



FONDO NACIONAL DE FOMENTO AL TURISMO : SECTOR PARAESTATAL FEDERAL  
Estado de Situación Financiera  
Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
(Miles de Pesos)

Concepto	Periodo			Periodo	
	Junio 2018	Diciembre 2017		Junio 2018	Diciembre 2017
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>		
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>			<b>PASIVO CIRCULANTE</b>		
Efectivo y Equivalentes	\$ 599,985	\$ 555,857	Cuentas por Pagar a Corto Plazo	\$ 101,874	\$ 55,308
Efectivo	127	127	Servicios Personales por Pagar a Corto Plazo	11,703	1,545
Bancos/Tesorería	1,458	4,139	Proveedores por Pagar a Corto Plazo	7,127	2
Inversiones Temporales (Hasta 3 Meses)	598,293	551,591	Contratistas por Obras Públicas por Pagar a Corto Plazo	27,971	-
Fondos con Afectación Específica	106	-	Retenciones y Contribuciones por Pagar a C.P.	26,852	26,466
			Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo	28,221	27,295
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	844,866	1,003,653			
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	432,506	425,386	Porción a Corto Plazo de la Deuda Pública a Largo Plazo	13,853	13,074
Deudores Diversos por Cobrar a Corto Plazo	353,032	345,587	Arrendamiento Financiero	13,853	13,074
Recursos Destinados a Gasto Directo	-	176,757			
Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Corto Plazo	59,328	56,923	Pasivos Diferidos a Corto Plazo	282,450	471,586
			Ingresos Cobrados por Adelantado a Corto Plazo	111,305	113,123
Derechos a Recibir Bienes o Servicios	165,911	23,125	Otros Pasivos Diferidos a Corto Plazo	171,145	358,463
Gastos pagados por anticipado	84,204	-			
Antídoto a Contratistas por Obras Públicas a Corto Plazo	79,995	20,684	Fondos y Bienes de Terceros en Garantía y/o Administración a Corto Plazo	345	337
Depósitos para Garantizar Adquisiciones de Bienes y/o Servicios	8	218	Fondos en Garantía a Corto Plazo	345	337
Pagos Provisionales de Contribuciones Federales	1,704	2,223			
			Provisiones a Corto Plazo	14,251	-
Inventarios	7,616,584	7,541,907	Intereses de la Deuda Pública	14,251	-
Inventario de Terrenos Disponibles	1,851,441	1,825,040	<b>Total de Pasivos Circulantes</b>	<b>412,573</b>	<b>540,305</b>
Inventario de Terrenos en Proceso de Elaboración	1,381,981	1,349,696			
Inventario de Terrenos en Breña	4,383,162	4,367,171	<b>PASIVO NO CIRCULANTE</b>		
Almacenes	5,406	3,692	Deuda Pública a Largo Plazo	2,301,144	2,463,573
Almacén de Materiales y Suministros de Consumo	5,406	3,692	Préstamos de la Deuda Interna por Pagar a Largo Plazo	2,224,442	2,379,897
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes	(619,230)	(609,277)	Arrendamiento Financiero por Pagar a Largo Plazo	76,702	83,676
Estimaciones para Cuentas Incobrables por Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	(619,230)	(609,277)	Pasivos Diferidos a Largo Plazo	561,637	620,093
			Déficit en compañías asociadas	561,637	620,093
<b>Total de Activos Circulantes</b>	<b>8,613,522</b>	<b>8,518,957</b>	Provisiones a Largo Plazo	933,634	927,293
			Provisión para Pensiones a Largo Plazo	708,193	701,852
<b>ACTIVO NO CIRCULANTE</b>			Otras Provisiones a Largo Plazo	225,441	225,441
Inversiones Financieras a Largo Plazo	1,144,843	1,138,502	<b>Total de Pasivos No Circulantes</b>	<b>3,796,415</b>	<b>4,010,959</b>
Inversiones a Largo Plazo	88,181	61,840			
Fideicomisos, Mandatos y Contratos Análogos	1,076,662	1,076,662	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>4,208,988</b>	<b>4,551,264</b>
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	483,726	487,453			
Documentos por Cobrar a Largo Plazo	480,631	483,000	<b>HACIENDA PÚBLICA/ PATRIMONIO</b>		
Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	3,095	4,453	<b>HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO CONTRIBUIDO</b>		
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	14,935,567	14,778,563	Aportaciones	48,953,685	48,746,010
Terrenos	166,147	180,949	Aportaciones del Gobierno Federal del Año en Curso	207,675	561,479
Viviendas	17,489	17,489	Aportaciones del Gobierno Federal de Años Anteriores	48,746,010	48,184,531
Edificios no Habitacionales	1,216,450	1,216,450	Donaciones de Capital	(8,398,162)	(8,396,807)
Infraestructura	1,625,874	1,625,874	Superávit/Déficit por Donación	(8,398,162)	(8,396,807)
Construcciones en Proceso en Bienes de Dominio Público	11,063,494	11,006,339			
Construcciones en Proceso en Bienes Propios	846,113	731,462	<b>HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO GENERADO</b>		
Bienes Muebles	1,113,580	1,113,845	Resultados del Ejercicio: (Ahorro / Desahorro)	340,728	146,498
Mobiliario y Equipo de Administración	939,601	939,607	Ahorro o Desahorro del Ejercicio	340,728	146,498
Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	12,861	12,861	Resultados de Ejercicios Anteriores	(21,193,666)	(21,339,984)
Equipo e Instrumental Médico y de Laboratorio	1,918	1,918	Resultados de Ejercicios Anteriores	(21,193,666)	(21,339,984)
Vehículos y Equipo de Transporte	56,056	56,056	<b>Total Hacienda Pública/ Patrimonio</b>	<b>19,702,585</b>	<b>19,155,717</b>
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	39,425	39,704			
Colecciones, Obras de Arte y Objetos Valiosos	63,699	63,699	<b>TOTAL DEL PASIVO Y HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO</b>	<b>\$ 23,911,573</b>	<b>\$ 23,706,981</b>
Activos Intangibles	640,012	640,012			
Activos del Plan Laboral	640,012	640,012			
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	(3,265,260)	(3,232,581)			
Depreciación Acumulada de Bienes Inmuebles	(901,497)	(887,456)			
Depreciación Acumulada de Infraestructura	(1,224,813)	(1,213,610)			
Depreciación Acumulada de Bienes Muebles	(1,063,651)	(1,063,275)			
Depreciación Acumulada de Bienes en Arrendamiento Financiero	(75,299)	(68,240)			
Activos Diferidos	115,585	136,182			
Estudios, Formulación y Evaluación de Proyectos	1,698	1,698			
Derechos sobre Bienes en Régimen de Arrendamiento Financiero	105,993	113,600			
Otros Activos Diferidos	7,893	20,904			
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos no Circulantes	(16,920)	(12,906)			
Estimaciones por Pérdida de Cuentas Incobrables de Documentos por Cobrar a Largo Plazo	(16,920)	(12,906)			
Otros Activos no Circulantes	146,938	138,944			
Bienes en Arrendamiento Financiero	130,787	122,793			
Bienes en Comodato	16,151	16,151			
<b>Total de Activos no Circulantes</b>	<b>15,298,051</b>	<b>15,188,024</b>			
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>\$ 23,911,573</b>	<b>\$ 23,706,981</b>			

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

C.P. Pedro Lucio Ocaso  
Subdirector de Recursos Financieros  
Raviló

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

**FONATUR** FONDO NACIONAL DE FOMENTO AL TURISMO : SECTOR PARAESTATAL FEDERAL  
**Estado de Resultados**  
**Del 01 de enero al 30 de junio de 2018 y 2017**  
(Miles de Pesos)

	Junio 2018	Junio 2017
<b>Ingresos Propios Netos</b>	\$ 136,124	\$ 262,571
Venta de terrenos	65,405	182,003
Venta de inversiones	-	1,103
Prestación de Servicios	60,699	58,031
Otros Ingresos por recuperación de gastos	10,020	21,434
<b>Costo de Ventas</b>	24,291	38,602
<b>Costo de Comercialización</b>	24,291	38,602
Costo por venta de terrenos	10,654	28,814
Costo de venta por prestación de servicios	13,637	9,788
<b>Resultado Bruto</b>	<b>111,833</b>	<b>223,969</b>
<b>Ingresos Diversos (Presupuestarios)</b>	35,567	24,485
Intereses Ganados de Valores, Créditos, Bonos y Otros	35,445	24,382
Otros Ingresos de operación	122	103
<b>Gastos de Operación (Presupuestarios)</b>	490,731	523,405
Servicios Personales	126,316	129,871
Materiales y Suministros	3,723	3,222
Servicios Generales	223,976	238,422
Ayudas Sociales	3	-
Pensiones y Jubilaciones	158	177
Intereses de la deuda pública	100,102	100,342
Aportaciones a fideicomisos	36,453	51,371
<b>Resultado de Operación</b>	<b>(343,331)</b>	<b>(274,951)</b>
<b>Subsidios y Transferencias Corrientes</b>	781,264	677,582
Transferencias Internas y Asignaciones del Sector Público	504,701	529,029
Aportaciones para Obra Pública no Capitalizable	276,563	148,553
<b>Resultado después de aplicar los Subsidios y Transferencias Corrientes</b>	<b>437,933</b>	<b>402,631</b>
<b>Resultado Integral de Financiamiento RIF</b>	(10)	(1,320)
Diferencias por Tipo de Cambio a Favor en Efectivo y Equivalentes	45,457	56,714
Diferencias por Tipo de Cambio Negativas en Efectivo y Equivalentes	(45,467)	(58,034)
<b>Otros Ingresos o Productos Virtuales</b>	60,389	29,050
Otros ingresos por dación en pago	1,363	-
Utilidades por Participación Patrimonial	58,350	29,044
Otros Ingresos y Beneficios Varios	676	6
<b>Otros Gastos Virtuales</b>	40,907	34,310
Estimaciones, Depreciaciones, Deterioros, Obsolescencia y Amortizaciones	40,383	34,310
Costo de terrenos por dación en pago	493	-
Otros Gastos Varios	31	-
<b>Inversión Pública</b>	116,677	119,806
Inversión Públicas no Capitalizable	116,677	119,806
<b>Resultado Neto del Ejercicio</b>	<b>\$ 340,728</b>	<b>\$ 276,245</b>

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

C.P. Pedro Lucio Oscoy  
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**  
**Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017**  
(Miles de Pesos)

Concepto	Patrimonio Contribuido Aportaciones	Patrimonio Contribuido Entregas al gobierno federal	Patrimonio Generado de Ejercicios Anteriores	Patrimonio Generado del Ejercicio	TOTAL
<b>Patrimonio Neto al Final del Ejercicio 2016</b>	\$ 48,184,531	\$ (8,271,357)	\$ (21,133,717)	\$ (21,165)	\$ 18,758,292
<b>Patrimonio Neto Inicial del Ejercicio 2017</b>	561,479	-	-	-	561,479
Aportaciones	561,479	-	-	-	561,479
<b>Variaciones de la Hacienda Pública/ Patrimonio Neto del Ejercicio</b>					
Resultado del Ejercicio: Ahorro/(Desahorro)	-	(125,450)	(206,287)	167,663	(184,054)
Resultados de Ejercicios Anteriores	-	-	-	146,488	146,488
Terrenos entregados en Donación	-	-	(21,165)	21,165	-
Resultado de la Participación en otras Entidades	-	(125,450)	-	-	(125,450)
CANCELACIÓN de créditos incobrables y saldos de ejercicios anteriores	-	-	(1,477)	-	(1,477)
	-	-	(183,625)	-	(183,625)
<b>Hacienda Pública/Patrimonio Neto Final del Ejercicio 2017</b>	<u>48,745,010</u>	<u>(8,396,807)</u>	<u>(21,339,984)</u>	<u>146,488</u>	<u>19,155,717</u>
<b>Cambios en la Hacienda Pública/ Patrimonio Neto del Ejercicio 2018</b>					
Aportaciones	207,675	-	-	-	207,675
	207,675	-	-	-	207,675
<b>Variaciones de la Hacienda Pública/ Patrimonio Neto del Ejercicio</b>					
Resultado del Ejercicio: Ahorro/(Desahorro)	-	(1,355)	146,318	194,230	339,193
Resultados de Ejercicios Anteriores	-	-	-	340,728	340,728
Terrenos entregados en Donación	-	-	146,488	(146,488)	-
Resultado de la Participación en otras Entidades	-	(1,355)	-	-	(1,355)
CANCELACIÓN de deudores diversos	-	-	(168)	-	(168)
	-	-	(12)	-	(12)
<b>Saldo Neto en la Hacienda Pública/ Patrimonio al 30 de junio de 2018</b>	\$ <u>48,952,685</u>	\$ <u>(8,398,162)</u>	\$ <u>(21,193,666)</u>	\$ <u>340,728</u>	\$ <u>19,702,585</u>

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

C.P. Pedro Lucio Oscoy  
Subdirector de Recursos Financieros  
Revisó

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



FONDO NACIONAL DE FOMENTO AL TURISMO : SECTOR PARAESTATAL FEDERAL

Estado de Cambios en la Situación Financiera

Del 01 de enero al 30 de junio de 2018

(Millones de Pesos)

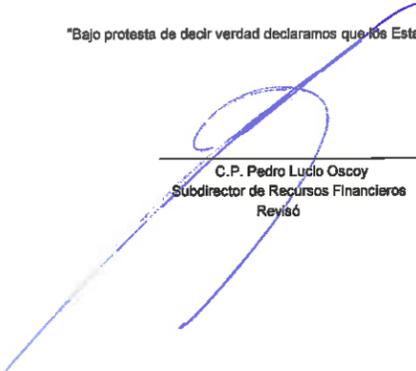
	ORIGEN	APLICACIÓN
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>189,119</b>	<b>283,684</b>
Efectivo y Equivalentes	2,680	46,808
Bancos/Tesorería	2,680	-
Inversiones Temporales (Hasta 3 Meses)	-	46,702
Fondos con Afectación Específica	-	108
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	175,757	16,970
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	-	7,120
Deudores Diversos por Cobrar a Corto Plazo	-	7,445
Recursos Destinados a Gasto Directo	175,757	-
Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Corto Plazo	-	2,405
Derechos a Recibir Bienes o Servicios	729	143,515
Gastos pagados por anticipado	-	84,204
Anticipo a Contratistas por Obras Públicas a Corto Plazo	-	58,311
Depósitos para Garantizar Adquisiciones de Bienes y/o Servicios	210	-
Pagos Provisionales de Contribuciones Federales	519	-
Inventarios	-	74,677
Inventario de Terrenos Disponibles	-	26,401
Inventario de Terrenos en Proceso de Elaboración	-	32,285
Inventario de Terrenos en Breña	-	15,991
Almacenes	-	1,714
Almacén de Materiales y Suministros de Consumo	-	1,714
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes	9,953	-
Estimaciones para Cuentas Incobrables por Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	9,953	-
<b>ACTIVO NO CIRCULANTE</b>	<b>76,125</b>	<b>186,152</b>
Inversiones Financieras a Largo Plazo	-	6,341
Inversiones a Largo Plazo	-	6,341
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	3,727	-
Documentos por Cobrar a Largo Plazo	2,369	-
Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	1,358	-
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	14,802	171,806
Terrenos	14,802	-
Construcciones en Proceso en Bienes de Dominio Público	-	57,155
Construcciones en Proceso en Bienes Propios	-	114,651
Bienes Muebles	285	-
Mobiliario y Equipo de Administración	6	-
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	279	-
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	32,679	-
Depreciación Acumulada de Bienes Inmuebles	14,041	-
Depreciación Acumulada de Infraestructura	11,203	-
Depreciación Acumulada de Bienes Muebles	376	-
Depreciación Acumulada de Bienes en Arrendamiento Financiero	7,059	-
Activos Diferidos	20,618	11
Estudios, Formulación y Evaluación de Proyectos	-	11
Derechos sobre Bienes en Régimen de Arrendamiento Financiero	7,607	-
Otros Activos Diferidos	13,011	-
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos no Circulantes	4,014	-
Estimaciones por Pérdida de Cuentas Incobrables de Documentos por Cobrar a Largo Plazo	4,014	-
Otros Activos no Circulantes	-	7,994
Bienes en Arrendamiento Financiero	-	7,994
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>265,244</b>	<b>469,836</b>
<b>PASIVOS A CORTO PLAZO:</b>	<b>61,404</b>	<b>189,136</b>
Cuentas por Pagar a Corto Plazo	46,566	-
Servicios Personales por Pagar a Corto Plazo	10,158	-
Proveedores por Pagar a Corto Plazo	7,125	-
Contratistas por Obras Públicas por Pagar a Corto Plazo	27,971	-
Retenciones y Contribuciones por Pagar a C.P.	386	-
Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo	926	-
Porción a Corto Plazo de la Deuda Pública a Largo Plazo	579	-
Arrendamiento Financiero	579	-
Pasivos Diferidos a Corto Plazo	-	189,136
Ingresos Cobrados por Adelantado a Corto Plazo	-	1,818
Otros Pasivos Diferidos a Corto Plazo	-	187,318
Fondos y Bienes de Terceros en Garantía y/o Administración a Corto Plazo	8	-
Fondos en Garantía a Corto Plazo	8	-
Provisiones a Corto Plazo	14,251	-
Intereses de la Deuda Pública	14,251	-
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO:</b>	<b>6,341</b>	<b>220,885</b>
Deuda Pública a Largo Plazo	-	162,429
Préstamos de la Deuda Interna por Pagar a Largo Plazo	-	155,455
Arrendamiento Financiero por Pagar a Largo Plazo	-	6,974
Pasivos Diferidos a Largo Plazo	-	58,456
Déficit en compañías asociadas	-	58,456
Provisiones a Largo Plazo	6,341	-
Provisión para Pensiones a Largo Plazo	6,341	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>67,745</b>	<b>410,021</b>



**FONDO NACIONAL DE FOMENTO AL TURISMO : SECTOR PARAESTATAL FEDERAL**  
**Estado de Cambios en la Situación Financiera**  
**Del 01 de enero al 30 de junio de 2018**  
**(Miles de Pesos)**

	ORIGEN	APLICACIÓN
<b>HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO CONTRIBUIDO</b>	<b>661,479</b>	<b>355,159</b>
Aportaciones	561,479	353,804
Aportaciones del Gobierno Federal del Año en Curso		353,804
Aportaciones del Gobierno Federal de Años Anteriores	561,479	
Donaciones de Capital		1,355
Superávit/Déficit por Donación		1,355
<b>HACIENDA PÚBLICA /PATRIMONIO GENERADO</b>	<b>340,548</b>	<b>-</b>
Resultados del Ejercicio: (Ahorro / Desahorro)	194,230	
Ahorro o Desahorro del Ejercicio	194,230	
Resultados de Ejercicios Anteriores	146,318	
Resultados de Ejercicios Anteriores	146,318	
<b>TOTAL HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO</b>	<b>902,027</b>	<b>355,159</b>

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

  
C.P. Pedro Lucio Oscoy  
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 Flujos de Efectivo  
Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
(Miles de Pesos)

Concepto	Junio 2018	Diciembre 2017
<b>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</b>		
<b>Origen</b>	<b>\$ 1,004,923</b>	<b>\$ 1,648,047</b>
Ingresos de Operación de Entidades Paraestatales Empresariales y no Financieras	145,190	456,014
Venta de terrenos	75,942	256,332
Otros Ingresos	69,248	199,682
Transferencias Internas y Asignaciones del Sector Público	859,733	1,192,033
Transferencias Internas y Asignaciones del Sector Público	548,273	912,964
Aportaciones para Obra Pública No Capitalizable	311,460	279,069
<b>Aplicación</b>	<b>922,339</b>	<b>1,425,377</b>
Servicios Personales	146,362	307,853
Materiales y Suministros	1,251	5,379
Servicios Generales	329,272	543,185
Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas	133,994	289,853
Obra Pública No Capitalizable	311,460	279,107
<b>Flujo Neto de Efectivo por Actividades de Operación</b>	<b>82,584</b>	<b>222,670</b>
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión</b>		
<b>Origen</b>	<b>306,129</b>	<b>517,519</b>
Contribuciones de Capital	306,129	517,519
<b>Aplicación</b>	<b>61,253</b>	<b>174,805</b>
Obra pública	60,087	171,318
Reintegros de años anteriores	1,166	3,487
<b>Flujo Neto de Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>244,876</b>	<b>342,714</b>
<b>Aplicación</b>	<b>283,332</b>	<b>381,329</b>
Deuda publica interna	276,133	367,835
Inmuebles	7,199	13,494
<b>Flujo neto de Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	<b>(283,332)</b>	<b>(381,329)</b>
<b>Incremento/(Disminución) Neta en el Ejercicio del Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>44,128</b>	<b>184,055</b>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Ejercicio	555,857	371,802
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del Ejercicio</b>	<b>\$ 599,985</b>	<b>\$ 555,857</b>

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

C.P. Pedro Lucio Escob  
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. Carlota C. Sánchez Cerezo  
Gerente de Tesorería  
Elaboró

**FONDO NACIONAL DE FOMENTO AL TURISMO : SECTOR PARAESTATAL FEDERAL****Estado Analítico del Activo**Del 01 de enero al 30 de junio de 2018  
(Miles de Pesos)

	Saldo Inicial 1	Cargos del Periodo 2	Abonos del Periodo 3	Saldo Final 4 = (1+2-3)	Variación del Periodo 5=(4-1)
<b>ACTIVO</b>	<b>8,518,957</b>	<b>221,836,718</b>	<b>221,742,153</b>	<b>6,613,522</b>	<b>94,565</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>555,857</b>	<b>217,730,072</b>	<b>217,685,944</b>	<b>599,985</b>	<b>44,128</b>
Efectivo	127	10,970,373	10,970,373	127	(2,660)
Bancos/Tesorería	4,139	33,041,810	33,044,490	1,469	46,702
Inversiones Temporales (Hasta 3 Meses)	551,591	173,717,733	173,671,031	598,263	106
Fondos con Afectación Específica	-	156	50	106	(158,787)
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	1,003,653	3,636,825	3,795,812	844,868	7,120
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	425,386	741,923	734,803	432,506	7,445
Deudoras Diversas por Cobrar a Corto Plazo	345,587	273,843	266,388	353,032	(175,757)
Impuesto al Valor Agregado Acreditable	175,757	2,048,154	2,223,911	-	-
Recursos Destinados a Gasto Directo	-	230,327	230,327	-	-
Impuesto al Valor Agregado Acreditable	-	342,578	340,173	59,328	2,405
Otros Derechos a Recibir Bienes o Servicios	58,923	319,537	176,751	185,911	142,786
Derechos a Recibir Bienes o Servicios	23,125	223,956	138,752	84,204	84,204
Anticipo a Proveedores por Adquisición de Bienes y Prestación de Servicios a Corto Plazo	-	91,666	32,355	79,995	59,311
Anticipo a Contratistas por Obras Públicas a Corto Plazo	20,684	-	210	8	(210)
Depósitos para Garantizar Adquisiciones de Bienes y/o Servicios	218	-	4,434	1,704	(519)
Pagos Provisionales de Contribuciones Federales	2,223	3,915	4,434	8	(210)
Inventarios	7,541,997	100,689	26,012	7,616,594	74,677
Inventarios de Mercancías Terminadas	1,825,040	45,262	18,861	1,851,441	26,401
Inventarios de Mercancías en Proceso de Elaboración	1,349,696	39,405	7,120	1,381,981	32,286
Inventarios de Materias Primas, Materiales y Suministros para Producción	4,367,171	16,022	31	4,393,162	15,991
Almacenes	3,692	6,533	4,819	5,406	1,714
Almacén de Materiales y Suministros de Consumo	3,692	6,533	4,819	5,406	1,714
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes	(609,277)	43,062	53,015	(619,230)	(9,953)
Estimaciones para Cuentas Incobrables por Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	(609,277)	43,062	53,015	(619,230)	(9,953)
<b>ACTIVO NO CIRCULANTE</b>	<b>15,188,024</b>	<b>1,051,766</b>	<b>941,739</b>	<b>15,298,051</b>	<b>110,027</b>
Inversiones Financieras a Largo Plazo	1,138,502	35,141	28,800	1,144,843	6,341
Inversiones a Largo Plazo	61,840	35,141	28,800	68,181	6,341
Fideicomisos, Mandatos y Contratos Análogos	1,076,662	-	-	1,076,662	-
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	487,453	803,706	807,433	483,726	(3,727)
Documentos por Cobrar a Largo Plazo	483,000	482,987	484,766	480,531	(2,368)
Deudoras Diversas a Largo Plazo	-	89	89	-	-
Otros Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	4,453	341,220	342,578	3,095	(1,358)
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	14,778,563	178,234	21,230	14,835,567	157,004
Terrenos	180,949	1,381	16,183	168,147	(14,802)
Viviendas	17,489	-	-	17,489	-
Edificios no Habitacionales	1,216,450	-	-	1,216,450	-
Infraestructura	1,625,874	-	-	1,625,874	-
Construcciones en Proceso en Bienes de Dominio Público	11,006,339	61,829	4,774	11,063,494	57,155
Construcciones en Proceso en Bienes Propios	731,462	114,924	273	846,113	114,851
Bienes Muebles	1,113,845	585	870	1,113,560	(285)
Mobiliario y Equipo de Administración	939,607	210	216	939,601	(6)
Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	12,881	-	-	12,861	-
Equipo e Instrumental Médico y de Laboratorio	1,918	-	-	1,918	-
Vehículos y Equipo de Transporte	56,056	375	375	56,056	-
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	39,704	-	-	39,425	(279)
Colecciones, Obras de Arte y Objetos Valiosos	63,699	-	-	63,699	-



**FONDO NACIONAL DE FOMENTO AL TURISMO : SECTOR PARAESTATAL FEDERAL**

Estado Analítico del Activo  
Del 01 de enero al 30 de junio de 2018  
(Miles de Pesos)

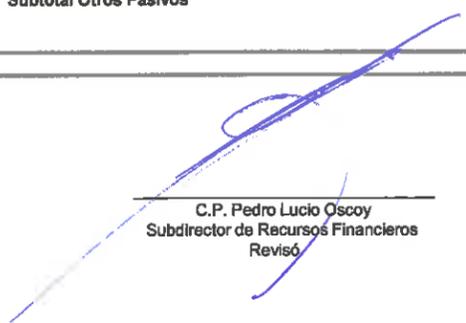
	1	2	3	4	5
	Saldo Inicial	Cargos del Periodo	Abonos del Periodo	Saldo Final	Variación del Periodo
				4=(1+2-3)	5=(4-1)
<b>Activos Intangibles</b>	640,012	-	-	640,012	-
Activos del Plan Laboral	640,012	-	-	640,012	-
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	(3,232,581)	13,202	45,861	(3,265,260)	(32,679)
Depreciación Acumulada de Bienes Inmuebles	(887,456)	14,041	14,041	(901,497)	(14,041)
Depreciación Acumulada de Infraestructura	(1,213,610)	12,363	23,566	(1,224,813)	(11,203)
Depreciación Acumulada de Bienes Muebles	(1,093,275)	839	1,215	(1,063,651)	(376)
Depreciación Acumulada de Bienes en Arrendamiento Financiero	(68,240)	-	7,059	(75,299)	(7,059)
<b>Activos Diferidos</b>	136,192	18	20,625	115,565	(20,607)
Estudios, Formulación y Evaluación de Proyectos	1,668	11	-	1,699	11
Derechos sobre Bienes en Régimen de Arrendamiento Financiero	113,600	-	7,607	105,993	(7,607)
Otros Activos Diferidos	20,904	7	13,018	7,893	(13,011)
<b>Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos no Circulantes</b>	(12,906)	12,886	16,900	(16,920)	(4,014)
Estimaciones por Pérdida de Cuentas Incobrables de Documentos por Cobrar a Largo Plazo	(12,906)	12,886	16,900	(16,920)	(4,014)
Otros Activos no Circulantes	136,944	7,984	-	146,988	(4,014)
Bienes en Arrendamiento Financiero	122,793	7,984	-	130,767	7,984
Bienes en Comodato	16,151	-	-	16,151	-
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	23,706,881	222,893,484	222,683,892	23,911,573	204,592

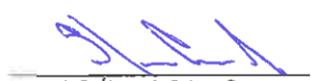
C.P. Pedro Lucio Oscoy  
Subdirector de Recursos Financieros

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


**FONDO NACIONAL DE FOMENTO AL TURISMO : SECTOR PARAESTATAL FEDERAL**  
**Estado Analítico de Deuda y Otros Pasivos**  
**Del 01 de enero al 30 de junio de 2018**  
**(Miles de Pesos)**

	Moneda de Contratación	Institución o País Acreedor	Saldos al Inicio del Período	Saldo al Final del Período
<b>Corto Plazo</b>				
<b>Deuda Interna</b>			\$ 13,074	\$ 13,653
Arrendamientos Financieros			13,074	13,653
<b>Subtotal a Corto Plazo</b>			<b>13,074</b>	<b>13,653</b>
<b>Largo Plazo</b>				
<b>Deuda Interna</b>			2,463,573	2,301,144
Instituciones de Crédito			2,379,897	2,224,442
Arrendamiento Financiero por Pagar a Largo Plazo			83,676	76,702
<b>Subtotal a Largo Plazo</b>			<b>2,463,573</b>	<b>2,301,144</b>
<b>Otros Pasivos</b>				
<b>Cuentas por Pagar a Corto Plazo</b>			55,308	101,874
Servicios Personales por Pagar a Corto Plazo			1,545	11,703
Proveedores por Pagar a Corto Plazo			2	7,127
Contratistas por Obras Públicas por Pagar a Corto Plazo			-	27,971
Retenciones y Contribuciones por Pagar a C.P.			26,466	26,852
Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo			27,295	28,221
<b>Pasivos Diferidos a Corto Plazo</b>			471,586	282,450
Ingresos Cobrados por Adelantado a Corto Plazo			113,123	111,305
Otros Pasivos Diferidos a Corto Plazo			358,463	171,145
<b>Fondos y Bienes de Terceros en Garantía y/o Administración a Corto Plazo</b>			337	345
Fondos en Garantía a Corto Plazo			337	345
<b>Provisiones a Corto Plazo</b>			-	14,251
Intereses de la Deuda Pública			-	14,251
<b>Pasivos Diferidos a Largo Plazo</b>			620,093	561,637
Otros Pasivos Diferidos a Largo Plazo			620,093	561,637
<b>Provisiones a Largo Plazo</b>			927,293	933,634
Provisión para Pensiones a Largo Plazo			701,852	708,193
Otras Provisiones a Largo Plazo			225,441	225,441
<b>Subtotal Otros Pasivos</b>			<b>2,074,617</b>	<b>1,894,191</b>
			\$ 4,551,264	\$ 4,208,988

  
 C.P. Pedro Lucio Oscoy  
 Subdirector de Recursos Financieros  
 Revisó

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

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

Notas a los estados financieros  
Por el periodo que terminó el 30 de Junio 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
(Todos los importes se presentan en miles de pesos)

NOTAS DE DESGLOSE

1) NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

a) Derechos a recibir efectivo o equivalentes

	Junio 2018	
	Corto plazo	Largo plazo
<b>Por venta de terrenos:</b>		
Organización Editorial Acuario S.A. de C.V.	\$ -	\$ 43,490
Vázquez Mellado Mier	5,736	-
Bienes y Raíces Labna S.A. de C.V.	5,456	1,994
Alfredo Neme Martínez	3,997	9,627
Salvador Daniel Kabbaz Guindi y Copropietarios	2,390	322,936
Opportunity Knocks De Mexico, S.A. de C.V.	3,782	5,653
Inmobiliaria Jep S.A. de C.V.	3,479	2,483
Ciscolang S.A. de C.V.	3,029	11,653
Estela Pineda Castillejos	2,836	-
Promotora y Constructora del Caribe, S.A.	2,453	1,117
Cocoa, S.A. de C.V.	9,417	27,889
Desarrolladora del Sureste CIP, S.A. de C.V.	1,186	2,215
Fomento Inmobiliario de Tehuacán, S.A. de C.V.	503	-
Fondo de Recuperación de Inmuebles SAP	885	2,239
Inmobiliaria Bahía de Conejos, S. de R.L.	820	2,298
Desarrollos Comerciales Orizaba, S.A. de C.V.	3,532	12,542
Pulso Cancún Nizuc, SAPI de C.V.	4,526	16,307
Otros	11,068	16,191
<b>Por Créditos refaccionarios:</b>		
Tropical Club de Ixtapa S.A. de C.V. (dólares)	214,065	-
<b>Por venta de inversiones:</b>		
Proyectos Turísticos del Golfo S.A. de C.V.	11,633	-
Pedro Arjón López	160	432
Job Saturnino Fuerte Ramón	224	312
Otros	660	1,253
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Partes relacionadas	132,259	-
Otras cuentas por cobrar	7,951	-
Penalizaciones	459	-
<b>Total</b>	<b>\$ 432,506</b>	<b>\$ 480,631</b>

	Diciembre 2017	
	Corto plazo	Largo plazo
<b>Por venta de terrenos:</b>		
Organización Editorial Acuario S.A. de C.V.	\$ -	\$ 43,490
Vázquez Mellado Mier	5,736	-
Bienes y Raíces Labna S.A. de C.V.	5,462	4,713
Alfredo Neme Martínez	4,003	11,620
Salvador Daniel Kabbaz Guindi y Copropietarios	2,404	325,410
Grupo Ferrominero S.A. de C.V.	2,839	3,448
Opportunity Knocks De Mexico, S.A. de C.V.	3,787	7,537
Inmobiliaria Jep S.A. de C.V.	3,490	4,207
Ciscolang S.A. de C.V.	3,029	11,653
Estela Pineda Castillejos	2,836	-
Promotora y Constructora del Caribe, S.A.	2,239	2,234
Florentino Gerardo Audelio Holm	1,199	4,335
Cocoa, S.A. de C.V.	10,840	31,912
Desarrolladora del Sureste CIP, S.A. de C.V.	259	3,406
Fomento Inmobiliario de Tehuacán, S.A. de C.V.	1,237	-
Fondo de Recuperación de Inmuebles SAP	988	2,672
Inmobiliaria Bahía de Conejos, S. de R.L.	822	2,704
Otros	11,367	21,203
<b>Por Créditos refaccionarios:</b>		
Tropical Club de Ixtapa S.A. de C.V. (dólares)	211,198	-
<b>Por venta de inversiones:</b>		
Proyectos Turísticos del Golfo S.A. de C.V.	11,633	-
Pedro Arjón López	160	512
Job Saturnino Fuerte Ramón	224	421
Otros	718	1,523
<b>Prestación de servicios:</b>		
Partes relacionadas	132,875	-
Otras cuentas por cobrar	5,582	-
Penalizaciones	459	-
<b>Total</b>	<b>\$ 425,386</b>	<b>\$ 483,000</b>

**b) Deudores diversos por cobrar a corto plazo**

	Junio 2018	
	Corto plazo	Largo plazo
Consortio Prodipe (dólares)	\$ 233,305	\$ -
Promotora Regional Inmobiliaria, S.A. de C.V.	31,041	-
Sidek Creditor Trust (dólares)	52,783	-
Hotel Qualton Ixtapa, S.A. de C.V.	24,057	-
Préstamos a empleados	4,624	-
Otros	7,222	-
<b>Total</b>	<b>\$ 353,032</b>	<b>\$ -</b>

	Diciembre 2017	
	Corto plazo	Largo plazo
Consortio Prodipe (dólares)	\$ 230,249	\$ -
Promotora Regional Inmobiliaria, S.A. de C.V.	31,041	-
Sidek Creditor Trust (dólares)	52,076	-
Hotel Qualton Ixtapa, S.A. de C.V.	24,057	-
Préstamos a empleados	4,653	-
Otros	3,511	-
	<u>\$ 345,587</u>	<u>\$ -</u>

c) **Otros derechos a recibir efectivo o equivalentes a corto plazo**

	Junio 2018	Diciembre 2017
Anticipos en Litigio	\$ 10,294	\$ 10,295
Fonatur Constructora Dación en Pago	49,034	46,628
	<u>\$ 59,328</u>	<u>\$ 56,923</u>

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

	Junio 2018	Diciembre 2017
Partes relacionadas	\$ 64,204	\$ 4,893
Otros anticipos a contratistas	15,791	15,791
	<u>\$ 79,995</u>	<u>\$ 20,684</u>

e) **Inventarios de terrenos**

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

	Junio 2018	
	Superficie m2	Importe
Disponibles para la venta	3,515,259	\$ 1,851,441
En proceso de urbanización	10,538,570	1,381,981
En breña	61,686,431	4,334,637
Subtotal	75,740,260	7,568,059
San Quintín	833,592	48,525
Total	<u>76,573,852</u>	<u>\$ 7,616,584</u>

	<b>Diciembre 2017</b>	
	<b>Superficie m2</b>	<b>Importe</b>
Disponibles para la venta	3,484,185	\$ 1,825,040
En proceso de urbanización	10,559,762	1,349,696
En breña	<u>61,686,431</u>	<u>4,318,646</u>
Subtotal	75,730,378	7,493,382
San Quintín	<u>833,592</u>	<u>48,525</u>
Total	<u><b>76,563,970</b></u>	<u><b>\$ 7,541,907</b></u>

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

	<b>Junio 2018</b>	
	<b>Superficie m2</b>	<b>Importe</b>
Huatulco, Oax.	5,508,494	\$ 945,021
Cancún, Q. Roo	1,998,362	184,026
Palenque, Chis.	186,653	34,510
Cozumel, Q. Roo	123,675	206,804
Ixtapa, Gro.	1,727,883	1,283,611
Nopolo	3,326,039	272,646
Loreto, B.C.S.	1,654,384	287,846
Puerto Escondido, B.C.S.	34,265,417	262,510
San José del Cab, B.C.S.	1,962,677	164,667
Costa Maya, Q. Roo	618,121	79,862
Kino Nuevo	2,123,310	12,372
Costa del Pacífico	22,014,685	3,698,886
Nayarit	169,236	114,266
Escala Náutica La Paz	53,314	12,403
Avándaro y otros	<u>7,910</u>	<u>8,629</u>
Suma	<u>75,740,260</u>	<u>7,568,059</u>
San Quintín	<u>833,592</u>	<u>48,525</u>
Total	<u><b>76,573,852</b></u>	<u><b>\$ 7,616,584</b></u>

	<b>Diciembre 2017</b>	
	<b>Superficie m2</b>	<b>Importe</b>
Huatulco, Oax.	5,532,247	\$ 933,699
Cancún, Q. Roo	2,015,779	183,738
Palenque, Chis.	186,653	34,510
Cozumel, Q. Roo	123,675	204,198
Ixtapa, Gro.	1,729,313	1,271,780
Nopolo	3,326,650	272,985
Loreto, B.C.S.	1,654,705	287,471
Puerto Escondido, B.C.S.	34,265,417	262,510
San José del Cab, B.C.S.	1,962,677	168,085
Costa Maya, Q. Roo	618,121	79,862
Kino Nuevo	2,123,310	12,372
Costa del Pacífico	22,014,685	3,663,644
Nayarit	169,236	109,899
Avándaro y otros	7,910	8,629
<b>Suma</b>	<b>75,730,378</b>	<b>7,493,382</b>
San Quintin	833,592	48,525
<b>Total</b>	<b><u>76,563,970</u></b>	<b><u>\$ 7,541,907</u></b>

En el mes de abril de 2018 se dieron de alta los siguientes lotes como disponibles para la venta, correspondientes a la Escala Náutica La Paz:

- Lote B con una superficie de 7,748.49 m2.
- Lote C con una superficie de 13,653.02 m2.
- Lote D1 con una superficie de 21,203.14 m2.
- Lote D2 con una superficie de 1,063.10 m2.

Así como también los siguientes lotes donados, correspondientes a la Escala Náutica La Paz:

- Lote área de donación con una superficie de 5,802.40 m2.
- Lote D3 área de donación con una superficie de 132.53 m2.

Y el lote E1 con una superficie de 9,746.64m2, el cual se encuentra en estatus de proceso.

El inventario de terrenos comprende todas las superficies en metros cuadrados propiedad del Fondo que se encuentran disponibles para la venta, en proceso y en breña, 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.

Al 31 de julio de 2017 se realizaron conciliaciones de superficies con los datos proporcionados por la Gerencia de Control Patrimonial por lo que se registraron traspasos y donaciones de superficie y monto con la finalidad de reflejar los mismos datos en el sistema SISTER y SAP.

A continuación, se presenta las principales diferencias en superficie por CIP que fueron registradas en SAP en el mes de julio:

<b>Desarrollo</b>	<b>SAP</b>	<b>SISTER</b>	<b>Diferencias</b>
Cancún	127,004,436	126,978,995	25,441
Ixtapa	20,200,556	20,204,853	(4,297)
San José del Cabo	8,595,372	8,594,909	463
Loreto	2,693,600	2,693,600	-
Huatulco	209,750,409	209,750,000	409
Nayarit	4,145,781	4,398,783	(253,002)
Cabo San Lucas	557,486	556,698	788
Puerto Escondido	61,820,428	61,720,000	100,428
Nopolo	23,671,022	23,671,000	22
Playa Espiritu	23,777,512	23,777,512	-
Cozumel	437,531	437,537	(6)
Avandaro	7,910	7,910	-
Costa Maya	618,120	618,120	-
Kino Nuevo	2,123,310	2,123,310	-
Palenque	186,653	212,586	(25,933)
San Quintin	692,135	674,547	17,588
<b>Total</b>	<b>486,282,261</b>	<b>486,420,360</b>	<b>(138,099)</b>

**f) 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.

A partir del mes de octubre de 2017, de acuerdo con las condiciones establecidas en los contratos de Dación de Pago se realizó la reclasificación del saldo correspondiente a corto plazo, reflejándose como sigue:

	<b>Junio 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>
Dación en pago Corto Plazo	\$ 49,034	\$ 46,628
Dación en pago Largo Plazo	<u>3,095</u>	<u>4,453</u>

\$ 52,129      \$ 51,081

**g) 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.

	<u>Junio 2018</u>	
	Corto plazo	Largo plazo
<b>Por venta de terrenos:</b>		
Vázquez Mellado Mier	\$ 5,736	\$ -
Estela Pineda Castillejos	2,836	-
Ciscolang, S.A. de C.V.	3,029	11,653
Otros	3,360	2,172
<b>Dación en pago:</b>		
Dación en pago	49,034	3,095
<b>Por Créditos refaccionarios:</b>		
Tropical Club de Ixtapa S.A. de C.V. (dólares)	214,065	-
<b>Por venta de inversiones:</b>		
Proyectos Turísticos del Golfo S.A. de C.V.	11,633	-
Otros	48	-
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Penalizaciones	459	-
<b>Deudores diversos:</b>		
Consortio Prodipe (dólares)	233,305	-
Sidek Creditor Trust	52,783	-
Hotel Qualton Ixtapa, S.A. de C.V.	13,144	-
Préstamos a empleados	4,613	-
Otros	2,142	-
Anticipos en litigio	8,667	-
Anticipos a contratistas	14,376	-
<b>Total</b>	<u>\$ 619,230</u>	<u>\$ 16,920</u>

	<u>Diciembre 2017</u>	
	Corto plazo	Largo plazo
<b>Por venta de terrenos:</b>		
Vázquez Mellado Mier	\$ 5,736	\$ -
Estela Pineda Castillejos	2,836	-
Cocoa, S.A. de C.V.	2,657	6,977
Otros	2,711	1,477
<b>Dación en pago:</b>		
Dación en pago	46,629	4,452
<b>Por Créditos refaccionarios:</b>		

Tropical Club de Ixtapa S.A. de C.V. (dólares)	211,198	-
<b>Por venta de inversiones:</b>		
Proyectos Turísticos del Golfo S.A. de C.V.	11,633	-
Otros	48	-
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Penalizaciones	459	-
<b>Deudores diversos:</b>		
Consortio Prodipe (dólares)	230,249	-
Sidek Creditor Trust	52,075	-
Hotel Qualton Ixtapa, S.A. de C.V.	13,144	-
Préstamos a empleados	4,606	-
Otros	2,253	-
Anticipos en litigio	8,667	-
Anticipos a contratistas	14,376	-
<b>Total</b>	<b>\$ 609,277</b>	<b>\$ 12,906</b>

**h) Bienes Muebles, Inmuebles e intangibles**  
**Inmuebles, Mobiliario y equipo y superestructura turística**

**Junio 2018**

	<b>Importe</b>	<b>Depreciación acumulada</b>
<b>BIENES INMUEBLES</b>		
<b>Bienes Inmuebles</b>		
Terrenos	\$ 166,147	\$ -
Viviendas	17,489	(16,864)
Edificios no Habitacionales	1,216,450	(884,633)
<b>Sub - Total</b>	<b>1,400,086</b>	<b>(901,497)</b>
Infraestructura	1,625,874	(1,224,813)
Construcciones en proceso en Bienes de Dominio Público	11,063,494	-
Construcciones en Proceso en Bienes Propios	846,113	-
<b>Total</b>	<b>14,935,567</b>	<b>(2,126,310)</b>

**Bienes Muebles**

Mobiliario y Equipo de Administración	939,601	(937,856)
Mobiliario y Equipo Educacional y Recreativo	12,861	(12,523)
Equipo e Instrumental Médico y de Laboratorio	1,918	(1,918)
Vehículos y Equipo de Transporte	56,056	(55,987)
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	39,425	(39,216)
Colecciones, Obras de Arte y Objetos Valiosos	<u>63,699</u>	<u>-</u>

**Total** 1,113,560 (1,047,500)

**Otros Activos Identificados Dentro de Otros Activos No Circulantes**

Bienes en Comodato	16,151	(16,151)
Bienes en Arrendamiento Financiero	<u>130,787</u>	<u>(75,299)</u>

**Total** \$ 146,938 \$ (91,450)

**Diciembre 2017****BIENES INMUEBLES****Bienes Inmuebles**

	<b>Importe</b>	<b>Depreciación acumulada</b>
Terrenos	\$ 180,949	\$ -
Viviendas	17,489	(16,846)
Edificios no Habitacionales	<u>1,216,450</u>	<u>(870,610)</u>
<b>Sub - Total</b>	<u><b>1,414,888</b></u>	<u><b>(887,456)</b></u>
Infraestructura	1,625,874	(1,213,610)
Construcciones en proceso en Bienes de Dominio Público	11,006,339	-
Construcciones en Proceso en Bienes Propios	<u>731,462</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<u><u>14,778,563</u></u>	<u><u>(2,101,066)</u></u>

**Bienes Muebles**

Mobiliario y Equipo de Administración	939,607	(937,356)
Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	12,861	(12,448)
Equipo e Instrumental Médico y de Laboratorio	1,918	(1,918)
Vehículos y Equipo de Transporte	56,056	(55,970)
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	39,704	(39,433)
Colecciones, Obras de Arte y Objetos Valiosos	63,699	-
<b>Total</b>	<b><u>1,113,845</u></b>	<b><u>(1,047,125)</u></b>

**Otros Activos Identificados Dentro de Otros Activos No Circulantes**

Bienes en Comodato	16,151	(16,150)
Bienes en Arrendamiento Financiero	122,793	(68,240)
<b>Total</b>	<b><u>\$ 138,944</u></b>	<b><u>\$ (84,390)</u></b>

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

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

	<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
<b>Servicios Personales por Pagar a corto plazo</b>		
Provisiones de Nómina	\$ 4,666	\$ 489
Impuestos de Seguridad Social	5,046	-
Varios	3,046	1,056
<b>Total</b>	<b><u>\$ 11,703</u></b>	<b><u>\$ 1,545</u></b>
<b>Proveedores por Pagar a Corto Plazo</b>		
Secretaría de Hacienda y Crédito Público	\$ 3,880	\$ -
Viajes Premier S.A.	798	-
Corporativo GAPSA	1,910	-
Varios	537	-
Proveedores Hotel Ex Convento de Santa Catarina	2	2
<b>Total</b>	<b><u>\$ 7,127</u></b>	<b><u>\$ 2</u></b>
<b>Contratistas por obras públicas</b>		
Fonatur Mantenimiento - Intercompañía	\$ 24,020	\$ -
Universidad Nacional Autónoma de México	1,070	-
Construcción, Supervisión	631	-
Varios	2,250	-
<b>Total</b>	<b><u>\$ 27,971</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>

**Retenciones y Contribuciones por Pagar a Corto Plazo**

IVA Retenido	\$ 275	\$ 108
ISR Retenido	5,290	287
IVA por Pagar Pendiente	8,107	13,466
Otros impuestos por pagar	13,180	12,605
<b>Total</b>	<b>\$ 26,582</b>	<b>\$ 26,466</b>

**Otras cuentas por pagar a corto plazo**

Intercompañías	\$ 43	\$ 125
Pasivos Hotel Ex Convento Sta. Catarina	6,752	6,173
Cheques Retenidos	3,905	3,905
Secretaría de Hacienda y Crédito Público	14,367	14,367
Depósitos por Identificar	2,730	2,374
Varios	424	351
<b>Total</b>	<b>\$ 28,221</b>	<b>\$ 27,295</b>

**b) Pasivos diferidos a corto plazo**

**Ingresos cobrados por adelantado a Corto Plazo**

	<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Ingresos por ventas anticipadas de inversiones	\$ 3,189	\$ 3,523
Ingresos por ventas anticipadas de terrenos	104,250	104,250
Depósitos en garantía por venta de terrenos	3,412	3,649
Otros depósitos en garantía	454	1,701
<b>Total</b>	<b>\$ 111,305</b>	<b>\$ 113,123</b>

**Otros pasivos diferidos a corto plazo**

**Ingresos no cobrados:**

	<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Intercompañías	\$ 114,150	\$ 114,675
Promotora Regional Inmobiliaria	31,041	31,041
Qalton	7,968	7,968
Marina Chahue	354	354
Hotel Quinta Real Oaxaca	3,016	3,666
Depósitos por Identificar	2,173	2,173
Otros ingresos diferidos	4,551	2,115
<i>Gastos no pagados:</i>		
Intercompañías	758	27,892
Otros pasivos al cierre	7,134	168,579
<b>Total</b>	<b>\$ 171,145</b>	<b>\$ 358,463</b>

c) Deuda Pública

Institución	Saldos Insolutos al 30 de junio 2018		
	Corto plazo	Largo plazo	Intereses y comisiones por pagar
Banco BANOBRAS, S.A. DE C.V.	\$ -	\$ 2,224,442	\$ 14,203
Arrendadora BANOBRAS, S A. de C.V.	<u>13,653</u>	<u>76,702</u>	<u>48</u>
<b>Total préstamos bancarios</b>	<b><u>\$ 13,653</u></b>	<b><u>\$ 2,301,144</u></b>	<b><u>\$ 14,251</u></b>

Institución	Saldos Insolutos al 31 de diciembre 2017		
	Corto plazo	Largo plazo	Intereses y comisiones por pagar
Banco BANOBRAS, S.A DE C.V.	\$ -	\$ 2,379,897	\$ -
Arrendadora BANOBRAS, S A. de C.V.	<u>13,074</u>	<u>83,676</u>	<u>-</u>
<b>Total préstamos bancarios</b>	<b><u>\$ 13,074</u></b>	<b><u>\$ 2,463,573</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>

El FONATUR al cierre de junio 2018 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 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, 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 30 de junio de 2018 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, 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 2017 por las compañías reportadas. La inversión en las compañías asociadas al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y por los años que terminaron en esas fechas son:

	<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Fonatur Operadora Portuaria, S.A. de C.V.	\$ (67,832)	\$ (42,402)
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	714,992	711,901
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	(70,844)	(34,556)
Fonatur Prestadora de Servicios, S.A. de C.V.	(31)	(26)
Desarrollo Turístico de Playa Miramar, S.A. de C.V.	(11,899)	(11,899)
Tangolunda Club de Playa, S.A. de C.V.	(815)	(810)
Consejo de Promoción Turística de México, S.A. de C.V.	(1,739)	(1,920)
Fiso Condominios Kin-Ha	(195)	(195)
	<u>\$ 561,637</u>	<u>\$ 620,093</u>

**e) Provisiones a largo plazo**

a) 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 a \$ 225,441.

**f) Partes Relacionadas**

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

	<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
<b>Fonatur Constructora S.A. de C.V.</b>		
Gastos por obras y servicios	\$ -	\$ 6,959
Ingresos cobrados por recuperación de gastos	\$ 416	\$ -
<b>Fonatur Operadora Portuaria, S.A. de C.V.</b>		
Gastos por servicios de operación	\$ 10,775	26,473
Ingresos por prestación de servicios administrativos	2,729	8,112

Ingresos cobrados por recuperación de gastos	270	905
Ingresos por cobranza diversa	254	102

**Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.**

Gastos por servicios integrales	\$ 193,272	307,902
Ingresos por prestación de servicios	-	5,887
Ingresos cobrados por recuperación de gastos	1,201	1,279

ii. Los saldos con partes relacionadas al 30 de junio 2018 y 31 de diciembre de 2017 son:

	<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
<b>Por cobrar:</b>		
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	\$ 130,769	\$ 131,042
Fonatur Operadora Portuaria, S.A. de C.V.	986	1,541
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	504	292
	<u>132,259</u>	<u>132,875</u>
Fonatur Constructora, S.A. de C.V. –Dación en pago	52,129	51,081
	<u>\$ 184,388</u>	<u>\$ 183,956</u>
<b>Anticipos otorgados:</b>		
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	\$ 6	\$ 6
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	64,198	4,887
	<u>\$ 64,204</u>	<u>\$ 4,893</u>
<b>Por pagar:</b>		
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	\$ 18	\$ 100
Fonatur Operadora Portuaria, S.A. de C.V.	-	-
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	24,045	25
	<u>\$ 24,063</u>	<u>\$ 125</u>
<b>Ingresos no cobrados:</b>		
Fonatur Constructora, S.A. de C.V.	\$ 112,858	\$ 113,092
Fonatur Operadora Portuaria, S.A. de C.V.	853	1,330
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	439	253
	<u>\$ 114,150</u>	<u>\$ 114,675</u>
<b>Gastos no Pagados:</b>		
Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.	\$ 758	\$ 27,892
	<u>\$ 758</u>	<u>\$ 27,892</u>

## NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS

### a) Ingresos de Gestión

El ingreso por venta de terrenos al 30 de junio de 2018 es por \$65,405 y se integra como sigue:

	Junio 2018		Junio 2017	
	Superficie m <sup>2</sup>	Importe	Superficie m <sup>2</sup>	Importe
Ixtapa	1,430	\$ 769	2,788	\$ 3,685
Huatulco	23,753	31,992	200,005	163,390
Nopolo	611	469	10,682	8,510
Cozumel	-	-	1,548	5,392
Loreto	320	386	880	1,026
Cancún	17,418	31,789	-	-
<b>Total</b>	<b>43,532</b>	<b>\$ 65,405</b>	<b>215,903</b>	<b>\$ 182,003</b>

Los ingresos por venta de terrenos incluyen un monto de \$57,497 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 febrero de 2017 se realizó la venta de dos terrenos en Bahías de Huatulco, Oaxaca a la empresa Border's y Cía, S.A. de C.V., los cuales se describen a continuación:

- Polígono 2 en la zona Turística Chahué y sección Marina Chahué, con una superficie de 42,473.38 metros y un importe neto de \$40,350.
- Polígono 3 en la zona Turística Chahué y sección Marina Chahué, con una superficie de 57,553.11 metros y un importe neto de \$54,675.

Así como la venta en abril de 2017 del lote 3-A de la zona Turística Conejos y sección Hotelera, con una superficie de 85,487.61 metros y un importe neto de \$49,832 a la empresa Cocoa, S.A. de C.V., en el CIP Bahías de Huatulco.

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 del Costo de Venta de Terrenos con lo que respecta al mismo periodo se debe principalmente a la venta de la sección Marina Chahué en la zona Turística Chahué (Proyecto Huatulco) y del lote 3-A de la zona Turística Conejos, sección Hotelera del CIP Bahías de Huatulco.

### Subsidios y transferencias corrientes

La variación corresponde debido al incremento de la Obra Pública no Capitalizable por \$128,010 en junio de 2018 respecto a junio de 2017.

## 3) NOTAS AL ESTADO DE VARIACIONES EN LA HACIENDA PÚBLICA

Durante el periodo terminado del 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, se registraron aportaciones del Gobierno Federal por \$207,675 y por \$561,479, respectivamente, como se muestra a continuación:

### Junio 2018

	Recursos		Total
	Recibidos	Devueltos	Ejercido
Recursos fiscales para pago de obra	\$ 53,386	\$ -	\$ 53,386
Recursos fiscales amortización de deuda	155,455	-	155,455
Reintegro a la TESOFE años anteriores	-	(1,166)	(1,166)
	<u>\$ 208,841</u>	<u>\$ (1,166)</u>	<u>\$ 207,675</u>

### Diciembre 2017

	Recursos		Total
	Recibidos	Devueltos	Ejercido
Recursos fiscales para pago de obra	\$ 152,833	\$ -	\$ 152,833
Recursos fiscales amortización de deuda	412,133	-	412,133
Reintegro a la TESOFE años anteriores	-	(3,487)	(3,487)
	<u>\$ 564,966</u>	<u>\$ (3,487)</u>	<u>\$ 561,479</u>

## a) Donaciones de Capital

En el mes de Junio de 2018, se llevaron a cabo las siguientes donaciones de terrenos:

- Donación a favor del H. XV Ayuntamiento de La Paz, Baja California Sur del área de donación 2 manzana 2, del fraccionamiento Escala Náutica La Paz, la donación se llevo a cabo para dar cumplimiento a la ley de fraccionamientos, con una superficie de 5,802.40 m2, el monto asciende a \$1,347.

- Donación a favor del H. XV Ayuntamiento de La Paz, Baja California Sur del lote D3, área de donación 1, manzana 3, del fraccionamiento Escala Náutica La Paz, la donación se llevo a cabo para dar cumplimiento a la ley de fraccionamientos, con una superficie de 132.53 m2, el monto asciende a \$8.

Derivado de la conciliación de superficies de terrenos mencionada en la nota 1. Notas al Estado de Situación Financiera inciso e) Inventario de terrenos se llevaron a cabo en el mes de julio de 2017 los registros de las siguientes donaciones de terrenos:

- Donación a favor de la Secretaría de la Defensa Nacional del Lote 2 de conservación ecológica, ubicado en la sección Carretera Federal 200, en la zona Urbana Chahué, en el Municipio de Santa María Huatulco, Oaxaca, para el desarrollo de actividades militares, con una superficie de 329,897m2, el monto asciende a \$141.
- Donación a favor de la Secretaría de la Defensa Nacional del Lote 3 de conservación ecológica, ubicado en la sección Carretera Federal 200, en la zona Urbana Chahué, en el Municipio de Santa María Huatulco, Oaxaca, para el desarrollo de actividades militares, con una superficie de 120,001m2, el monto asciende a \$51.
- Donación a favor del H. Ayuntamiento José Azueta en Zihuatanejo, Guerrero, del Lote 1 Parque Ecológico, ubicado en la sección y zona Cerro Mayahuita ("De las Antenas"), en el CIP de Ixtapa, Guerrero, para el uso de depósito de vehículos, con una superficie de 30,000m2, el monto asciende a \$284.
- Donación a favor de la Secretaría de Marina-Armada de México, del Lote 2 Parque Ecológico, ubicado en la sección y zona Cerro Mayahuita ("De las Antenas"), en el CIP de Ixtapa, Guerrero, para la instalación de un centro de operaciones y adiestramiento del personal de dicha dependencia, con una superficie de 50,000m2, el monto asciende a \$473.
- Donación a favor de la Secretaría de la Defensa Nacional del Lote 1, Fracción "A", ubicado en el Municipio de Escuinapa, Sinaloa, en el CIP Playa Espíritu, para el desarrollo de actividades militares, con una superficie de 598,109m2, el monto asciende a \$123,590.
- Donación a favor de la Comisión Federal de Electricidad del Lote 153-B, Sector 3, Fracción "A", ubicado en el Municipio de Escuinapa, Sinaloa, en el CIP Playa Espíritu, se destinará para la construcción de la subestación eléctrica denominada S.E. CIP-TEACAPAN, la cual tiene por objeto el suministro eléctrico del CIP en mención, con una superficie de 6,400m2, el monto asciende a \$911.

b) **Patrimonio contribuido y ganado:** Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 las aportaciones del Gobierno Federal, las obras entregadas a entidades gubernamentales y el déficit acumulado, se forman como se muestra a continuación:

	<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Aportaciones	\$ 48,953,685	\$ 48,746,010
Obras entregadas	(8,398,162)	(8,396,807)
Déficit acumulado y efecto método de participación	(21,193,666)	(21,339,984)
Resultado del ejercicio	340,728	146,498
	<u>\$ 19,702,585</u>	<u>\$ 19,155,717</u>

c) De conformidad con las Reglas Específicas y Valoración del Patrimonio, inciso D reglas Específicas de Otros Eventos, se han reconocido en el patrimonio generado de ejercicios anteriores correcciones a registros de saldos de deudores por \$11.

## NOTAS DE MEMORIA

### Cuentas de orden Contables

Registran eventos que, si bien no representan hechos económicos financieros que alteren el patrimonio y resultados del FONATUR, informan sobre circunstancias contingentes o eventuales de importancia respecto del mismo.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, FONATUR reconoció en cuentas de orden los siguientes conceptos:

	<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Obligaciones Laborales	\$ 695,909	\$ 689,756
Juicios	\$ 877,427	\$ 877,427

## 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 toda 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. En lo que respecta al ejercicio 2017 se revirtió totalmente la situación en comparación al ejercicio anterior, debido a que se obtuvo una utilidad de 146,498 millones de pesos. Al mes de junio de 2018, se ha obtenido una utilidad de \$340,728 millones de pesos.

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 junio de 2018 y diciembre de 2017, la deuda total es de \$2,314.8 y \$2,476.7 millones de pesos respectivamente, es decir, en lo que va de la actual Administración la deuda se ha reducido en \$2,149.8 y \$1,987.9 millones de pesos, equivalente a un 48% y 45% 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 este ejercicio de 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 2017, la Entidad cuenta con un inventario de 421 plazas, integradas por 279 de mando y 142 operativos de confianza mismas que se encuentran registradas ante la SHCP.

**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 valuar algunas de las partidas de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La administración 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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 uno de los lotes que conforman el desarrollo turístico e implican el porcentaje del costo total de las obras, incluyendo indirectos, que se debe aplicar a cada 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 Remedaciones que sustituye a lo que anteriormente correspondía a las pérdidas y/o ganancias del ejercicio; estas remedaciones 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 30 de junio de 2018 se realizaron cancelaciones en la cuenta de deudores diversos por 12. Así mismo, al 31 de diciembre de 2017 se realizó la cancelación del saldo del Fideicomiso Puerto Los Cabos por un importe de \$(198,314); además se reconocieron reclasificaciones de ingresos por \$17,220, así como cancelaciones de saldos de ejercicios anteriores por \$(2,531).
- 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 30 de junio de 2018 y 31 diciembre de 2017 FONATUR no otorgó créditos. Al 30 de junio de 2018 y 31 diciembre de 2017 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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.

El 02 de enero de 2017, se celebró Contrato No. MSCH/2017 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 01 de enero al 31 de diciembre de 2017; 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.

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 2017, se celebró con FONATUR Operadora Portuaria, S.A. de C.V. Contrato No. UN2017 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 2017.

Se realizó una ampliación al contrato de Prestación de Servicios de Administración, Operación y Asistencia Técnica Hotelera del Inmueble Exconvento de Santa Catarina de Siena (Hotel Quinta Real Oaxaca), por un periodo de 6 (seis) meses que inicia del 01 de octubre de 2016 al 31 de marzo de 2017.

El 26 de enero de 2017, se llevó a cabo la Primera Sesión Ordinaria del Comité Integrado de Adquisiciones, Arrendamientos y Servicios de FONATUR y sus Empresas Filiales, en la que se autorizó la excepción a la licitación pública y llevar a cabo mediante el procedimiento de adjudicación directa, la contratación de la empresa Hoteles Camino Real, S.A. de C.V. bajo la marca Quinta Real para que administre, opere y proporcione asistencia técnica al inmueble conocido como Ex Convento de Santa Catarina de Siena, por el periodo comprendido del 01 de abril de 2017 al 31 de diciembre de 2021.

El 1° de enero de 2017, se firmó Contrato No. 01/2017 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 2017.

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.