

FONDO DE CAPITALIZACIÓN E INVERSIÓN DEL SECTOR RURAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

♦ I. NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

– ACTIVO

▪ Efectivo y Equivalentes

“Sin información que revelar”

▪ Derechos a recibir Efectivo y Equivalentes y Bienes o Servicios a Recibir

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.

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 2015

Al 31 de diciembre de 2015 el rubro “DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO Y EQUIVALENTES” se integra conforme el siguiente cuadro:

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2015 | Vencimiento |
|--|----------------------------------|-------------|
| Bancos | 2,089,615 | > 90 días |
| Inversiones en Valores | 1,323,884,433 | > 90 días |
| Saldo en derechos a recibir efectivo y equivalentes | 1,325,974,048 | |

- **Otros Activos Circulantes**

El rubro Otros Activos Circulantes se integra conforme al siguiente cuadro:

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2015 | Vencimiento |
|--|----------------------------------|-------------|
| Otras cuentas por cobrar | 391,658 | < 90 días |
| Préstamos a mediano plazo | 8,293,383 | > 90 días |
| Impuestos Acreditables | 10,930,925 | > 90 días |
| Intereses devengados de inversiones en valores | 1,061,818 | > 90 días |
| Saldo en Otros Activos Circulantes | 20,677,784 | |

- **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

CUENTA PÚBLICA 2015

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 | 1,961,800 | 0 | 1,961,800 |
| Cartera vencida | 152,355,354 | -144,703,854 | 7,651,500 |
| Saldo en derechos a recibir efectivo o equivalentes a largo plazo | 154,317,154 | -144,703,854 | 9,613,300 |

- **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, patrimonio de vehículos de inversión especializados, así como la inversión en acciones es valuada conforme al método de participación.

El 51% 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.

El 49% restante corresponde a la inversión realizada en Corporación Mexicana de Inversiones de Capital, S. A. de C. V. (CMIC) y su empresa Administradora CMIC, (48% 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.

CUENTA PÚBLICA 2015

Al 31 de diciembre de 2015 los saldos y las aportaciones realizadas durante el ejercicio en cada uno de ellos se integran conforme al siguiente cuadro:

| Fondo | Saldo a diciembre 2015 | Aportaciones realizadas en 2015 |
|---|------------------------|---------------------------------|
| Corporación Mexicana de Inversiones de Capital | 806,174,076 | 43,560,965 |
| Administradora CMIC | 10,554,508 | 0 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA I) | 256,548,958 | 4,149,603 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Sureste) | 3,961,268 | 0 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Logistics) | 149,582,998 | 55,880,870 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Activa) | 4,222,345 | 159,591 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA II) | 339,055,609 | 3,511,389 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Agropyme) | 37,402,658 | 26,884,471 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Sureste II) | 49,393,934 | 1,120,613 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA III) | 29,627,449 | 30,020,156 |
| Suma | 1,686,523,804 | 165,287,656 |

- **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% |
| Equipo de cómputo | 30% |

CUENTA PÚBLICA 2015

Para efectos del reconocimiento de los efectos de la inflación, durante los ejercicios de 2015 y 2014, 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 2015 y 2014 se integra conforme el siguiente cuadro:

| Concepto | 2015 | 2014 |
|--|------------------|------------------|
| Mobiliario y Equipo de Administración | 1,656,276 | 585,965 |
| Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo | 120,786 | 139,895 |
| Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas | 228,000 | 266,000 |
| Equipo de cómputo | 39,193 | 120,774 |
| Suma de Bienes Muebles | 2,044,255 | 1,112,634 |

La conciliación contable-física reporta el siguiente avance al 31 de diciembre de 2015.

| Registro Contable | Valor de la relación de bienes muebles | Conciliación |
|-------------------|--|--------------|
| 2,044,255 | 2,044,255 | 0 |

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.

CUENTA PÚBLICA 2015

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

| Concepto | 2015 | 2014 |
|--|------------|------------|
| 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 2015.

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

- **Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios**

CUENTA PÚBLICA 2015

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.

- **Otros Activos**

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 2015 los saldos de los Otros Activos se integran conforme al siguiente cuadro:

| Concepto | Saldo Bruto |
|--|-------------------|
| Fondo de Pensiones | 8,534,957 |
| Prima de Antigüedad | 769,718 |
| Otros Beneficios Posteriores al Retiro | 15,605,694 |
| Fondo de Gastos Médicos | 7,750,497 |
| Otros | 10,900,801 |
| Saldos de Otros Activos | 43,561,667 |

- **Bienes Disponibles para su Transformación o Consumo (Inventarios)**

“Sin información que revelar”

– **PASIVO**

- **A corto plazo**

CUENTA PÚBLICA 2015

La integración de este rubro al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

| Concepto | Al 31 de diciembre 2015 | Vencimiento |
|---|-------------------------|-------------|
| ISR retenido por salarios | 2,236,703 | > 90 días |
| ISR retenido por servicios profesionales | 57,162 | > 90 días |
| IVA retenido a terceros | 60,971 | > 90 días |
| IVA causado | 1,634,297 | > 90 días |
| Cuotas y aportaciones al IMSS | 235,682 | > 90 días |
| Aportaciones y amortizaciones al INFONAVIT | 299,245 | > 90 días |
| SAR, Cesantía y Vejez | 767,781 | > 90 días |
| Impuesto sobre nómina | 236,669 | > 90 días |
| Otros acreedores | 18,058,786 | n/a |
| Gastos médicos | 7,750,497 | < 365 días |
| Otros | 10,877,055 | < 365 días |
| Total de acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 42,214,848 | |

- **A largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2015, en el plan de retiro de contribución definida participa el 100% del personal en activo y su 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.

CUENTA PÚBLICA 2015

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.

A continuación se presentan las cifras de las obligaciones laborales proyectadas al 31 de diciembre de 2015 que se desprenden de los estudios actuariales y que contemplan las obligaciones por beneficios definidos del antiguo plan de los trabajadores pensionados.

| Concepto | Obligaciones por beneficios definidos proyectados | Monto de la reserva | Superávit (déficit) de <u>cobertura</u> |
|------------------------------------|---|---------------------|---|
| Beneficios por pensiones | 7,189,710 | 6,908,043 | (281,667) |
| Beneficios por prima de antigüedad | 514,123 | 390,219 | (123,904) |
| Beneficios por indemnizaciones | 303,930 | 96,901 | (207,029) |
| Beneficios posteriores al retiro | 50,579,142 | 43,565,117 | (7,014,025) |
| Totales | 58,586,905 | 50,960,279 | (7,626,626) |

- **Pasivos Diferidos y Otros**

“Sin información que revelar”

- ◆ **II. NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDADES**

- **INGRESOS DE GESTIÓN**

La entidad obtuvo los siguientes ingresos:

| Concepto | Importe |
|--|--------------------|
| Ingresos Financieros | 106,586,766 |
| Disminución del exceso de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia y provisiones | 452,293 |
| Otros ingresos | 18,297,826 |
| Total Ingresos de Gestión | 125,336,884 |

CUENTA PÚBLICA 2015

– GASTOS Y OTRAS PÉRDIDAS

| Concepto | Importe |
|---|--------------------|
| Gastos de funcionamiento | 102,194,634 |
| Otros gastos y otras perdidas extraordinarias | 129,507,474 |
| Total Gastos y Otras pérdidas | 231,702,108 |

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

El Patrimonio Contribuido de la entidad al 31 de diciembre de 2015 se integra conforme el siguiente cuadro:

| Patrimonio Contribuido | Importe |
|--|----------------------|
| Aportaciones | 2,800,735,371 |
| 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 | 446,162,815 |
| Exceso o insuficiencia en actualización del patrimonio | (1,471,813,185) |
| Resultado neto | (106,365,224) |
| Saldo del Patrimonio Contribuido | 3,002,465,663 |

- Información sobre Modificaciones al Patrimonio Generado

“Sin información que revelar”

◆ IV. NOTAS AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

– EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Los saldos de Efectivo y Equivalentes para los ejercicios 2015 y 2014 son los siguientes:

| Concepto | 2015 | 2014 |
|---|----------------------|----------------------|
| Efectivo en Bancos-Tesorería | | |
| Efectivo en Bancos-Dependencias | 2,089,615 | 8,347,893 |
| Inversiones Temporales (hasta 3 meses) | 1,323,884,433 | 1,291,436,438 |
| Fondos con afectación específica | | |
| Depósitos de fondos de terceros y otros | | |
| Total de Efectivo y Equivalentes | 1,325,974,048 | 1,299,784,331 |

El Flujo Neto de las Actividades de Operación para los ejercicios 2015 y 2014 se integra conforme el siguiente cuadro:

| Concepto | 2015 | 2014 |
|---|------------|------------|
| Ahorro/Desahorro antes de rubros Extraordinarios | 26,189,717 | 34,985,819 |
| Movimientos de partidas (o rubros) que no afectan al efectivo | | |
| Depreciación | 233,497 | 185,239 |
| Amortización | | |
| Incrementos en las provisiones | | |
| Incremento en inversiones producido por revaluación | | 7,607 |
| Ganancia/Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo | | |
| Incremento en cuentas por cobrar | | |
| Partidas extraordinarias | | |

CUENTA PÚBLICA 2015

♦ **IV. 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 Correspondiente del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015 (Cifras en pesos) | | |
|---|--|--------------------|
| 1. Ingresos Presupuestarios | | 376,461,476 |
| 2. Más Ingresos contables no presupuestarios | | 2,012,791 |
| | Incremento por variación de inventarios | |
| | Disminución del exceso de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia | 452,293 |
| | Disminución del exceso de provisiones | |
| | Otros ingresos y beneficios varios | 498,680 |
| | Otros Ingresos contables no presupuestarios | 1,061,818 |
| 3. Menos ingresos presupuestarios no contables | | 253,137,383 |
| | Productos de capital | |
| | Aprovechamientos de capital | |
| | Ingresos derivados de financiamientos | 1,624,217 |
| | Otros Ingresos presupuestarios no contables | 251,513,166 |
| 4. Ingresos Contables (4=1+2-3) | | 125,336,884 |

CUENTA PÚBLICA 2015

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 2015
(Cifras en pesos)

| | | |
|--|-------------|--------------------|
| 1. Total de Egresos (presupuestarios) | | 350,271,758 |
| 2. Menos egresos presupuestarios no contables | | 255,703,750 |
| Mobiliario y equipo de administración | 1,165,118 | |
| 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 | | |
| Compra de títulos y valores | | |
| Inversiones en fideicomisos, mandatos y otros análogos | 226,630,633 | |
| Provisiones para contingencias y otras erogaciones | | |
| Amortización de la deuda | | |
| Adeudos de ejercicios fiscales anteriores (ADEFAS) | | |
| Otros Egresos Presupuestales no contables | 27,907,999 | |

CUENTA PÚBLICA 2015

| | | |
|---|-------------|--------------------|
| 3. Más gastos contables no presupuestales | | 137,134,100 |
| Estimaciones, depreciaciones, deterioros, obsolescencia y amortizaciones | 233,497 | |
| Provisiones | | |
| Disminución de inventarios | | |
| Aumento por insuficiencia de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia | | |
| Aumento por insuficiencia de provisiones | | |
| Otros Gastos | 129,273,976 | |
| Otros Gastos Contables No Presupuestales | 7,626,626 | |
| 4. Total de Gasto Contable (4=1+2-3) | | 231,702,108 |

♦ NOTAS DE MEMORIA (CUENTAS DE ORDEN)

El saldo de las cuentas de orden contables y presupuestarias al 31 de diciembre se integra conforme el siguiente cuadro:

| Concepto | Al 31 de diciembre 2015 | Al 31 de diciembre 2014 |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores recibidos en garantía | 46,382 | 46,382 |
| Cartera de crédito vencida | 36,014 | 36,014 |
| Control de presupuestos | 1,835,852 | 1,485,362 |
| Intereses Devengados no cobrados | 156,831 | 156,831 |
| Otras cuentas de registro | 4,534,146 | 6,805,363 |
| Total de cuentas de orden | 6,611,241 | 8,531,966 |

◆ NOTAS DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA

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 valorar 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%.

PANORAMA ECONOMICO Y FINANCIERO

En el 2015 la inflación alcanzó el mínimo histórico de 2.13 por ciento, desde que se mide el INPC, cifra inferior a la meta de 3 por ciento. Durante el año, la inflación tuvo repuntes marginales asociados principalmente a incrementos transitorios en los precios de productos de la canasta básica, pero sin rebasar la meta de 3 por ciento.

Esta situación se podría explicar con la política monetaria adoptada por el Banco de México, desde hace ya varios años, y fortalecida por las reformas estructurales impulsadas por la actual administración, que ha influido en la caída de varios precios de insumos de uso generalizado.

De acuerdo a las cifras presentadas por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), durante el 2015 el Producto Interno Bruto (PIB) en México creció 2.52 por ciento, cifra 3.8 por ciento inferior a la reportada para el mismo periodo en el 2014, la cual fue de 2.63 por ciento, pero superior al promedio presentado de esta variable en los dos últimos años que es de 2.40 por ciento. La variación del PIB de la Industria Alimentaria es inferior al del total de la economía, con una variación promedio en los últimos dos años de 1.61 por ciento contra 2.55 por ciento del PIB Nacional.

El crecimiento de los precios del sector Alimentario se ha mantenido por abajo del crecimiento en los precios de los bienes del sector primario, en especial en 2015, esto después de tres años de un comportamiento contrario. Esta situación, incide de manera directa en el margen de utilidad de la industria Alimentaria, al no poder repercutir el alza en las materias primas en su producto final.

Adicionalmente, desde 2015 a la fecha, el comportamiento de los mercados financieros internacionales ha destacado por varios episodios de volatilidad, lo que ha apoyado la apreciación generalizada del dólar de los Estados Unidos frente a las divisas de los principales países avanzados y emergentes, incluido el peso mexicano.

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%.

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.

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 2015 y 2014, 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

♦ 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 valorar 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

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.

POSICIÓN MONETARIA EXTRANJERA Y PROTECCIÓN DE RIESGO CAMBIARIO

La entidad cuenta con una cuenta bancaria en moneda extranjera (USD) que al cierre de 2015 refleja el siguiente saldo:

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2015 | Saldo al 31 de diciembre de 2014 |
|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Banamex USD | 3,000 | 3,000 |
| Tipo de cambio al cierre | 17.3398 | 14.7348 |
| Equivalente en moneda nacional | 52,019 | 44,204 |

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 Educativo 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 2015 y 2014, 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.

Principales variaciones en el activo:

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2015 | Saldo al 31 de diciembre de 2014 | Variación |
|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Inversiones en Valores | 1,324,946,251 | 1,291,436,438 | Incremento neto de 33.5 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 | 1,686,523,804 | 1,682,170,559 | Incremento neto de 4.3 mdp derivado del cumplimiento de los compromisos de inversión en los Fondos de capital en los que participa la Entidad y al efecto de la valuación de la participación en asociadas. |

FIDEICOMISOS, MANDATOS Y ANALOGOS

| RAMO 06 | |
|---|--------------------|
| UNIDAD HAT | |
| Fondo | Importe |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA I) | 256,548,958 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Sureste) | 3,961,268 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Logistics) | 149,582,998 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Activa) | 4,222,345 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA II) | 339,055,609 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Agropyme) | 37,402,658 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Sureste II) | 49,393,934 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA III) | 29,627,449 |
| Suma | 869,795,220 |

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-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 2015, se inscriben en el Programa Financiero y Presupuesto Institucional 2015 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”.

◆ **Reporte de Recaudación**

“Sin información que revelar”

◆ **Información sobre la Deuda y el Reporte Analítico de la Deuda**

“Sin información que revelar”

◆ **Calificaciones Otorgadas**

“Sin información que revelar”

◆ **Información por Segmentos**

“Sin información que revelar”

◆ Eventos Posteriores al cierre

“Sin información que revelar”

◆ Partes relacionadas

“Sin información que revelar”

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