FONDO DE CAPITALIZACIÓN E INVERSIÓN DEL SECTOR RURAL

CUENTA PÚBLICA 2014

FONDO DE CAPITALIZACION E INVERSION DEL SECTOR RURAL

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 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 Fondo, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados 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 es menor al 26%.

PANORAMA ECONOMICO Y FINANCIERO

México continúa diferenciándose de otras economías emergentes por el ajuste ordenado de sus indicadores financieros, en un entorno de alta volatilidad en los mercados financieros internacionales. Los ingresos presupuestarios registraron un aumento de 0.8 por ciento en términos reales en 2014, lo que se explica, principalmente, por el crecimiento de los ingresos tributarios no petroleros de 6.1 por ciento real, que compensó la disminución de los petroleros. Los cuales mostraron una reducción real de 7.5 por ciento, como consecuencia de disminuciones en la plataforma de producción y el precio del petróleo.

Para 2015, el Gobierno Federal anunció un ajuste y contención multianual de gasto como medida preventiva en beneficio de la estabilidad económica y de las familias mexicanas. El monto del ajuste para 2015 suma aproximadamente 124 mil millones de pesos (mmp) y estará compuesto por un ajuste de Gobierno Federal por 52 mmp, y un estimado de ajustes de gasto que tendrán que llevar a cabo Pemex y CFE por 62 y 10 mil millones, respectivamente, para cumplir con sus metas de balance financiero como Entidades Productivas del Estado.

Considerando cifras mensuales de crecimiento del PIB de la industria alimentaria, se muestra un promedio de crecimiento para 2012 de 1.61%; para 2013 de 0.44% y para 2014 de 0.94%. La principal diferencia se hace notoria para el sector agropecuario desde el tercer trimestre de 2013 y hasta el segundo del 2014, en los que se presentan valores negativos. El descenso también es paralelo en la industria alimentaria, pero sin tocar valores por debajo de cero. Los últimos dos trimestres de 2014 fueron para ambos sectores de recuperación, y aunque no hay suficiente respaldo, se espera que continúe la tendencia de valores bajos para los precios del sector primario durante 2015.

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 12 de agosto de 2012, 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.

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 y extranjera 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.

FONDO DE CAPITALIZACIÓN E INVERSIÓN DEL SECTOR RURAL

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 2014 y 2013, 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, 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).

POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

a) 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, adquiridas a través de operaciones de reporto o mediante asignación en directo, mismos que son administrados 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. 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.

b) Valuación de inversiones en acciones

El Fideicomiso sigue la política de valorar sus inversiones en acciones al valor que resulta de aplicar el método de participación. En caso de que FOCIR no cuente con los estados financieros recientes de las empresas emisoras de las acciones, se registra la baja de valor, por el importe total del valor en libros de las inversiones accionarias correspondientes.

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.

c) 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.

d) 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.

Concepto	Monto	Estimación Preventiva (E.P.) \$
Cartera vencida	150,884	(145,156)

FONDO DE CAPITALIZACIÓN E INVERSIÓN DEL SECTOR RURAL

POSICIÓN MONETARIA EXTRANJERA Y PROTECCIÓN DE RIESGO CAMBIARIO

La entidad cuenta con una cuenta bancaria en moneda extranjera (USD) que al cierre de 2014 refleja el siguiente saldo:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2013	Saldo al 31 de diciembre de 2014
Banamex USD	3,000	3,000
Tipo de cambio al cierre	14.73	13.08
Equivalente en moneda nacional	44,204	39,253

REPORTE ANALÍTICO DEL ACTIVO

a) Mobiliario y equipo

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 oficina	10%
Equipo de transporte	25%
Equipo de cómputo	30%

b) Reconocimiento de los efectos de la inflación

Durante los ejercicios de 2013 y 2012, el Fideicomiso no aplicó el método integral para reconocer los efectos de la inflación en los estados financieros en atención a que se está en un entorno económico no 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.

c) Principales variaciones en el activo

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2014	Saldo al 31 de diciembre de 2013	Variación
Inversiones en Valores	1,291,436	1,250,435	Registraron un incremento de 41 mdp obtenidos a partir de los ingresos de operación captados, así como a los recursos fiscales recibidos.
Inversiones en asociadas	1,682,171	1,637,037	Registraron un incremento de 45 mdp debido al cumplimiento de los compromisos de inversión en los Fondos de capital en los que participa la Entidad

FIDEICOMISOS, MANDATOS Y ANALOGOS

RAMO 06	
UNIDAD HAT	
Fondo	Importe
Fondo de Inversión en Agronegocios (FICA I)	333,680
Fondo de Inversión en Agronegocios (FICA Sureste)	44,034
Fondo de Inversión en Agronegocios (FICA Logistics)	99,273
Fondo de Inversión en Agronegocios (FICA Activa)	11,183
Fondo de Inversión en Agronegocios (FICA II)	385,284
Fondo de Inversión en Agronegocios (FICA Agropyme)	13,345
Fondo de Inversión en Agronegocios (FICA Sureste II)	89,895
Suma	976,695

FONDO DE CAPITALIZACIÓN E INVERSIÓN DEL SECTOR RURAL

PROCESO DE MEJORA

a) Principales políticas de control interno

- 1.- La elaboración del presupuesto es en base a los lineamientos establecidos por la S.H.C.P.
- 2.- Se cuenta con controles que permitan verificar el cumplimiento de racionalidad, austeridad y disciplina presupuestal.
- 3.- Se prepararan estados financieros mensuales.
- 4.- Se tienen controles establecidos para garantizar que los estados financieros son razonables.
- 5.- El comité técnico autoriza todas las cuentas bancarias
- 6.- Los pagos se realizan basándose en comprobantes aprobados con la documentación original de soporte adjunta.
- 7.- La entidad cuenta con contratos individuales de trabajo.
- 8.- Las nóminas son preparadas en base a los controles de asistencia y autorizaciones formales para las deducciones que se hacen a los salarios de los empleados.
- 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.

b) 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-011	Actividades orientadas al fomento y administración de programas para la capitalización del Sector Rural y Agroindustrial
F-10	Programas de Capital de Riesgo y para Servicios de Cobertura

De igual forma, las metas y alcances determinados para el ejercicio 2014, se inscriben en el Programa Estratégico 2014 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”.