de terrenos:		
Vázquez Mellado Mier	\$ 5,736	\$ -
Estela Pineda Castillejos	2,836	-
Otros	2,452	932
Por Créditos refaccionarios:		
Tropical Club de Ixtapa S.A. de C.V. (dólares)	221,281	-
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)	240,998	-	
Sidek Creditor Trust	54,562	-	
Hotel Qualton Ixtapa, S.A. de C.V.	13,144	-	
Préstamos a empleados	4,455	-	11
Otros	2,825	-	
Anticipos en litigio	8,667	-	
Anticipos a contratistas	15,358	-	
Total	\$ 584,454	\$ 943	

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

Diciembre 2016

	Importe	Depreciación acumulada	Neto
BIENES INMUEBLES			
Administración:			
Inmuebles			
Terrenos	\$ 1,846	\$ -	\$ 1,846
Edificaciones	86,600	(85,920)	680
Infraestructura			
Infraestructura	324,914	(308,515)	16,399
Construcciones en Proceso en Bienes de Dominio Público			
Áreas verdes	290,574	-	290,574
Conservación ecológica	706,531	-	706,531
Vialidades	6,432,863	-	6,432,863
Otros	3,563,595	-	3,563,595
Construcciones en Proceso en Bienes Propios			
Bienes inmuebles, mejoras y otros	578,628	-	578,628
Arrendamiento Financiero			
Terreno en arrendamiento financiero	22,814	-	22,814
Edificio en arrendamiento financiero	84,839	(55,499)	29,340
Inversiones en Superestructura Turística:			
Inmuebles			
Terrenos	178,992	(7,131)	171,861
Edificaciones	1,153,921	(779,957)	373,964
Infraestructura	1,300,960	(875,557)	425,403
Construcciones en Proceso en Bienes Propios			
Bienes inmuebles, mejoras y otros	111,413	-	111,413
	\$ 14,838,490	\$ (2,112,579)	\$ 12,725,911
BIENES MUEBLES			
Administración:			
Mobiliario y Equipo	\$ 935,051	\$ (934,036)	\$ 1,015
Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	12,636	(12,199)	437
Equipo e Instrumental Médico y de Laboratorio	1,748	(1,747)	1
Vehículos y Equipo de Transporte	23,578	(23,472)	106
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	17,201	(17,165)	36
Colecciones, Obras de Arte y Objetos Valiosos	55,949	-	55,949
Bienes en comodato	13,072	(13,072)	-
Inversiones en Superestructura Turística:			
Mobiliario y Equipo	26,062	(23,743)	2,319
Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	227	(98)	129
Equipo e Instrumental Médico y de Laboratorio	170	(170)	-
Vehículos y Equipo de Transporte	33,149	(33,130)	19
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	23,593	(23,335)	258
Colecciones, Obras de Arte y Objetos Valiosos	7,750	-	7,750
Bienes en comodato	3,079	(3,078)	1
	\$ 1,153,265	\$ (1,085,245)	\$ 68,020
	\$ 15,991,755	\$ (3,197,824)	\$ 12,793,931

Diciembre 2015

	Importe	Depreciación acumulada	Neto
BIENES INMUEBLES			
Administración:			
Inmuebles			
Terrenos	\$ 1,863	\$ -	\$ 1,863
Edificaciones	86,954	(86,238)	716
Infraestructura			
Infraestructura	327,999	(308,515)	19,484
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
Arrendamiento Financiero			
Terreno en arrendamiento financiero	20,000	-	20,000
Edificio en arrendamiento financiero	73,814	(44,596)	29,218
Inversiones en Superestructura Turística:			
Inmuebles			
Terrenos	193,447	(7,131)	186,316
Edificaciones	1,153,927	(751,764)	402,163
Infraestructura			
Infraestructura	1,424,983	(908,444)	516,539
Construcciones en Proceso en Bienes Propios			
Otros	45,160	-	45,160
	\$ 14,385,698	\$ (2,106,688)	\$ 12,279,010
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
	\$ 1,222,972	\$ (1,152,005)	\$ 70,967
	\$ 15,608,670	\$ (3,258,693)	\$ 12,349,977

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

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

	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Servicios Personales por Pagar		
Provisiones de nómina	\$ 46	\$ 230
Varios	40	1,635
	<u>\$ 86</u>	<u>\$ 1,865</u>
Proveedores por Pagar		
Hotel Ex Convento de Santa Catarina	1,759	1,021
	<u>\$ 1,759</u>	<u>\$ 1,021</u>
Retenciones y Contribuciones por Pagar		
IVA Retenido	\$ 218	\$ 71
ISR Retenido	289	171
Otros impuestos por pagar	26,723	22,822
	<u>\$ 27,230</u>	<u>\$ 23,064</u>
Otras cuentas por pagar a corto plazo		
<i>Intercompañías:</i>		
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	\$ 25	\$ 25
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	100	100
Pasivos Hotel Ex Convento Sta. Catarina	5,991	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	3,867	3,990
Varios	434	979
	<u>\$ 31,267</u>	<u>\$ 51,552</u>

b) Pasivos diferidos a corto plazo

	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Ingresos cobrados por adelantado		
Ingresos por ventas anticipadas de inversiones	\$ 4,240	\$ 4,559
Ingresos por ventas anticipadas de terrenos	69,500	69,500
Depósitos en garantía por venta de terrenos	5,774	2,907
Otros depósitos en garantía	617	497
	<u>\$ 80,131</u>	<u>\$ 77,463</u>

	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Otros pasivos diferidos a corto plazo		
Ingresos no cobrados:		
<i>Intercompañías:</i>		
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	\$ 110,488	\$ 106,418
Fonatur Operadora Portuaria, S.A. de C.V.	-	1,737
Fonatur Mantenimiento Turístico, SA de CV	1,222	433
Promotora Regional Inmobiliaria	31,041	31,041
Qualton	6,573	5,221
Marina Chahue	354	354
Otros ingresos diferidos	629	525
Hotel Quinta Real Oaxaca	3,717	1,149
Depósitos por Identificar	2,173	2,173
Otros Ingresos por prestación de servicios	17,991	3,870
 <i>Gastos no pagados:</i>		
Intercompañías	4,876	10,116
Otros pasivos al cierre del ejercicio	114,819	40,014
	<u>\$ 293,883</u>	<u>\$ 203,051</u>

c) Deuda Pública

	<u>2016</u>		
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Total</u>
Banco BANOBRAS, S.A. DE C.V. Crédito Simple	\$ -	\$ 2,792,030	\$ 2,792,030
Arrendadora BANOBRAS, S A. de C.V.	11,988	96,750	108,738
Total préstamos bancarios	<u>\$ 11,988</u>	<u>\$ 2,888,780</u>	<u>\$ 2,900,768</u>
	<u>2015</u>		
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Total</u>
Banco BANOBRAS, S.A DE C.V. Crédito Simple	\$ -	\$ 3,184,334	\$ 3,184,334
Arrendadora BANOBRAS, S A. de C.V.	10,993	108,739	119,732
Total préstamos bancarios	<u>\$ 10,993</u>	<u>\$ 3,293,073</u>	<u>\$ 3,304,066</u>

El FONATUR al cierre de diciembre 2016 tiene celebrados dos contratos de crédito vigentes con BANOBRAS, S.N.C. como sigue:

- a) 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 causa 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.
- b) 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 2016 tiene celebrado un contrato de crédito vigente con Banco INBURSA, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Inbursa, siendo el siguiente:

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.

d) Déficit en compañías asociadas

Los porcentajes para calcular el déficit por la participación en los resultados de compañías afiliadas fueron determinados con base en las últimas actas de asamblea de accionistas celebradas hasta 2013 por las compañías reportadas. La inversión en las compañías asociadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y por los años que terminaron en esas fechas son:

	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Fonatur Operadora Portuaria, S.A. de C.V.	\$ (36,222)	\$ (35,254)
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	664,233	605,524
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	4,966	(24,566)
Fonatur Prestadora de Servicios, S.A. de C.V.	(17)	(26)
Desarrollo Turístico de Playa Miramar, S.A. de C.V.	(11,899)	(11,899)
Tangolunda Club de Playa, S.A. de C.V.	(800)	(816)
Consejo de Promoción Turística de México, S.A. de C.V.	(1,613)	(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>\$ 618,453</u>	<u>\$ 513,390</u>

e) **Provisiones a largo plazo**

a) **Provisión para pensiones a largo plazo**

Las obligaciones y costos correspondientes a las primas de antigüedad que los trabajadores tienen derecho a percibir al término de la relación laboral después de 15 años de servicios, se reconocen con base en estudios actuariales elaborados por expertos independientes, al igual que con las indemnizaciones a los empleados en caso de despido.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el estudio actuarial presenta la información que se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Antiguo esquema:		
Obligación por beneficios definidos (OBD) (A+B)	\$ 714,474	\$ 736,401
Menos:		
Activos del plan	<u>(49,962)</u>	<u>(49,836)</u>
Situación de financiamiento	664,512	686,565
Menos:		
Pasivo transitorio		
Ganancias actuariales	<u>-</u>	<u>115,195</u>
Pasivo neto proyectado	<u>\$ 664,512</u>	<u>\$ 801,760</u>
Nuevo esquema:		
Obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ 51,657	\$ 49,122
Mas:		
Ganancias actuariales	<u>-</u>	<u>8,764</u>
Pasivo neto proyectado	<u>\$ 51,657</u>	<u>\$ 57,886</u>
Reserva para contingencias laborales Hotel Santa Catarina	<u>11,470</u>	<u>10,855</u>
Total	<u>\$ 727,639</u>	<u>\$ 870,501</u>
	2016	2015
Antiguo esquema:		
Integrales (ORI) por Remediciones	\$ (14,449)	\$ -
Costo Neto del Periodo 2016	<u>(67,154)</u>	<u>48,317</u>
Costo de Beneficio Definido	<u>(81,603)</u>	<u>48,317</u>

Nuevo Esquema:

Integrales (ORI) por			
Remedaciones	\$	(8,644)	\$ -
Costo Neto del Periodo 2016		<u>15,231</u>	<u>20,451</u>
Costo de Beneficio Definido		6,587	20,451

El registro de las obligaciones laborales se realiza de acuerdo con la Norma de Información Financiera Gubernamental NIFGGSP05 "Obligaciones Laborales" y el costo neto del periodo se registra en el rubro Activos del Plan que corresponde a los pasivos no fondeados.

Derivado del contrato de prestación de servicios celebrado entre FONATUR y Hotel Camino Real, S.A. de C.V. para operación, administración y asistencia técnica del Inmueble Ex – Convento de Santa Catarina de Siena (Hotel Quinta Real Oaxaca), se tiene registrado un pasivo por primas de antigüedad e indemnizaciones por terminación de la relación laboral de los empleados del Hotel que al 31 de diciembre de 2016 y 2015 que asciende a \$11,470 y 10,855, respectivamente, de acuerdo con la cláusula séptima del contrato de prestación de servicios celebrado con la empresa Agricomex, S.A. de C.V., en el que FONATUR asume la responsabilidad de tener un fondo para los beneficios a los empleados mediante el fideicomiso según contrato número 10790947 celebrado con Scotiabank Inverlat cuyo objeto es constituir un fondo para los pasivos laborales del personal que labora en el Hotel Quinta Real Oaxaca.

b) Otras provisiones a largo plazo

Esta reserva corresponde al pasivo de costos por incurrir hasta el 31 de diciembre de 2013, en obras futuras de urbanización y que es asignado de manera estimada al costo de los terrenos vendidos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 dicho pasivo asciende a \$ 225,441.

f) Partes Relacionadas

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

	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Fonatur Constructora S.A. de C.V.		
Gastos por obras y servicios	\$ 668	\$ 58,862
Fonatur Operadora Portuaria, S.A. de C.V.		
Gastos por servicios de operación	12,705	66,749
Ingresos por prestación de servicios administrativos	7,479	13,677
Ingresos cobrados por recuperación de gastos	1,367	1,876
Ingresos por operación de inversiones	1,502	-
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.		
Gastos por servicios administrativos pagados	42,030	439,889
Ingresos por servicios de mantenimiento	4,747	14,139
Ingresos cobrados por recuperación de gastos	1,166	-

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

	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Por cobrar:		
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	\$ 128,054	\$ 123,360
Fonatur Operadora Portuaria, S.A. de C.V.	48	2,061
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	5,599	502
	<u>133,701</u>	<u>125,923</u>
Fonatur Constructora, S.A. de C.V. –Dación en pago	51,081	46,850
	<u>\$ 184,782</u>	<u>\$ 172,773</u>
Anticipos otorgados:		
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	\$ 7,770	\$ 7,770
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.		2,526
	<u>\$ 7,770</u>	<u>\$ 10,296</u>
Por pagar:		
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	\$ 100	\$ 100
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	25	25
	<u>\$ 125</u>	<u>\$ 125</u>
Ingresos no cobrados:		
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	\$ 110,488	\$ 106,418
Fonatur Operadora Portuaria, S.A. de C.V.		1,737
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	1,222	433
	<u>\$ 111,710</u>	<u>\$ 108,588</u>
Gastos no Pagados:		
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	\$ 4,876	\$ 10,116
	<u>\$ 4,876</u>	<u>\$ 10,116</u>

2) NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS

a) Ingresos de Gestión

El ingreso por venta de terrenos al 31 de diciembre de 2016 es por \$106,075 y se integra como sigue:

	Diciembre 2016		Diciembre 2015	
	Superficie m ²	Importe	Superficie m ²	Importe
Ixtapa	1,175	\$ 1,425	4,965	\$ 6,723
Huatulco	93,722	51,498	47,496	58,071
Nopolo	6,276	5,856	13,605	9,797
San José del Cabo	422	902	433	1,185
Puerto Escondido Loreto B.C.S.	25,550	42,065	-	-
Nayarit	1,309	4,093		
Cancún	-	-	68,077	355,314
Loreto	254	236	1,638	1,930
Total	128,708	\$ 106,075	136,214	\$ 433,020

Los ingresos por venta de terrenos incluyen un monto de \$33,762 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 cuatro 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 de \$33,144 correspondiente a la venta de acciones a Hotelera Real de la Presa en San Miguel de Allende Guanajuato.

Adicional a lo mencionado, en los meses de agosto, septiembre, octubre y noviembre se vendieron trece inmuebles (2 casas y once departamentos), en la sección de Villa Pelicanos en Ixtapa Guerrero, por el importe de 5,062.

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

Costo de ventas

La disminución en el Costo de Venta de Terrenos se debe principalmente a la venta en 2015 de la sección Supermanzana VI (Proyecto Cancún) del CIP de Cancún y por la venta de diversos lotes en el CIP de Huatulco.

El aumento en el Costo de Venta de Inversiones se debe principalmente a la venta en 2016 de la Marina Puerto Escondido y de la inversión en acciones de Hotelera Real de la Presa como se menciona en Ingresos de Gestión.

Servicios generales

Los gastos por servicios generales tuvieron una disminución respecto al mismo periodo del año anterior, de \$59,325,798, principalmente en el rubro de servicios integrales y de informática, debido a que en 2015 se realizaron pagos por Prestación de Servicios Integrales a la filial Fonatur Operadora Portuaria, S.A. de C.V. por el contrato de operación de inversiones correspondientes a los ejercicios 2014 y 2015, así mismo en 2015 el rubro de otras asesorías para la operación de programas, tuvo mayor gasto debido al incremento en programas y proyectos ejecutivos por asistencia técnica en los diferentes CIP'S.

Otros ingresos y gastos virtuales

La principal variación en estos rubros se encuentra dentro de Utilidades y Pérdidas por Participación Patrimonial, ya que en 2015 el resultado de la participación accionaria en las empresas filiales fue una utilidad de \$18,459,701 los cuales se incluyeron dentro del rubro de otros ingresos o productos virtuales y en 2016 el resultado es de una pérdida de \$97,081,211, ocasionado por las pérdidas de Fonatur Mantenimiento Turístico y Fonatur Constructora, este efecto se incluye en el rubro de otros gastos virtuales.

3) NOTAS AL ESTADO DE VARIACIONES EN LA HACIENDA PÚBLICA

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se registraron aportaciones del Gobierno Federal por \$853,924 y \$1,067,065, respectivamente, como se muestra a continuación:

Diciembre 2016

	<u>Recursos</u> <u>Recibidos</u>	<u>Devueltos</u>	<u>Total</u> <u>Ejercido</u>
Recursos fiscales para pago de obra	\$ 549,277	\$ (369)	\$ 548,908
Recursos fiscales amortización de deuda	305,427	-	305,427
Reintegro a la TESOFE años anteriores	-	(411)	(411)
	<u>\$ 854,704</u>	<u>\$ (780)</u>	<u>\$ 853,924</u>

Diciembre 2015

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

a) **Patrimonio contribuido y ganado:** Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las aportaciones del Gobierno Federal, las obras entregadas a entidades gubernamentales y el déficit acumulado, se forman como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aportaciones	\$ 48,184,531	\$ 47,330,607
Obras entregadas	(8,271,357)	(8,271,357)
Déficit acumulado y efecto método de participación	(21,133,717)	(21,723,035)
Resultado del ejercicio	(21,165)	544,910
	<u>\$ 18,758,292</u>	<u>\$ 17,881,125</u>

b) De conformidad con las Reglas Específicas del Registro y Valoración del Patrimonio, inciso D Reglas Específicas de Otros Eventos, se han reconocido en el patrimonio generado de ejercicios anteriores las operaciones del Hotel Ex Convento de Santa Catarina, Oaxaca, correspondientes al ejercicio 2015, por un importe de \$18,791; además de la cancelación de saldos de ejercicios anteriores por \$ 1,696 y la cancelación de créditos incobrables de ejercicios anteriores por \$ 98.

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 2016 y de 2015, FONATUR reconoció en cuentas de orden los siguientes conceptos:

	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre</u> <u>2015</u>
Obligaciones Laborales	\$ 716,169	\$ 809,809
Juicios	\$ 921,578	\$ 921,578

NOTAS DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA

1. Introducción

Los Estados Financieros proveen de información financiera a los principales usuarios de la misma.

El objetivo del presente documento es la revelación del contexto y de los aspectos económicos-financieros más relevantes que influyeron en las decisiones del periodo, y que deberán ser considerados en la elaboración de los estados financieros para la mayor comprensión de los mismos y sus particularidades.

De esta manera, se informa y explica las condiciones relacionadas con la información financiera de cada periodo de gestión; además de exponer aquellas políticas que podrían afectar la toma de decisiones en periodos posteriores.

2. Panorama Económico y Financiero

El contexto económico está marcado por la crisis de 2008 que afectó severamente a los sectores inmobiliario y turístico nacionales. Por una parte, el sector turístico nacional enfrentó una contracción de su demanda, pues disminuyó el poder adquisitivo de su principal consumidor: el mercado estadounidense. Al mismo tiempo, debido a los problemas económicos en los sectores inmobiliario y constructor, se redujo considerablemente la inversión turística nacional y extranjera.

En los últimos años, el Fondo ha tenido que lidiar con inventarios poco atractivos para los inversionistas, producto del agotamiento de su reserva territorial estratégica, con esquemas de comercialización rígidos.

Ahora bien, 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 del 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.

Es decir, la 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.

Respecto a la situación financiera, en los estados financieros de 2008 a 2011 se ve una creciente pérdida, la cual tiene su punto más alto en 2011, para después disminuir. Considerando únicamente 2013, el primero de la actual Administración, se observa una clara mejoría respecto a los dos años anteriores, ya que pasó de 1,521.2 millones de pérdida en 2011 y 707.8 millones de 2012 a 268.8 millones de 2013, lo cual se comprueba con el resultado obtenido en 2014, de una pérdida de 82.9 millones de pesos. En 2015 se logró revertir la situación, ya que se obtuvieron resultados favorables, debido a que se tuvo una utilidad de 544.9 millones de pesos. Para 2016 se obtuvo una pérdida de 21.2 millones de pesos. Más sin embargo se continúan realizando acciones para mejorar significativamente la situación financiera del FONATUR.

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 2016 y 2015, la deuda total es de \$2,900.8 y \$3,304.0 millones de pesos respectivamente, es decir, en lo que va de la actual Administración la deuda se ha reducido en \$1,563.8 y \$1,161.0 millones de pesos, equivalente a un 35% y 26% menos respectivamente. 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.

3. 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.

4. Organización y Objeto Social

a) Objeto social.

Su finalidad 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.

b) Principal actividad.

- 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.

De conformidad con lo previsto por la Ley General de Turismo en su artículo 45 se creó un Comité Técnico, el que tiene como objeto el resolver sobre los asuntos inherentes a las funciones mencionadas anteriormente, así como aquellas que sean propias del objeto del FONATUR. Actualmente, el FONATUR obtiene parte de sus ingresos a través de la venta de terrenos en los principales desarrollos turísticos del país, como son Cozumel Quintana Roo; Huatulco, Oaxaca; Ixtapa, Guerrero; y en Nayarit; asimismo, FONATUR recibe recursos fiscales del Gobierno Federal para pago de gasto corriente.

Fideicomiso en funcionamiento:

Como se menciona en el párrafo anterior la entidad recibe recursos fiscales del Gobierno Federal, por lo que no existe un pronunciamiento para su liquidación, la administración de la entidad continuara cumpliendo con su objeto social manteniéndose en funcionamiento.

Órgano supervisor:

Mediante oficio No. 122-2/24826/08 del 1º de septiembre de 2008, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores dio a conocer que a partir del 15 de agosto de ese mismo año, deja de supervisar al FONATUR, toda vez que se publicó en el Diario Oficial de la Federación la relación de Fideicomisos Públicos que forman parte del Sistema Financiero Mexicano, de conformidad con lo establecido en el artículo 3º de la Ley de Instituciones de Crédito, en la que FONATUR no quedó incluido, en virtud de que sus operaciones de crédito representaron menos del cincuenta por ciento de los activos totales promedio durante el ejercicio fiscal inmediato anterior a la fecha de determinación a que se refiere el artículo 134 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito.

Al respecto, el artículo 3º, antes mencionado establece: "El Sistema Bancario Mexicano estará integrado por el Banco de México, las instituciones de banca múltiple, las instituciones de banca de desarrollo y los fideicomisos públicos constituidos por el Gobierno Federal para el fomento económico que realicen actividades financieras, así como los organismos autónomos auto regulatorios bancarios. "Para efectos de lo dispuesto en el párrafo anterior, se entenderá que realizan actividades financieras los fideicomisos públicos para el fomento económico cuyo objeto o finalidad sea la realización habitual y profesional de operaciones de crédito, incluyendo la asunción de obligaciones por cuenta de terceros. Dichas operaciones deberán representar el

cincuenta por ciento o más de los activos totales promedio durante el ejercicio fiscal inmediato anterior a la fecha de determinación a que se refiere el artículo 134 Bis 4 de esta ley.”

c) 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; 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 Impuesto sobre nóminas e Impuesto sobre hospedaje de los estados donde tiene representación.

d) Estructura organizacional básica

Al 31 de diciembre del 2016, la Entidad cuenta con un inventario de 436 plazas, integradas por 288 de mando y 148 operativos de confianza mismas que se encuentran registradas ante la SHCP.

e) Fideicomisos mandatos y análogos.

Esta información se detalla en la nota de gestión administrativa número 9.

5. Bases de preparación de los Estados Financieros

a) *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.

- b) Normatividad aplicada** – La Entidad realiza el registro de sus operaciones contables y presupuestarias, considerando las mejores prácticas contables de acuerdo con lo señalado en la Ley General de Contabilidad Gubernamental. La contabilización de las transacciones de gasto se hará conforme a la fecha de su realización, independientemente de la de su pago, y la del ingreso se registrará cuando exista jurídicamente el derecho de cobro.
- c) 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.
- d) 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).

6. Políticas de Contabilidad Significativas

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

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.

- a) **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 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluyen saldos y transacciones en pesos de diferente poder adquisitivo.

- b) **Operaciones en el extranjero.**
No hay información que revelar.
- c) **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.

- 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. Adicionalmente, se tienen terrenos que no son susceptibles de comercializarse debido a que se encuentran en zonas inaccesibles, con topografía muy accidentada o por estar en áreas lagunares o de conservación ecológica.

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 de la inversión para aplicación directa, la parte proporcional de gastos indirectos, más la reserva para obras pendientes de ejecutar para completar la urbanización del desarrollo, conocido como costo futuro. Estas obras pudieran realizarse en el año siguiente o en períodos posteriores, o bien pudieran realizarse obras que beneficiarán a los terrenos vendidos en años anteriores.

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 prorratear 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) **Beneficios a 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 número 33 del Manual de Contabilidad Gubernamental para el Sector Paraestatal Federal vigente.

Durante 2015 el CINIF emitió una serie de modificaciones a la norma, las cuales entraron en vigor el 1º. de enero de 2016.

Los cambios más destacados son los siguientes:

- Modificación en la clasificación de los beneficios, para quedar de la siguiente manera:
 - 1) Beneficios directos a corto plazo
 - 2) Beneficios directos a largo plazo
 - 3) Beneficios por terminación
 - 4) Beneficios post-empleo (antes beneficios al retiro)
- Los beneficios de Prima de Antigüedad y la indemnización por despido por terminación de la relación laboral, se consideran como beneficios post empleo, ya sin separación de beneficios al retiro y terminación.
- Para el efecto del reconocimiento contable de los beneficios post-empleo, se deberá reconocer el déficit o superávit derivado del pasivo contraído con respecto a los activos que se tengan constituidos en respaldo de las obligaciones , a través del concepto denominado Pasivo /(Activo) Neto por Beneficios Definidos.

Se introduce el concepto de Remediciones que sustituye a lo que anteriormente correspondía a las pérdidas y/o ganancias del ejercicio; estas remediciones se conocerán en la cuenta de capital denominada Otro Resultado Integral (ORI) y se reciclarán en el resultado del ejercicio siguiente con base en la Vida Laboral Remanente Promedio (VLRP) sin considerar la banda de fluctuación que se utilizaba anteriormente.
- f) **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.
- g) **Reservas.**
No hay información que revelar.
- h) **Cambios Contables**
La Entidad al cierre del ejercicio 2016 no ha tenido modificaciones en sus procedimientos contables, conforme al instructivo de manejo de cuentas y la guía contabilizadora, identificando en subcuentas cada uno de los contratos.

i) **Reclasificaciones**
No hay información que revelar.

j) **Depuración y cancelación de saldos.**
Al 31 de diciembre se realizaron cancelaciones en la cuenta de deudores diversos por un importe de \$1,695,634.34 ya que se detectó una duplicidad en los registros contables derivado de la migración de saldos al sistema SAP.

k) **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:

- a. Sólo podrán actuar como reportadores en las operaciones respectivas.
- b. Las contrapartes deberán cumplir con las calificaciones AAA de tres calificadoras.
- c. 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.

l) **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 y directos** – 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. Estos créditos se otorgaban a plazos de acuerdo a la capacidad del proyecto sin exceder de 12 años e incluían tres años de gracia; sin embargo, para empresas en las cuales el FONATUR tiene participación accionaria, este plazo puede ampliarse. Las tasas de interés son variables; para los créditos en moneda nacional se determinan con base en la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE), determinada por el Banco de México, y en el caso de créditos en moneda extranjera se fijan partiendo de la tasa LIBOR. Actualmente este tipo de créditos no se están otorgando.

Los intereses ganados por el otorgamiento de créditos, se reconocen en el ejercicio en que se devengan. Los intereses devengados pendientes de cobro se registran dentro del rubro de cartera de crédito.

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 el FONATUR no otorgó créditos. Al 31 de diciembre de 2016 y 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- Medio 30%
- C- Alto 60%
- D- Jurídico 100%

- v. **Préstamos a empleados** – Los 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 preparación.

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

- m) **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.
- n) **Bienes Inmuebles, infraestructura, construcciones en proceso y bienes muebles** – Al 31 de diciembre de 2016 y 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.
- o) **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), Marinas Turísticas, 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.

En el ejercicio 2014 FONATUR continúa cubriendo 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.

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.

El 02 de enero de 2016, se celebró Contrato No. MSCH/2016 de Prestación de Servicios de Administración, Operación y Explotación Comercial para la operación de la Marina Seca Chahué, con FONATUR Operadora Portuaria, S.A. de C.V., con vigencia del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016; el cual contempla que el Fondo tendrá derecho a recibir el 25% sobre la utilidad neta anual que se genere por la operación de la Unidad de Negocio.

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.

El 1° de enero de 2016, se celebró con FONATUR Operadora Portuaria, S.A. de C.V. Contrato No. UN2016 de Prestación de Servicios de Administración, Operación y Explotación Comercial para la Operación de las Unidades de Negocio (Campos de Golf, Marinas Turísticas, Parques, Paradero y Hotel), con vigencia del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016.

El 28 de junio de 2016, se celebró Convenio Modificatorio al Contrato No. UN2016 única y exclusivamente respecto del Anexo 2 Marinas Turísticas para excluir del mismo a la Marina FONATUR Puerto Escondido, Baja California Sur, derivado de la Oferta Unilateral de Compra presentada al Fondo por la empresa Desarrolladora Marina Puerto Escondido, S. de R.L. de C.V.

El 20 de diciembre de 2016, se celebró Segundo Convenio Modificatorio al Contrato No. UN2016 con el entendido de que FONATUR se obliga a pagar a FONATUR Operadora Portuaria, S.A. de C.V. durante la vigencia del Contrato que comprende del 1° de enero al 31 de diciembre de 2016, una contraprestación de hasta un monto de \$46'291,850.88 (Cuarenta y Seis Millones Doscientos Noventa y Un Mil Ochocientos Cincuenta Pesos 88/100 M.N.) I.V.A. incluido.

Se realizó una ampliación al contrato de Prestación de Servicios de Administración, Operación y Asistencia Técnica Hotelera del inmueble Exconvento Santa Catarina de Siena (Hotel Quinta Real Oaxaca), por un periodo de 6 meses que inicia del 1 de octubre de 2016 al 31 de marzo de 2017.

El 1° de enero de 2016, se celebró Contrato No. 01/2016 de Prestación de Servicios de Apoyo Operativo para el parador Turístico El Mirador con FONATUR Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V., con vigencia al 31 de diciembre de 2016.

p) **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.

- q) **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.
- r) **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.
- s) **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).
- t) **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.