

CUENTA PÚBLICA 2017

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 2017 equivale al 0.16% 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 2017 asciende a 1,184,815. El monto de las inversiones asciende a 1,716,333,108, el cual representa el 48% 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 estado de situación financiera; 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 las variaciones 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 2017

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Saldo al 31 de diciembre de 2016
Caja y Bancos	1,184,815	4,697,255
Inversiones temporales	1,716,333,108	1,500,321,320
Saldo Caja y Bancos	1,717,517,923	1,505,018,575

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 2017, el saldo de los Otros Activos Circulantes se integra como sigue:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Vencimiento
Intereses Devengados	28,189,477	>90 días
Impuestos acreditables	20,103,517	<90 días
Prestamos mediano plazo	14,835,009	>90 días
Otros Deudores	2,042,347	<90 días
Saldo en Otros Activos Circulantes	65,170,350	

CUENTA PÚBLICA 2017

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, cuya temporalidad en términos de la inversión, había llegado a su término. 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.

Concepto	Saldo Bruto	Estimación Preventiva (E.P.) \$	Saldo Neto al 31 de diciembre 2017
Cartera vigente	104,639,284		104,639,284
Cartera vencida	151,567,623	-139,592,698	11,974,925
Saldo en derechos a recibir efectivo o equivalentes a largo plazo	256,206,907	-139,592,698	116,614,209

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 52% del saldo de las inversiones de FOCIR se conforma de la participación que la entidad detenta en siete 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 48% 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, (47% 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

CUENTA PÚBLICA 2017

2006 con el carácter de aportación patrimonial, sus operaciones de financiamiento mejor calificadas, 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 2017 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 2017	Aportaciones realizadas en 2017
Corporación Mexicana de Inversiones de Capital	846,411,301	0
Administradora CMIC	21,661,742	0
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA I)	1,056,320	2,080,000
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Logistics)	148,164,128	3,510,342
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Activa)	491,128	500,000
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA II)	290,005,668	6,712,990
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Agropyme)	37,852,128	916,093
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Sureste II)	110,541,568	15,100,142
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA III)	341,277,527	188,026,895
Suma	1,797,461,510	216,846,462

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%
Equipo de cómputo	30%

Para efectos del reconocimiento de los efectos de la inflación, durante los ejercicios de 2017 y 2016 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.

CUENTA PÚBLICA 2017

El saldo neto de los Bienes Muebles al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 se integra conforme el siguiente cuadro:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Saldo al 31 de diciembre de 2016
Equipo de Cómputo	8,363,952	8,319,004
Mobiliario y Equipo de Administración	3,313,724	3,263,654
Mobiliario y Equipo Educacional y Recreativo	335,677	335,677
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	855,003	855,003
Total Bienes Muebles	12,868,356	12,773,338
Depreciación de Equipo de Cómputo	-8,150,088	-8,076,440
Depreciación de Mobiliario y Equipo de Administración	-1,558,468	-1,343,616
Depreciación de Mobiliario y Equipo Educacional y Recreativo	-137,909	-105,721
Depreciación de Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	-673,027	-635,027
Total Depreciación de Bienes Muebles	-10,519,492	-10,160,804
Total Neto	2,348,864	2,612,534

La conciliación contable-física reporta el siguiente avance al 31 de diciembre de 2017.

Registro Contable	Valor de la relación de bienes muebles	Conciliación
12,868,356	12,868,356	0

Bienes Inmuebles: Derivado de la negociación con la sociedad Empresas J.R. S.A. de C.V. para la liquidación del adeudo a su cargo, FOCIR recibió en el ejercicio 2016 en dación en pago tres inmuebles en la Ciudad de Mazatlán, los cuales alcanzaron un monto conjunto de registro de 6.6 mdp. De igual manera, por el adeudo de María Inocencia Romero y otros, fue adjudicada una fracción del terreno denominado Palmagtítan por un monto de 1.9 mdp. Por último, se recibió mediante sentencia ejecutoria, la adjudicación de un inmueble ubicado en Mexicali, Baja California con un valor de 6.2 mdp para cubrir el adeudo a cargo de Valle Congelado S.A. de C.V.

En febrero de 2017 se realizó la aplicación de 21.9 mdp derivado de la dación de pago de tres inmuebles (predios rústicos) en relación con los adeudos que mantenían las empresas Productores Avícolas de Occidente S.A. de C.V. y Mezquital del Oro de Occidente, S.A. de C.V. mismos que se protocolizaron el 24 de agosto de 2016 mediante escritura pública N° 5222.

CUENTA PÚBLICA 2017

Durante noviembre 2017 se realizó el registro de 12.9 mdp originado por la adjudicación judicial de inmueble otorgado en garantía hipotecaria por parte de Maria Inocencia Romero Perdomo, respecto del cual, el juez 17 de lo Civil del Distrito Federal emitió sentencia Interlocutoria el 17 de mayo de 2017, en la que declara que se aprueba el remate a favor del FOCIR del inmueble denominado Rancho La Huerta en Zoapila, Tlaxcala.

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 registran 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 2017	Saldo al 31 de diciembre de 2016
Terrenos	49,624,983	14,755,000
Viviendas		
Edificios no Habitacionales		
Otros Bienes Inmuebles		
Subtotal de Bienes Inmuebles	49,624,983	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	49,624,983	14,755,000

La conciliación contable-física del rubro de bienes inmuebles reporta el siguiente avance al 31 de diciembre de 2017.

Registro Contable	Valor de la relación de bienes inmuebles	Conciliación
49,624,983	49,624,983	0

CUENTA PÚBLICA 2017

8. Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

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

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 portafolios específicos.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los saldos de Otros Activos no Circulantes se integran conforme al siguiente cuadro:

Concepto	Saldo Bruto 2017	Saldo Bruto 2016
Fondo de Pensiones	7,888,460	8,509,964
Prima de Antigüedad	854,977	807,131
Otros Beneficios Posteriores al Retiro	16,014,838	15,220,141
Fondo de Gastos Médicos	8,636,672	8,142,580
Otros	12,295,806	11,484,024
Saldos de Otros Activos	45,690,753	44,163,839

CUENTA PÚBLICA 2017

❖ PASIVO

10. A corto plazo

La integración de este rubro al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Vencimiento
ISR retenido por salarios	2,285,925	< 90 días
ISR retenido por servicios profesionales	25,400	< 90 días
IVA retenido a terceros	27,097	< 90 días
IVA causado	12,536,148	< 90 días
Aportaciones al fondo de pensiones	534,797	n/a
Otros acreedores	11,781,610	n/a
Gastos médicos	8,636,675	< 365 días
Provisión Comisiones	93,696,865	< 365 días
Total de acreedores diversos y otras cuentas por pagar	129,524,517	

11. A largo plazo

Al 31 de diciembre de 2017, 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.

A continuación se presentan las cifras de las obligaciones laborales al 31 de diciembre de 2017, mismas que incluyen la obligación de beneficios por pensiones del antiguo plan de pensiones (1) en el que se ubican únicamente los trabajadores pensionados.

CUENTA PÚBLICA 2017

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Saldo al 31 de diciembre de 2016
Beneficios por pensiones (1)	6,291,103	7,266,277
Beneficios por prima de antigüedad	390,286	494,826
Beneficios posteriores al retiro	38,850,081	50,108,278
Beneficios por indemnizaciones	232,194	303,930
Totales	45,763,664	58,173,311

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 emitida 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 45,360,688 pesos con cifras al 31 de diciembre de 2016.

CUENTA PÚBLICA 2017

➤ II. NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDADES

1. Ingresos de gestión

La Entidad obtuvo ingresos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por los siguientes conceptos:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Saldo al 31 de diciembre de 2016
Ingresos Financieros		
Intereses	142,751,544	63,229,258
Comisiones	76,844,845	54,942,572
Otros	-	-
Total Ingresos Financieros	219,596,389	118,171,830
Disminución del Exceso de Provisiones	12,812,623	-
Otros Ingresos y Beneficios Varios		
Utilidad en desinversión de acciones	-	64,069,432
Primas	111,399	1,563,896
Utilidad en Venta de Partes Sociales	-	728,885
Otros	176,119	421,091
Recuperación cartera contenciosa	27,040,772	-
Participación en subsidiarias	6,558,003	-
Total Otros Ingresos y Beneficios Varios	33,886,293	66,783,304
Total Ingresos y Otros Beneficios	266,295,304	184,955,134

CUENTA PÚBLICA 2017

2. Gastos y otras pérdidas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad efectuó erogaciones como se muestra en el siguiente cuadro:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Saldo al 31 de diciembre de 2016
Servicios personales		
Sueldos y salarios	50,661,856	50,272,407
Cuotas IMSS, SAR, INFONAVIT	5,447,964	3,890,819
Gastos médicos	4,891,428	3,115,368
Aportaciones al plan de retiro	1,790,036	3,065,943
Liquidaciones al personal	-	-
Total servicios personales	62,791,284	60,344,537
Materiales y suministros		
Papelería y artículos de oficina	261,400	295,234
Medicinas y productos farmacéuticos	122,852	633,988
Otros	304,239	68,886
Total materiales y suministros	688,492	998,108
Servicios generales		
Arrendamiento	8,186,576	8,180,914
Asesoría	7,414,314	7,369,304
Resoluciones de autoridades competentes	6,755,688	3,911,040
Servicios oficiales	451,192	2,437,814
Otros impuestos y contribuciones	2,023,283	1,742,801
Servicios básicos	1,589,697	1,543,450
Mantenimiento y conservación	1,396,873	1,336,370
Comisiones	2,201,362	2,150,673
Otros	3,598,550	1,152,059
Capacitación	406,957	737,285
Total servicios generales	34,024,492	30,561,710

CUENTA PÚBLICA 2017

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Saldo al 31 de diciembre de 2016
Depreciaciones	358,688	302,816
Participación en el resultado de subsidiarias	-	26,667,366
Total de gastos y otras pérdidas	97,862,956	118,874,537

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

1. El Patrimonio Contribuido de la entidad al 31 de diciembre de 2017 se integra conforme el siguiente cuadro:

Patrimonio Contribuido	Importe
Aportaciones	3,170,735,371
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	405,878,187
Exceso o insuficiencia en actualización del patrimonio	(1,471,813,185)
Resultado neto	168,432,348
Saldo del Patrimonio Contribuido	3,606,978,606

CUENTA PÚBLICA 2017

➤ IV. NOTAS AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

1. Efectivo y equivalentes

Los saldos de Efectivo y Equivalentes para los ejercicios 2017 y 2016 son los siguientes:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Saldo al 31 de diciembre de 2016
Efectivo en Bancos-Tesorería		
Efectivo en Bancos-Dependencias	1,184,815	4,697,255
Inversiones Temporales (hasta 3 meses)	1,716,333,108	1,500,321,320
Fondos con afectación específica		
Depósitos de fondos de terceros y otros		
Total de Efectivo y Equivalentes	1,717,517,923	1,505,018,575

El Flujo Neto de las Actividades de Operación para los ejercicios 2017 y 2016 se integra conforme el siguiente cuadro:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Saldo al 31 de diciembre de 2016
Ahorro/Desahorro antes de rubros Extraordinarios	212,499,348	179,044,527
Movimientos de partidas (o rubros) que no afectan al efectivo		
Depreciación	358,688	302,816
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 2017

➤ 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 2017			
(Cifras en pesos)			
1. Ingresos Presupuestarios			562,983,562
2. Más Ingresos contables no presupuestarios			79,800,154
	Incremento por variación de inventarios		
	Disminución del exceso de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia		
	Disminución del exceso de provisiones	12,812,623	
	Otros ingresos y beneficios varios		
Otros Ingresos contables no presupuestarios		66,987,531	
3. Menos ingresos presupuestarios no contables			376,488,412
	Productos de capital		
	Aprovechamientos de capital		
	Ingresos derivados de financiamientos	651,177	
Otros Ingresos Presupuestarios no contables		375,837,235	
4. Ingresos Contables (4=1+2-3)			266,295,304

Otros Ingresos Presupuestales no contables:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2017
Aportación de la SHCP	160,000,000
Préstamos de mediano plazo	7,383,825
I.V.A. por Pagar Retenido a Diciembre 2017	14,252,822
Amortizaciones empleados INFONAVIT a	536,229

CUENTA PÚBLICA 2017

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2017
Diciembre 2016	
Descuento Aportación Fdo Pensiones	1,943,132
Depósito pendientes de acreditar (no identificados)	4,096,025
Desinversión Acciones Autorizadas (FICA I, II y SURESTE)	187,625,202
Total	375,837,235

CUENTA PÚBLICA 2017

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 2017 (Cifras en pesos)		
1. Total de Egresos (presupuestarios)		486,265,511
2. Menos egresos presupuestarios no contables		389,650,399
Mobiliario y equipo de administración	95,018	
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	217,918,151	
Compra de títulos y valores		
Inversiones en fideicomisos, mandatos y otros análogos		
Provisiones para contingencias y otras erogaciones	4,560,805	
Amortización de la deuda		
Adeudos de ejercicios fiscales anteriores (ADEFAS)		
Otros Egresos Presupuestales no contables	167,076,425	

CUENTA PÚBLICA 2017

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 2017

(Cifras en pesos)

3. Más gastos contables no presupuestales		1,247,844
Estimaciones, depreciaciones, deterioros, obsolescencia y amortizaciones	358,688	
Provisiones		
Disminución de inventarios		
Aumento por insuficiencia de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia		
Aumento por insuficiencia de provisiones		
Otros Gastos		
Otros Gastos Contables No Presupuestales	889,156	

4. Total de Gasto Contable (4=1+2-3)	97,862,956
--------------------------------------	------------

Otros Egresos Presupuestales no contables:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2017
Aportaciones Capital de Riesgo	160,000,000
Seguros por Amortizar	133,998
Impuesto al Valor Agregado	6,942,427
Total	167,076,425

Otros Gastos Contables no presupuestales:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2017
Provisión Juicio Laboral	889,156

CUENTA PÚBLICA 2017

b) NOTAS DE MEMORIA (CUENTAS DE ORDEN)

Concepto (Miles de pesos)	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Saldo al 31 de diciembre de 2016
Valores recibidos en garantía	46,382	46,382
Cartera de crédito vencida	36,014	36,014
Control de presupuestos	116,354	94,354
Intereses Devengados no cobrados	156,791	156,831
Otras cuentas de registro	3,002,758	2,487,638
Total de cuentas de orden	3,358,299	2,821,219

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 valuar 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 económico y financiero

Indicadores

La inflación anual se ubicó en 6.77%, superior a la meta fijada a principios de año en niveles del 3.0% (+/- 1 punto porcentual) y marcando el mayor nivel desde mayo 2001.

El aumento de los precios respondió en gran medida por el efecto de la liberación en los precios de los energéticos en el país desde inicios del año y el efecto del incremento del salario mínimo que entró en vigor en diciembre, en lugar de enero de 2018.

Política Monetaria

La Junta de Gobierno del Banco de México determinó incrementar la tasa de interés de referencia en 5 ocasiones (150 puntos base total) durante el ejercicio 2017 pasado de 5.75 a 7.25%.

Los movimientos más significativos tuvieron lugar durante el primer trimestre, principalmente como reflejo del riesgo de posibles cambios en la relación económica entre México y Estados Unidos de América, luego del resultado del proceso electoral celebrado en éste último país.

Tipo de Cambio

La cotización del peso frente al dólar mostró una elevada volatilidad con un tipo de cambio a inicios del ejercicio de 21.9076, de 17.4937 a mediados del ejercicio y un cierre de 19.6629 pesos por dólar, en respuesta a factores de incertidumbre durante el ejercicio fiscal, tal como el proceso de renegociación del TLCAN, la reacción adversa de los mercados a las acciones de política monetaria y fiscal en los Estados Unidos, así como a la volatilidad asociada al proceso electoral de 2018 en el país.

Para contener dicha volatilidad la Comisión de Cambios dejó de realizar ventas de dólares directamente en el mercado cambiario e instruyó al Banco de México para que implemente un programa de coberturas cambiarias liquidables al vencimiento por diferencias en moneda nacional, con el propósito de propiciar un funcionamiento más ordenado en el mercado cambiario sin utilizar las reservas internacionales.

A finales del ejercicio, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y el Banco de México informaron que el Directorio Ejecutivo del Fondo Monetario Internacional renovó anticipadamente la Línea de Crédito Flexible para México por dos años más, lo que, como en ocasiones anteriores, constituye un reconocimiento a la solidez de la economía mexicana.

Fenómenos naturales

En el mes de septiembre, el país sufrió dos terremotos de considerable magnitud, así como el azote de varios huracanes durante el segundo semestre, afectando significativamente a múltiples comunidades y ciudades, con lamentables pérdidas humanas, teniendo efectos de carácter temporal y moderado sobre la actividad económica y la inflación.

3. Autorización 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 15 de agosto de 2017, 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, 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 la participación en el patrimonio de fondos de inversión de capital en agronegocios, quienes a su vez invierten en proyectos agroindustriales, con la concurrencia de inversión privada mayoritaria.

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 2017 y 2016, 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

CUENTA PÚBLICA 2017

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, 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 Comité Técnico durante su 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.

6. Políticas de contabilidad significativas

❖ Valuación de valores de renta fija

Conforme a lo dispuesto por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público 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. 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 las variaciones 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.

CUENTA PÚBLICA 2017

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, el cual se determina 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

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

7. Posición monetaria extranjera y protección de riesgo cambiario

Al cierre del ejercicio 2017, la entidad cuenta con una proporción menor de moneda extranjera en caja, a efecto de dotar a los funcionarios comisionados de recursos líquidos para su traslado:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Saldo al 31 de diciembre de 2016
Caja Dólares	3,504	966
Banamex USD		3,000
Total en Moneda Extranjera	3,504	3,966
Tipo de cambio al cierre	19.7867	20.7314
Equivalente en moneda nacional	69,333	82,221

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 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 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.

Principales variaciones en el activo:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Variación
Inversiones en valores	1,744,522,585	1,511,562,695	Incremento neto de 233 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	1,797,461,510	1,648,380,460	Aumento neto de 149 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 análogos

El saldo de la inversión en los Fondos en los cuales tiene participación FOCIR, se integra de la siguiente forma:

RAMO 06	
UNIDAD HAT	
Fondo	Importe
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA I)	1,056,320
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Logistics)	148,164,128
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Activa)	491,128
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA II)	290,005,668
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Agropyme)	37,852,128
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Sureste II)	110,541,568
Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA III)	341,277,527
Suma	929,388,467

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.- 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 adquisiciones de equipo son aprobadas por funcionarios responsables.

CUENTA PÚBLICA 2017

9.- 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-10 Inversión de Capital de Riesgo.

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

De igual forma, las metas y alcances determinados para el ejercicio 2017, se inscriben en el Programa Financiero y Presupuesto Institucional 2017 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 2017

10. 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