

CUENTA PÚBLICA 2016

FONDO DE CAPITALIZACIÓN E INVERSIÓN DEL SECTOR RURAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) NOTAS DE DESGLOSE

➤ I. NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

❖ ACTIVO

1. Efectivo y Equivalentes

Conforme a lo dispuesto por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) en los “Lineamientos para el manejo de las disponibilidades financieras de las entidades paraestatales de la Administración Pública Federal”, publicados en el Diario Oficial de la Federación del 1º de marzo de 2006, FOCIR mantiene sus disponibilidades invertidas en valores gubernamentales de renta fija, adquiridos a través de operaciones de reporto o mediante asignación en directo, mismos que son resguardados por Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN) en su carácter de custodio de valores de FOCIR.

El saldo promedio mensual de las cuentas de cheques durante 2016 equivale al 0.31% del saldo de las disponibilidades, porcentaje muy por debajo del 10% que los lineamientos para el manejo de las mismas autoriza a mantener en cuentas de cheques (sin invertir); el saldo al 31 de Diciembre de 2016 asciende a 4,697.255. El monto de las inversiones asciende a 1,500,321,320 el cual representa un 46% respecto del total del patrimonio.

Tratándose de operaciones de reporto, FOCIR registra sus inversiones en valores a su costo de adquisición más los intereses devengados a la fecha del balance general; en el caso de las inversiones mediante asignaciones en directo, al igual que las operaciones de reporto, se registran inicialmente a su costo de adquisición, y cuando el título se enajena o llega a su vencimiento, se reconoce el resultado por compraventa por el diferencial entre el valor neto de realización y el valor en libros, previa cancelación del resultado por valuación registrado en el patrimonio del Fideicomiso. La valuación de las asignaciones en directo se realiza a su valor razonable (precio de mercado), registrándose temporalmente en el patrimonio los ajustes resultantes.

Las disponibilidades financieras que mantiene la entidad se encuentran en su gran mayoría comprometidas para su inversión en los vehículos de inversión de capital que los que participa, estando sujeta su colocación a las llamadas de capital para inversión que en su momento le turne cada vehículo en función de sus respectivos programas de inversión.

CUENTA PÚBLICA 2016

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Saldo al 31 de diciembre de 2015
Caja y Bancos	4,697,255	2,089,615
Inversiones temporales	1,500,321,320	1,323,884,433
Saldo Caja y Bancos	1,505,018,575	1,325,974,048

2. Derechos a recibir Efectivo y Equivalentes y Bienes o Servicios a Recibir

“Sin información que revelar”

3. Bienes Disponibles para su Transformación o Consumo (Inventarios)

“Sin información que revelar”

4. Otros Activos Circulantes

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de los Otros Activos Circulantes se integra como sigue:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Vencimiento
Intereses Devengados	11,241,375	>90 días
Impuestos acreditables	15,267,569	<90 días
Prestamos mediano plazo	13,292,334	>90 días
Deudores FICA	113,301,788	<90 días
Otros Deudores	690,151	<90 días
Saldo en Otros Activos Circulantes	153,793,217	

5. Derechos a recibir Efectivo y Equivalentes a Largo Plazo

La cartera de crédito que conserva FOCIR está constituida por créditos otorgados a empresas del sector rural y agroindustrial, que la entidad canalizó como operador de primer piso en su oportunidad, cuyo saldo incluye documentos por cobrar por operaciones de financiamiento que se han formalizado en el proceso de reconocimiento de adeudos por parte de asociados en inversiones de capital de riesgo, las cuales ha estructurado FOCIR con el propósito de dar salida a las inversiones en acciones de empresas del sector que presentaban problemas de recuperación. Estos financiamientos cuentan con garantías reales que respaldan su recuperación.

La cartera es clasificada en vigente o vencida, de acuerdo con el comportamiento de los cobros recibidos. En particular, la cartera se considera vencida si en un término de noventa días no se han recibido pagos parciales de principal e intereses de los créditos otorgados.

Una vez que un crédito es clasificado como cartera vencida, se suspende el registro en resultados de los intereses que se devenguen y, respecto de los intereses ya devengados, se constituyen estimaciones preventivas equivalentes al 100% del importe registrado a la fecha. FOCIR registra en cuentas de orden, el monto de los intereses ordinarios y moratorios que devenga la cartera vencida.

Concepto	Saldo Bruto	Estimación Preventiva (E.P.) \$	Saldo Neto
Cartera vigente	113,233,932		113,233,932
Cartera vencida	151,597,309	-144,703,854	36,893,455
Saldo en derechos a recibir efectivo o equivalentes a largo plazo	264,831,241	-144,703,854	120,127,387

6. Inversiones Financieras a Largo Plazo

Corresponden a las aportaciones realizadas por FOCIR para participar en el capital social de empresas del sector rural y agroindustrial, así como en el patrimonio de vehículos de inversión especializados. La inversión en acciones es valuada conforme al método de participación.

El 47% del saldo de las inversiones de FOCIR se conforma de la participación que la entidad detenta en ocho vehículos de inversión denominados Fondos de Inversión de Capital en Agronegocios (FICAS), en los cuales concurre inversión privada mayoritaria, a efecto de participar en proyectos de inversión del sector rural y agroindustrial.

CUENTA PÚBLICA 2016

El 53% restante corresponde a la inversión realizada en la Corporación Mexicana de Inversiones de Capital, S. A. de C. V. (CMIC) y su empresa Administradora CMIC, (52% y 1% respectivamente), el cual se constituye como un "Fondo de Fondos" para inversiones en capital de riesgo, entidad a la cual FOCIR transfirió en 2006 sus operaciones de financiamiento de menor riesgo, así como las inversiones permanentes en acciones de mayor plusvalía, previa autorización del Órgano de Gobierno y con el consentimiento de las empresas asociadas de FOCIR.

Al 31 de diciembre de 2016 los saldos y las aportaciones realizadas durante el ejercicio en cada uno de ellos se integran conforme al siguiente cuadro:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Aportaciones realizadas en 2016
Corporación Mexicana de Inversiones de Capital	862,178,522	6,439,035
Administradora CMIC	15,939,610	0
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA I)	785,930	0
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Sureste)	10,017,592	0
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Logistics)	147,462,975	3,498,393
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Activa)	132,631	0
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA II)	339,618,038	3,511,390
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Agropyme)	38,577,505	911,737
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Sureste II)	69,203,727	71,842,851
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA III)	164,463,925	133,707,382
Suma	1,648,380,460	219,910,787

7. Bienes Muebles, Inmuebles e Intangibles

Bienes Muebles: El mobiliario y equipo del Fideicomiso es registrado a su costo de adquisición. La depreciación del ejercicio se calcula por el método de línea recta, aplicando las siguientes tasas sobre los saldos históricos correspondientes:

Mobiliario y equipo de administración	10%
Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	10%
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	10%

CUENTA PÚBLICA 2016

Equipo de cómputo

30%

Para efectos del reconocimiento de los efectos de la inflación, durante los ejercicios de 2016 y 2015, el Fideicomiso no aplicó el método integral para reconocer los efectos de la inflación en los estados financieros en atención a que no se presentó un entorno económico inflacionario, tal y como lo establece la normatividad gubernamental aplicable. La última reexpresión integral reconocida en los estados financieros fue al 31 de diciembre de 2007.

El saldo neto de los Bienes Muebles al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 se integra conforme el siguiente cuadro:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Saldo al 31 de diciembre de 2015
Equipo de Cómputo	8,319,004	8,099,005
Mobiliario y Equipo de Administración	3,263,654	2,860,911
Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	335,677	204,883
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	855,003	855,003
Total Bienes Muebles	12,773,338	12,019,802
Depreciación de Equipo de Cómputo	-8,076,440	-8,039,747
Depreciación de Mobiliario y Equipo de Administración	-1,343,616	-1,137,872
Depreciación de Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	-105,721	-83,342
Depreciación de Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	-635,027	-597,027
Total Depreciación de Bienes Muebles	-10,160,804	-9,857,988
Total Neto	2,612,533.6	2,161,814

La conciliación contable-física reporta el siguiente avance al 31 de diciembre de 2016.

Registro Contable	Valor de la relación de bienes muebles	Conciliación
12,773,337.9	12,773,337.9	0

CUENTA PÚBLICA 2016

Bienes Inmuebles: Derivado de la negociación con la empresa Empresas J.R. para la liquidación del adeudo a su cargo, FOCIR recibió en dación en pago tres inmuebles en la Ciudad de Mazatlán, los cuales suman 6,600. De igual manera, por el adeudo de María Inocencia Romero fue adjudicada una fracción del terreno denominado Palmagtitán por un monto de 1,955. Por último, se recibió mediante sentencia ejecutoria, la adjudicación de un inmueble ubicado en Mexicali, Baja California con un valor de 6,200 para cubrir el adeudo a cargo de Valle Congelado.

Como resultado de los procesos de recuperación judicial y extrajudicial de las inversiones y financiamientos otorgados, FOCIR ha logrado la adjudicación de diversos inmuebles, mismos que registra en el rubro de bienes inmuebles al valor determinado en la resolución judicial.

El saldo de los Bienes Inmuebles se integra conforme el siguiente cuadro:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Saldo al 31 de diciembre de 2015
Terrenos	14,755,000	14,755,000
Viviendas		
Edificios no Habitacionales		
Otros Bienes Inmuebles		
Subtotal de Bienes Inmuebles	14,755,000	14,755,000
Infraestructura		
Subtotal de Infraestructura		
Construcciones en Proceso en Bienes de Dominio Público		
Construcciones en Proceso en Bienes Propios		
Subtotal de Construcciones en Proceso		
Suma de Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	14,755,000	14,755,000

La conciliación contable-física del rubro de bienes inmuebles reporta el siguiente avance al 31 de diciembre de 2016.

Registro Contable	Valor de la relación de bienes inmuebles	Conciliación
14,755,000	14,755,000	0

CUENTA PÚBLICA 2016

8. Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

FOCIR reconoce y actualiza trimestralmente una estimación para cubrir el riesgo de incobrabilidad de los préstamos otorgados, de acuerdo con disposiciones de carácter prudencial en materia de riesgos.

9. Otros Activos no Circulantes

Este rubro corresponde principalmente a los activos con que cuenta la entidad para hacer frente a las obligaciones laborales del personal de FOCIR (NIF D-3) los cuales se mantienen invertidos en cajones específicos.

Al 31 de diciembre de 2016 los saldos de los Otros Activos no Circulantes se integran conforme al siguiente cuadro:

Concepto	Saldo Bruto 2016	Saldo Bruto 2015
Fondo de Pensiones	8,509,964	8,534,957
Prima de Antigüedad	807,131	769,718
Otros Beneficios Posteriores al Retiro	15,220,141	15,605,694
Fondo de Gastos Médicos	8,142,580	7,750,497
Otros	11,484,024	10,900,801
Saldos de Otros Activos	44,163,839	43,561,667

CUENTA PÚBLICA 2016

❖ PASIVO

10. A corto plazo

La integración de este rubro al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Vencimiento
ISR retenido por salarios	2,240,688	< 90 días
ISR retenido por servicios profesionales	56,227	< 90 días
IVA retenido a terceros	59,980	< 90 días
IVA causado	5,516,738	< 90 días
Cuotas y aportaciones al IMSS	241,402	< 90 días
Aportaciones y amortizaciones al INFONAVIT	352,928	< 90 días
SAR, Cesantía y Vejez	348,356	< 90 días
Aportaciones al fondo de pensiones	433,593	n/a
Otros acreedores	17,317,787	n/a
Gastos médicos	8,142,580	< 365 días
Comisiones por aplicar	106,057,312	< 365 días
Total de acreedores diversos y otras cuentas por pagar	140,767,591	

11. A largo plazo

Al 31 de diciembre de 2016, el 100% del personal en activo participa en el plan de retiro de contribución definida cuyo costo está establecido de antemano. El plan brinda la posibilidad de que los trabajadores realicen aportaciones voluntarias, en complemento a las que establece de forma obligada el Reglamento Interior de Trabajo.

Durante el ejercicio 2011, la entidad llevó a cabo las gestiones a efecto de realizar la migración del plan de pensiones del personal, de un esquema de Beneficio Definido (BD) a uno de Contribución Definida (CD), obteniendo la autorización por parte del Comité Técnico en noviembre de ese año.

CUENTA PÚBLICA 2016

A continuación se presentan las cifras de las obligaciones laborales al 31 de diciembre de 2016, mismas que incluyen la obligación de beneficios por pensiones del antiguo plan de pensiones (1) en el que se ubican únicamente los trabajadores pensionados.

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Saldo al 31 de diciembre de 2015
Beneficios por pensiones (1)	7,266,277	7,189,710
Beneficios por prima de antigüedad	494,826	514,123
Beneficios posteriores al retiro	50,108,278	50,579,142
Beneficios por indemnizaciones	303,930	303,930
Totales	58,173,311	58,586,905

En julio de 2016 se concluyó el más reciente estudio actuarial el cual contiene el reporte correspondiente a los lineamientos de la nueva NIF-D3 promulgada por el Consejo de Normas de Información Financiera el 1° de diciembre de 2014 y que entro en vigor a partir del 1° de enero de 2016, teniendo entre sus principales cambios: mayor convergencia con las normas internacionales de contabilidad, modificación a los criterios de beneficios, las obligaciones por Prima de Antigüedad y por Indemnizaciones Legales ya no se presentarán desglosadas en Beneficios por Terminación y Beneficios por Retiro (ahora beneficios post-empleo), el reconocimiento inmediato en resultados del Costo Laboral de Servicios Pasados y de las Liquidaciones Anticipadas de Obligaciones, la ampliación de la definición de activos del plan; y la modificación y ampliación de las bases para la determinación de las hipótesis actuariales en la tasa de descuento, entre otros.

Del estudio actuarial en mención se desprende una valuación de las obligaciones por 48,253,337 pesos con cifras al 31 de diciembre de 2015, sin embargo, dado que entro en vigencia la nueva NIF, el despacho actuarial no incorporo el saldo proyectado a 2016, por lo que la Entidad mantiene el valor registrado de sus obligaciones, hasta en tanto se concluya con la valuación de las mismas con cifras al 31 de diciembre de 2016.

CUENTA PÚBLICA 2016

➤ II. NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDADES

1. Ingresos de gestión

La Entidad obtuvo ingresos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, por los siguientes conceptos:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Saldo al 31 de diciembre de 2015
Ingresos Financieros		
Intereses	63,229,258	45,354,965
Comisiones	54,942,572	60,411,981
Otros	-	819,820
Total Ingresos Financieros	118,171,830	106,586,766
Disminución del Exceso de Provisiones	-	452,293
Otros Ingresos y Beneficios Varios		
Utilidad en desinversión de acciones	64,069,432	3,405,704
Primas	1,563,896	6,630,585
Utilidad en Venta de Partes Sociales	728,885	1,164,252
Otros	421,091	395,591
Dividendos cobrados	-	5,200,000
Recuperación cartera contenciosa	-	1,501,693
Total Otros Ingresos y Beneficios Varios	66,783,304	18,297,826
Total Ingresos y Otros Beneficios	184,955,134	125,336,884

CUENTA PÚBLICA 2016

2. GASTOS Y OTRAS PÉRDIDAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad efectuó erogaciones como se muestra en el siguiente cuadro:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Saldo al 31 de diciembre de 2015
Servicios personales		
Sueldos y salarios	50,272,407	47,408,756
Cuotas IMSS, SAR, INFONAVIT	3,890,819	4,682,689
Gastos médicos	3,115,368	3,840,581
Aportaciones al plan de retiro	3,065,943	3,289,282
Liquidaciones al personal	-	2,219,154
Total servicios personales	60,344,537	61,440,462
Materiales y suministros		
Papelería y artículos de oficina	295,234	280,499
Medicinas y productos farmacéuticos	633,988	596,702
Otros	68,886	57,761
Total materiales y suministros	998,108	934,962
Servicios generales		
Arrendamiento	8,180,914	8,028,480
Asesoría	7,369,304	10,384,875
Resoluciones de autoridades competentes	3,911,040	3,873,054
Servicios oficiales	2,437,814	1,885,904
Otros impuestos y contribuciones	1,742,801	2,149,741
Servicios básicos	1,543,450	1,633,431
Mantenimiento y conservación	1,336,370	1,266,804
Comisiones	2,150,673	1,474,302
Otros	1,152,059	799,228

CUENTA PÚBLICA 2016

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Saldo al 31 de diciembre de 2015
Capacitación	737,285	696,766
Valuación de obligaciones laborales	-	7,626,626
Total servicios generales	30,561,710	39,819,211
Depreciaciones	302,816	233,497
Participación en el resultado de subsidiarias	26,667,366	129,273,976
Total de gastos y otras pérdidas	118,874,537	231,702,108

➤ III. NOTAS AL ESTADO DE VARIACIÓN EN LA HACIENDA PÚBLICA

1. El Patrimonio Contribuido de la entidad al 31 de diciembre de 2016 se integra conforme el siguiente cuadro:

Patrimonio Contribuido	Importe
Aportaciones	3,010,735,371
Incremento por Actualización Aportaciones Gobierno Federal pagadas	1,294,259,876
Donativos	36,657,071
Incremento por Actualización Donativos	2,828,938
Resultado de ejercicios anteriores	339,797,592
Exceso o insuficiencia en actualización del patrimonio	(1,471,813,185)
Resultado neto	66,080,596
Saldo del Patrimonio Contribuido	3,278,546,259

CUENTA PÚBLICA 2016

➤ IV. NOTAS AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Los saldos de Efectivo y Equivalentes para los ejercicios 2016 y 2015 son los siguientes:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Saldo al 31 de diciembre de 2015
Efectivo en Bancos-Tesorería		
Efectivo en Bancos-Dependencias	4,697,255	2,089,615
Inversiones Temporales (hasta 3 meses)	1,500,321,320	1,323,884,433
Fondos con afectación específica		
Depósitos de fondos de terceros y otros		
Total de Efectivo y Equivalentes	1,505,018,575	1,325,974,048

El Flujo Neto de las Actividades de Operación para los ejercicios 2016 y 2015 se integra conforme el siguiente cuadro:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Saldo al 31 de diciembre de 2015
Ahorro/Desahorro antes de rubros Extraordinarios	179,044,527	26,189,717
Movimientos de partidas (o rubros) que no afectan al efectivo		
Depreciación	302,816	233,497
Amortización		
Incrementos en las provisiones		
Incremento en inversiones producido por revaluación		
Ganancia/Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo		
Incremento en cuentas por cobrar		
Partidas extraordinarias		

CUENTA PÚBLICA 2016

➤ **V. CONCILIACION ENTRE LOS INGRESOS PRESUPUESTARIOS Y CONTABLES, ASÍ COMO ENTRE LOS EGRESOS PRESUPUESTARIOS Y LOS GASTOS CONTABLES**

Fondo de Capitalización e Inversión del Sector Rural Conciliación entre los Ingresos Presupuestarios y los Contables Correspondiente del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016 (Cifras en pesos)		
1. Ingresos Presupuestarios		520,158,063
2. Más Ingresos contables no presupuestarios		10,301,321
Incremento por variación de inventarios Disminución del exceso de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia Disminución del exceso de provisiones Otros ingresos y beneficios varios		
Otros Ingresos contables no presupuestarios	10,301,321	
3. Menos ingresos presupuestarios no contables		345,504,250
Productos de capital Aprovechamientos de capital Ingresos derivados de financiamientos		
Otros Ingresos presupuestarios no contables	348,614 345,155,636	
4. Ingresos Contables (4=1+2-3)		184,955,134

CUENTA PÚBLICA 2016

Fondo de Capitalización e Inversión del Sector Rural Conciliación entre los Egresos Presupuestarios y los Gastos Contables Correspondiente del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016 (Cifras en pesos)		
1. Total de Egresos (presupuestarios)		341,113,535
2. Menos egresos presupuestarios no contables		249,179,350
Mobiliario y equipo de administración	753,536	
Mobiliario y equipo educacional y recreativo		
Equipo e instrumental médico y de laboratorio		
Vehículos y equipo de transporte		
Equipo de defensa y seguridad		
Maquinaria, otros equipos y herramientas		
Activos biológicos		
Bienes inmuebles		
Activos intangibles		
Obra pública en bienes propios		
Acciones y participaciones de capital	219,910,797	
Compra de títulos y valores		
Inversiones en fideicomisos, mandatos y otros análogos		
Provisiones para contingencias y otras erogaciones		
Amortización de la deuda		
Adeudos de ejercicios fiscales anteriores (ADEFAS)		
Otros Egresos Presupuestales no contables	28,515,027	

CUENTA PÚBLICA 2016

Fondo de Capitalización e Inversión del Sector Rural
Conciliación entre los Egresos Presupuestarios y los Gastos Contables
Correspondiente del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016
(Cifras en pesos)

3. Más gastos contables no presupuestales		26,940,352
Estimaciones, depreciaciones, deterioros, obsolescencia y amortizaciones	302,816	
Provisiones		
Disminución de inventarios		
Aumento por insuficiencia de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia		
Aumento por insuficiencia de provisiones		
Otros Gastos	26,637,536	
Otros Gastos Contables No Presupuestales		

4. Total de Gasto Contable (4=1+2-3)

118,874,538

b) NOTAS DE MEMORIA (CUENTAS DE ORDEN)

Concepto (Miles de pesos)	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Saldo al 31 de diciembre de 2015
Valores recibidos en garantía	46,382	46,382
Cartera de crédito vencida	36,014	36,014
Control de presupuestos	94,354	26,189
Intereses Devengados no cobrados	156,831	156,831
Otras cuentas de registro	2,487,638	4,534,146
Total de cuentas de orden	2,821,219	4,799,562

c) NOTAS DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA

1. INTRODUCCIÓN

Los estados financieros adjuntos han sido preparados con base en los postulados básicos de la contabilidad gubernamental y las normas generales y específicas de información financiera aplicables a fideicomisos públicos de fomento.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración del Fondo efectúe estimaciones para valor determinadas partidas de los estados financieros y para efecto de la revelación que requieren los mismos; sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La administración del Fondo, aplicando el juicio profesional y las metodologías de valuación aplicables, considera que las estimaciones realizadas fueron adecuadas en las circunstancias.

Asimismo, la normatividad gubernamental precisa el no reconocimiento de los efectos de la inflación, de acuerdo a lo establecido en la Norma Específica de Información Financiera Gubernamental para el sector Paraestatal NIFGG- SP-04, la cual establece que las entidades, independientemente del apartado en que se encuentren, llevarán a cabo la desconexión de la contabilidad inflacionaria en los estados financieros, siempre y cuando exista un entorno económico no inflacionario, es decir cuando la inflación acumulada de los tres ejercicios anteriores sea menor al 26%.

2. PANORAMA ECONOMICO Y FINANCIERO

La inflación anual se ubicó en 3.36%, superior a la meta fijada a principios de año en niveles cercanos al 3.0%

El aumento de los precios respondió a mayores incrementos generalizados en servicios y mercancías. El rubro de servicios se vio presionado por incrementos en paquetes turísticos, tarifas aéreas, vivienda y restaurantes. El aumento de los servicios fue el mayor registrado en casi cuatro años y sugiere un incremento en el efecto de traspaso de la depreciación del peso.

Las exportaciones petroleras aumentaron 49.9% a tasa anual, apoyados por el efecto base positivo tras la contracción durante el mismo periodo de hace un año (-49.7%) y el aumento de los precios de crudo. Por su parte, las exportaciones no petroleras incrementaron 4.9%, tras el aumento de 4.6% en las manufactureras. Las exportaciones automotrices crecieron 6.5% y el resto de manufactura lo hizo en 3.7%. Las exportaciones agropecuarias aumentaron 11.9% y las extractivas 2.1%. Las importaciones aumentaron 4.1% a tasa anual, debido principalmente al aumento de 4.8% en las exportaciones de bienes intermedios no petroleros, tradicionalmente usados como insumos para la manufactura. Además, las importaciones petroleras aumentaron 28.8% ante el aumento en el precio de carburante a nivel internacional. Por otro lado, las importaciones de capital, rubro asociado a la inversión, cayeron (-) 0.8%. Las

CUENTA PÚBLICA 2016

importaciones de consumo no petrolero se contrajeron, en línea con el efecto esperado ante el encarecimiento relativo de los bienes tras la depreciación del Peso.

Las elecciones presidenciales en Estados Unidos materializaron un escenario de riesgo global. La victoria del candidato republicano Donald Trump contrastó las expectativas del mercado de que la candidata demócrata Hilary Clinton resultaría la elegida como presidenta de ese país.

La Junta de Gobierno de Banxico decidió incrementar la tasa de interés interbancaria a un día en 5 ocasiones (250 puntos base total) durante el ejercicio 2016 pasando de 3.25 a 5.75%.

Movimientos en respuesta a la volatilidad en el tipo de cambio que desencadenó una depreciación significativa del peso, al reducido de crecimiento de las economías avanzadas, principalmente por un ajuste a la baja en el de Estados Unidos para 2016 y a la expectativa de una política fiscal muy expansionista por parte de la nueva administración de ese país.

Los movimientos más significativos tuvieron lugar durante el tercer cuatrimestre, dado el panorama para la economía mundial que se tornó más complejo, entre otros factores, como consecuencia del proceso electoral llevado a cabo en Estados Unidos y su resultado. Los eventos asociados a dicho proceso condujeron a un incremento en la volatilidad de los mercados financieros de todas las regiones. En particular, las entradas de capital a las economías emergentes comenzaron a revertirse y las tasas de interés mostraron una tendencia al alza, tanto en países avanzados como emergentes. Si bien la economía mundial había dado indicios de una recuperación moderada en el tercer trimestre del año, la posible implementación en Estados Unidos y otros países de algunas medidas que obstaculicen el comercio exterior y la inversión extranjera, hace que el balance de riesgos para el crecimiento de la economía global se haya deteriorado.

3. AUTORIZACION E HISTORIA

- ANTECEDENTES LEGALES Y OBJETIVOS PRINCIPALES

El Fondo de Capitalización e Inversión del Sector Rural (FOCIR) fue constituido mediante contrato de fideicomiso celebrado el 25 de marzo de 1994 entre el Gobierno Federal, representado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) como fideicomitente, y Nacional Financiera, S.N.C. como fiduciaria.

El 14 de agosto de 2015, el Procurador Fiscal de la Federación publicó en el Diario Oficial de la Federación la “Relación de Entidades Paraestatales de la Administración Pública Federal sujetas a la Ley de las Entidades Paraestatales y su Reglamento”, misma que incluye la relación de los Fideicomisos Públicos que forman parte del sistema financiero mexicano, en la cual no se encuentra considerado el FOCIR, en razón a que la proporción de su cartera de crédito respecto de su activo total, es inferior al 50%.

4. ORGANIZACIÓN Y OBJETO SOCIAL

En cumplimiento de su misión, FOCIR se ha constituido en un agente especializado en fondos de inversión que busca fomentar una cultura de capital de riesgo que contribuya a la ampliación del universo de atención de los fondos de inversión hacia el sector rural y agroindustrial, para lo cual se ha planteado los siguientes objetivos: apoyar la capitalización, fusión, adquisición y desinversión del sector rural y agroindustrial con servicios integrales de inversión, detonar la inversión privada nacional para el sector, impulsar y contribuir al desarrollo de una cultura de capital de riesgo en el sector, promover la institucionalidad en las empresas agroindustriales incorporando mejores prácticas corporativas y apoyar con acciones de fomento una cultura de capital de inversión ofreciendo asesoría y consultoría especializada.

Para cumplir con los objetivos antes mencionados, el principal instrumento con que cuenta el Fideicomiso es a través de la participación en el patrimonio de fondos de inversión de capital en agronegocios.

5. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros adjuntos del Fondo de Capitalización e Inversión del Sector Rural, se prepararon de conformidad con las siguientes disposiciones normativas:

En 2016 y 2015, el Fideicomiso observa criterios contables de registro de acuerdo a la Normatividad establecida en la Ley General de Contabilidad Gubernamental, sin embargo para el registro de rubros como la Valuación de Inversión en Acciones a través del Método de Participación y, la Valuación de Títulos Disponibles para la venta entre otros, la entidad aplica de forma supletoria los criterios contables para fideicomisos públicos de fomento emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), en razón de que no existen criterios específicos de registro para tales operaciones emanados de la Ley General de Contabilidad Gubernamental. En tal sentido, es de señalar que no obstante que en el mes de agosto de 2008 la entidad dejó de ser listada en la relación de los fideicomisos públicos que forman parte del sistema financiero mexicano, con motivo del criterio de estructura de activos adoptado para tal clasificación, diversos criterios contables se continuaron aplicando conforme al pronunciamiento de su H. Comité Técnico durante la 3ª Sesión Ordinaria de 2008, considerando el carácter financiero de las operaciones especializadas que realiza, y en razón de la importancia de conservar normas prudenciales de registro contable, de valuación y de revelación de activos y pasivos.

En consecuencia, los presentes estados financieros del Fideicomiso son preparados siguiendo los criterios contables antes mencionados, los cuales son similares y consistentes con la Ley General de Contabilidad Gubernamental y las Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF).

6. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

❖ **Valuación de valores de renta fija**

Conforme a lo dispuesto por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) en los “Lineamientos para el manejo de las disponibilidades financieras de las entidades paraestatales de la Administración Pública Federal”, publicados en el Diario Oficial de la Federación del 1º de marzo de 2006, FOCIR mantiene invertidas sus disponibilidades en valores gubernamentales de renta fija, adquiridos a través de operaciones de reporto o mediante asignación en directo, mismos que son resguardados por Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN) en su carácter de custodio de valores de FOCIR.

Tratándose de operaciones de reporto, FOCIR registra sus inversiones en valores a su costo de adquisición más los intereses devengados a la fecha del balance general; en el caso de las inversiones mediante asignaciones en directo, al igual que las operaciones de reporto, se registran inicialmente a su costo de adquisición y cuando el título se enajena o llega a su vencimiento, se reconoce el resultado por compraventa por el diferencial entre el valor neto de realización y el valor en libros, previa cancelación del resultado por valuación registrado en el patrimonio del Fideicomiso. La valuación de las asignaciones en directo se realiza a su valor razonable (precio de mercado), registrándose temporalmente en el patrimonio los ajustes resultantes.

❖ **Valuación de inversiones en acciones**

El Fideicomiso sigue la política de valuar sus inversiones en acciones al valor que resulta de aplicar el método de participación.

En el caso de las participaciones accionarias en empresas cuya temporalidad de inversión por parte de FOCIR ha llegado a su término y respecto de las cuales se gestiona su recuperación por la vía administrativa y/o judicial, en caso de llegar a un acuerdo de desinversión aprobado por el Comité Técnico de FOCIR, estas se valúan al valor razonable de recuperación, que equivale al valor de desinversión acordado con los asociados que correspondan.

❖ **Beneficios a los empleados**

Los estados financieros del Fideicomiso reconocen el pasivo de jubilaciones, prima de antigüedad, beneficios posteriores al retiro e indemnizaciones por despido del personal, así como el correspondiente costo devengado en el periodo, con base en estudios actuariales formulados por especialistas independientes y en apego a lo dispuesto en la norma de información financiera NIF D3.

❖ **Estimación preventiva para riesgos crediticios**

CUENTA PÚBLICA 2016

FOCIR reconoce y actualiza trimestralmente una estimación para cubrir el riesgo de incobrabilidad de los préstamos otorgados, de acuerdo con disposiciones de carácter prudencial en materia de riesgos.

7. POSICIÓN MONETARIA EXTRANJERA Y PROTECCIÓN DE RIESGO CAMBIARIO

La entidad cuenta con una cuenta bancaria y una caja para viáticos en moneda extranjera (USD) que al cierre de 2016 refleja el siguiente saldo:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Saldo al 31 de diciembre de 2015
Caja Dólares	966	0
Banamex USD	3,000	3,000
Total en Moneda Extranjera	3,966	
Tipo de cambio al cierre	20.7314	17.3398
Equivalente en moneda nacional	82,221	52,019

8. REPORTE ANALÍTICO DEL ACTIVO

El mobiliario y equipo del Fideicomiso es registrado a su costo de adquisición. La depreciación del ejercicio se calcula por el método de línea recta, aplicando las siguientes tasas sobre los saldos históricos correspondientes:

Mobiliario y equipo de administración	10%
Mobiliario y Equipo Educacional y Recreativo	10%
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	10%
Equipo de cómputo	30%

En cuanto al reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera durante los ejercicios de 2016 y 2015, el Fideicomiso no aplicó el método integral para reconocer los efectos de la inflación en los estados financieros al no suscitarse un entorno económico inflacionario, tal y como lo establece la normatividad gubernamental aplicable. La última reexpresión integral reconocida en los estados financieros fue al 31 de diciembre de 2007.

CUENTA PÚBLICA 2016

Principales variaciones en el activo:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Variación
Inversiones en valores	1,511,562,695	1,324,946,251	Incremento neto de 187 mdp obtenido a partir de los ingresos de operación captados, la aportación patrimonial recibida, las inversiones realizadas y los gastos de operación cubiertos.
Inversiones en asociadas	1,648,380,460	1,686,523,804	Disminución neta de 38 mdp derivado del cumplimiento de los compromisos de inversión en los Fondos de capital en los que participa la Entidad, del efecto de la valuación de la participación en asociadas, así como de las desinversiones registradas en el periodo.

9 FIDEICOMISOS, MANDATOS Y ANALOGOS

RAMO 06	
UNIDAD HAT	
Fondo	Importe
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA I)	785,930
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Sureste)	10,017,592
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Logistics)	147,462,975
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Activa)	132,631
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA II)	339,618,038
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Agropyme)	38,577,505
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Sureste II)	69,203,727
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA III)	164,463,925
Suma	770,262,327

10. PROCESO DE MEJORA

❖ Principales políticas de control interno

- 1.- La elaboración del presupuesto se realiza con base a los lineamientos establecidos por la S.H.C.P.
- 2.- Se cuenta con un sistema de gestión contable-presupuestal para el control del ejercicio del gasto.
- 3.- Se cuenta con controles que permiten verificar el cumplimiento de racionalidad, austeridad y disciplina presupuestal.
- 4.- Se prepararan estados financieros mensuales.
- 5.- Se tienen controles establecidos para garantizar que los estados financieros revelan fehacientemente la situación financiera del Fondo.
- 6.- El Consejo de Administración de Inversiones autoriza los intermediarios con los cuales opera la Tesorería.
- 7.- Los pagos se realizan basándose en comprobantes aprobados con la documentación original de soporte adjunta.
- 8.- La entidad cuenta con contratos individuales de trabajo.
- 9.- Las adquisiciones de equipo son aprobadas por funcionarios responsables.
- 10.- Existe una persona o departamento cuyas funciones son, la vigilancia de la posición fiscal del organismo, la determinación de los impuestos y el cumplimiento de las obligaciones fiscales a cargo de la entidad.

❖ Medidas de desempeño financiero, metas y alcance.

Las medidas de desempeño financiero establecidas por la entidad, se encuentran contenidas en la Matriz de Indicadores de Resultados (MIR) registradas ante la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y estructuradas para cada uno de los programas presupuestarios:

F-11 Fomento a la capitalización del sector rural y agroindustrial.

F-10 Inversión de Capital de Riesgo.

De igual forma, las metas y alcances determinados para el ejercicio 2016, se inscriben en el Programa Financiero y Presupuesto Institucional 2016 aprobado por el Órgano de Gobierno en su oportunidad, en el cual se establecen las acciones estratégicas a realizar durante el ejercicio por parte de la Entidad, de conformidad con los preceptos establecidos en el Plan Nacional de Desarrollo 2013 – 2018 y en el marco de la Meta Nacional denominada “México Próspero”.

CUENTA PÚBLICA 2016

11. RESPONSABILIDAD SOBRE LA PRESENTACION RAZONABLE DE LA INFORMACION CONTABLE

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

Los estados financieros están sujetos a la aprobación del Comité Técnico de FOCIR.

Estas notas son parte integrante de los estados financieros adjuntos.

Autorizó: LUIS ALBERTO IBARRA PARDO

DIRECTOR GENERAL

Elaboró: LIC. ARTURO CRUZ MORALES

DIRECTOR DE ADMINISTRACION DE
RECURSOS FINANCIEROS