

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

El importe total de este rubro de 1,701,128,405 y se integra por el efectivo en cuentas de cheques, las inversiones en valores gubernamentales de renta fija y los fondos con afectación específica.

El saldo promedio mensual de las cuentas de cheques al 31 de diciembre de 2018 equivale al 0.11% del saldo de las disponibilidades, porcentaje muy por debajo del 10% que 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 el 1º de marzo de 2006 autorizan a mantener en cuentas de cheques (sin invertir); el saldo en cuentas de cheques a esa fecha asciende a 1,861,195. El monto de las inversiones asciende a 1,668,097,624, el cual representa el 43% respecto del total del patrimonio y los fondos con fines específicos es por un monto de 31,169,586.

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, el Fondo de Capitalización e Inversión del Sector Rural (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.

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

CUENTA PÚBLICA 2018

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 FOCIR 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.

Asimismo, el FOCIR cuenta con fondos constituidos para hacer frente a las obligaciones laborales que tiene con su personal de conformidad con la Norma de Información Financiera D-3 (NIF D-3), emitida por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), los cuales se mantienen invertidos en portafolios específicos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalentes se integra como a continuación se detalla:

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Saldo al 31 de diciembre de 2017 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Bancos | 1,861,195 | 1,184,815 |
| Inversiones temporales | 1,668,097,624 | 1,716,333,108 |
| Fondos con fines específicos | 31,169,586 | |
| Saldo de efectivo y equivalentes | 1,701,128,405 | 1,717,517,923 |

En el ejercicio 2017, los fondos con fines específicos fueron presentados dentro del rubro de Otros Activos No Circulantes.

2. Derechos a Recibir Efectivo y Equivalentes

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de los Derechos a Recibir Efectivo y Equivalentes se integra como sigue:

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Vencimiento |
|----------|----------------------------------|-------------|
|----------|----------------------------------|-------------|

CUENTA PÚBLICA 2018

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Vencimiento |
|--|----------------------------------|-------------|
| Impuesto al valor agregado acreditable | 25,521,497 | <90 días |
| Préstamos al personal | 11,113,335 | >90 días |
| Otros | 188,664 | <90 días |
| Saldo de derechos a recibir efectivo y equivalentes | 36,823,496 | |

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 no circulantes se integró 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 |
| Préstamos al personal | 14,835,009 | >90 días |
| Otros deudores | 2,042,347 | <90 días |
| Saldo de Otros Activos Circulantes | 65,170,350 | |

5. Inversiones Financieras a Largo Plazo

CUENTA PÚBLICA 2018

Corresponden a las aportaciones realizadas por el 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 54.2% del saldo de las inversiones financieras del FOCIR se conforma de la participación, de hasta 35% que la entidad detenta en siete vehículos de inversión denominados Fondos de Inversión de Capital en Agronegocios (FICAS), cuyo objeto es el de crear fondos con recursos propios y de inversionistas empresariales, nacionales o extranjeros, gobiernos nacionales en sus diferentes niveles y organismos internacionales, los cuales, serán destinados a la promoción de la inversión en capital de riesgo en territorio nacional, al fomento, desarrollo y consolidación de empresas del sector rural, sean éstas nuevas, de reciente creación y/o de tiempo en operación pero con potencial de crecimiento, no listadas en bolsa al momento de la inversión, rentables y generadoras de empleos permanentes y que formen parte de cadenas productivas exitosas (consolidadas), que tengan una estrategia comercial definida y probada para sus productos.

El 45.8% 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, (44.3% y 1.5% respectivamente), las cuales se constituyen como un "Fondo de Fondos" cuyo objetivo principal es generar rendimientos ajustados por riesgos atractivos y fomentar la industria de capital privado en México. En 2006 el FOCIR transfirió a ese Fondo, 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 del FOCIR.

El 1º de junio de 2018 el Fondo de Capitalización e Inversión del Sector Rural, en su carácter de fideicomitente adherente, suscribió un convenio de adhesión al Fideicomiso de Inversión de Capital Privado denominado Innovacamp Ventures, en conjunto con Innovacamp Food-Agrobusiness Ventures, S.A.P.I. de C.V. como administradora del Fondo, Banco Actinver, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver en su carácter de Fiduciaria, en el cual FOCIR participará hasta con 30 mdp. Al cierre del ejercicio 2018, FOCIR ha efectuado desembolsos por 550,000.

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 así como las aportaciones realizadas en cada uno de ellos durante dichos ejercicios, se integran conforme al siguiente cuadro:

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Aportaciones realizadas en 2018 | Saldo al 31 de diciembre de 2017 | Aportaciones realizadas en 2017 |
|--|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Corporación Mexicana de Inversiones de Capital, S.A. de C.V. | 931,321,201 | - | 846,411,301 | - |

CUENTA PÚBLICA 2018

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Aportaciones realizadas en 2018 | Saldo al 31 de diciembre de 2017 | Aportaciones realizadas en 2017 |
|---|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Administradora CMIC, S.A. de C.V. | 31,078,695 | - | 21,661,742 | - |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA I) | 2,279,440 | 4,000,000 | 1,056,320 | 2,080,000 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Logistics) | 135,850,290 | 2,567,786 | 148,164,128 | 3,510,342 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Activa) | 90,795 | - | 491,128 | 500,000 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA II) | 290,268,453 | 3,514,090 | 290,005,668 | 6,712,990 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Agropyme) | 30,085,988 | 2,215,812 | 37,852,128 | 916,093 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Sureste II) | 152,832,228 | 28,355,951 | 110,541,568 | 15,100,142 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA III) | 528,793,014 | 214,382,431 | 341,277,527 | 188,026,895 |
| Innovacamp Ventures | 550,000 | 550,000 | - | - |
| Suma de inversiones financieras a largo plazo | 2,103,150,104 | 255,586,070 | 1,797,461,510 | 216,846,462 |

6. Derechos a Recibir Efectivo y Equivalentes a Largo Plazo

El rubro se integra por la cartera de crédito del FOCIR además de los préstamos a largo plazo otorgados al personal. La cartera 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.

CUENTA PÚBLICA 2018

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.

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de los Derechos a Recibir Efectivo y Equivalentes a Largo Plazo se integra como sigue:

| Concepto | Saldo Bruto al 31 de diciembre 2018 | Estimación Preventiva (E.P.) \$ (Nota 9) | Saldo Neto al 31 de diciembre 2018 |
|--|-------------------------------------|--|------------------------------------|
| Cartera vigente | 162,373,518 | - | 162,373,518 |
| Cartera vencida | 153,828,543 | -139,592,698 | 14,235,845 |
| Préstamos a largo plazo | 33,011,153 | N/A | 33,011,153 |
| Saldo de derechos a recibir efectivo o equivalentes a largo plazo | 349,213,214 | -139,592,698 | 209,620,516 |

7. Bienes Muebles

Bienes Muebles: El mobiliario y equipo del FOCIR 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 2018 y 2017 el FOCIR 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

CUENTA PÚBLICA 2018

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 del mes de diciembre del ejercicio 2018 y 2017 se integra conforme el siguiente cuadro:

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Saldo al 31 de diciembre de 2017 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Equipo de cómputo | 6,070,064 | 8,363,952 |
| Mobiliario y equipo de administración | 2,266,027 | 2,266,027 |
| Mobiliario y equipo educacional y recreativo | 335,677 | 335,677 |
| Maquinaria y otros equipos | 1,669,687 | 1,902,700 |
| Total bienes muebles | 10,341,455 | 12,868,356 |
| Depreciación de equipo de cómputo | -5,937,684 | -8,150,088 |
| Depreciación de mobiliario y equipo de administración | -1,234,405 | -1,095,554 |
| Depreciación de mobiliario y equipo educacional y recreativo | -170,097 | -137,909 |
| Depreciación de maquinaria y otros equipos | -984,755 | -1,135,941 |
| Total depreciación de bienes muebles | -8,326,941 | -10,519,492 |
| Total neto | 2,014,514 | 2,348,864 |

La depreciación correspondiente al ejercicio ascendió a \$371,950. La conciliación contable-física reporta el siguiente avance al 31 de diciembre de 2018.

| Registro Contable | Valor de la relación de bienes muebles | Conciliación |
|-------------------|--|--------------|
| 10,341,455 | 10,341,455 | - |

8. Activos Diferidos

CUENTA PÚBLICA 2018

El rubro representa el monto de los seguros pagados por anticipado, los cuales son destinados a cubrir los gastos médicos mayores y menores del personal del FOCIR; asimismo, comprende el seguro de vida, de responsabilidad civil y seguro contra daños, el saldo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se integra como sigue:

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Saldo al 31 de diciembre de 2017 |
|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Seguro de gastos médicos mayores | 573,563 | - |
| Seguro de responsabilidad civil | 148,880 | 133,998 |
| Seguro contra daños | 26,708 | - |
| Total de activos diferidos | 749,151 | 133,998 |

9. Estimación Preventiva para Riesgo Crediticio

De acuerdo con las disposiciones de carácter prudencial en materia de administración integral de riesgos aplicables a las instituciones de crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), el FOCIR reconoce la estimación preventiva para cubrir el riesgo de incobrabilidad de los préstamos otorgados; como se menciona en la nota 6 la estimación en comento asciende al 31 de diciembre de 2018 y 2017 a \$139,592,698.

10. Otros Activos no Circulantes

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 al valor determinado en la resolución judicial.

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 Palmagtítán 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.

CUENTA PÚBLICA 2018

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.

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 María 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.

Al 31 de diciembre de 2018 el detalle del saldo de Otros Activos no Circulantes es el siguiente:

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2018 |
|--|----------------------------------|
| Inmuebles recibidos en dación de pago | 28,536,650 |
| Inmuebles adjudicados | 21,088,333 |
| Inversiones del Fondo para la Realización de Estudios que Promuevan el Desarrollo del Sector Financiero Rural (FOFIRE) | 13,144,221 |
| Saldo de Otros Activos | 62,769,204 |

En el ejercicio 2017, los bienes inmuebles adjudicados y recibidos en dación de pago fueron presentados dentro del rubro de Bienes Inmuebles y la integración de los Otros Activos No Circulantes fue como a continuación se señala:

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2017 |
|--|----------------------------------|
| Fondo de pensiones | 7,888,460 |
| Prima de antigüedad | 854,977 |
| Otros beneficios posteriores al retiro | 16,014,838 |
| Fondo de gastos médicos | 8,636,672 |
| Otros | 12,295,806 |
| Saldo de Otros Activos | 45,690,753 |

CUENTA PÚBLICA 2018

❖ PASIVO

11. Pasivo Circulante

La integración de este rubro al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Vencimiento |
|---|----------------------------------|-------------|
| Impuesto al valor agregado causado | 16,563,012 | > 90 días |
| Impuesto sobre la renta retenido por salarios | 2,687,911 | < 90 días |
| Impuestos retenidos por servicios profesionales | 31,193 | < 90 días |
| Aportaciones al fondo de pensiones | 536,252 | < 90 días |
| Cuotas de seguridad social | 8,425 | < 90 días |
| Cuentas por pagar a corto plazo | 19,826,793 | |
| Provisión comisiones | 93,696,865 | < 365 días |
| Gastos médicos | 9,025,832 | < 365 días |
| Depósitos pendientes de aplicación | 2,048,318 | >180 días |
| Provisión liquidación | 2,151,670 | < 90 días |
| Depósitos no identificados | 4,267,120 | >360 días |
| Depósito no identificado | 35,229 | >180 días |
| Depósito por aplicar | 2,370,639 | >360 días |
| Depósito por aplicar | 9,178 | <180 días |
| Depósito por reintegrar | 1,107,273 | <180 días |
| Depósito por reintegrar | 63,467 | >180 días |
| Depósitos en garantía | 150,496 | >180 días |
| Otros | 453,827 | <180 días |
| Otros pasivos a corto plazo | 115,379,914 | |
| Total de pasivo circulante | 135,206,707 | |

CUENTA PÚBLICA 2018

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

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Vencimiento |
|---|----------------------------------|-------------|
| Impuesto al valor agregado causado | 12,536,148 | > 90 días |
| Impuesto sobre la renta retenido por salarios | 2,285,925 | < 90 días |
| Impuestos retenidos por servicios profesionales | 52,497 | < 90 días |
| Aportaciones al fondo de pensiones | 534,797 | n/a |
| Otros acreedores | 11,781,610 | n/a |
| Gastos médicos | 8,636,675 | <180 días |
| Provisión comisiones | 93,696,865 | <180 días |
| Total de Otros pasivos a corto plazo | 129,524,517 | |

12. Pasivo no circulante

Al 31 de diciembre de 2018, 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 detalla el saldo del rubro correspondiente a las provisiones a largo plazo, dentro del cual se clasifican las cifras de las obligaciones laborales al 31 de diciembre de 2018 y 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.

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Saldo al 31 de diciembre de 2017 |
|----------|----------------------------------|----------------------------------|
|----------|----------------------------------|----------------------------------|

CUENTA PÚBLICA 2018

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Saldo al 31 de diciembre de 2017 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Beneficios por pensiones (1) | 7,379,739 | 6,291,103 |
| Beneficios por prima de antigüedad | 458,518 | 390,286 |
| Beneficios posteriores al retiro | 30,529,974 | 38,850,081 |
| Beneficios por indemnizaciones por despido | 5,466,184 | 232,194 |
| Provisión por resolución judicial | 889,156 | - |
| Fondos de terceros en administración | 13,144,221 | 12,161,805 |
| Totales | 57,867,792 | 57,925,469 |

Al cierre de agosto de 2018 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 1º de diciembre de 2014 y que entró en vigor a partir del 1º 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.

➤ II. NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDADES

1. Otros Ingresos y Beneficios

El FOCIR obtuvo ingresos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por los siguientes conceptos:

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Saldo al 31 de diciembre de 2017 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Ingresos financieros | | |
| Intereses | 158,064,067 | 142,751,544 |
| Comisiones | 47,314,423 | 76,844,845 |
| Otros | 185,540 | |
| Total ingresos financieros | 205,564,030 | 219,596,389 |
| Disminución del exceso de provisiones | 10,483,494 | 12,812,623 |
| Otros ingresos y beneficios varios | | |
| Utilidad en desinversión de acciones | | 111,399 |
| Otros | 1,728,914 | 176,119 |
| Recuperación cartera contenciosa | 139,169 | 27,040,771 |
| Valuación de la participación en subsidiarias | 65,202,525 | 6,558,003 |
| Total de otros ingresos y beneficios varios | 67,070,608 | 33,886,292 |
| Total de otros ingresos y beneficios | 283,118,132 | 266,295,304 |

2. Gastos y otras pérdidas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Entidad efectuó erogaciones como se muestra en el siguiente cuadro:

CUENTA PÚBLICA 2018

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Saldo al 31 de diciembre de 2017 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Servicios personales | | |
| Sueldos y salarios | 52,054,129 | 50,661,856 |
| Cuotas de seguridad social | 6,397,596 | 5,447,964 |
| Gastos médicos | 4,017,199 | 4,891,428 |
| Aportaciones al plan de retiro | 2,271,814 | 1,790,036 |
| Total servicios personales | 64,740,738 | 62,791,284 |
| Materiales y suministros | | |
| Papelería y artículos de oficina | 211,787 | 261,400 |
| Medicinas y productos farmacéuticos | 927,457 | 122,852 |
| Otros | 74,868 | 304,239 |
| Total materiales y suministros | 1,214,112 | 688,492 |
| Servicios generales | | |
| Arrendamiento | 9,554,071 | 8,186,576 |
| Asesoría | 8,766,150 | 7,414,314 |
| Resoluciones de autoridades competentes | 7,528,891 | 6,755,688 |
| Servicios oficiales | 50,769 | 451,192 |
| Otros impuestos y contribuciones | 1,915,984 | 2,023,283 |
| Servicios básicos | 1,524,087 | 1,589,697 |
| Mantenimiento y conservación | 1,635,877 | 1,396,873 |
| Comisiones | 2,621,326 | 2,201,362 |
| Otros | 3,270,744 | 3,598,550 |
| Capacitación | 200,349 | 406,957 |
| Total servicios generales | 37,068,248 | 34,024,492 |
| Depreciaciones | 371,950 | 358,688 |
| Costo neto de obligaciones laborales | 11,221,211 | - |
| Otros gastos | 2,699,589 | - |
| Total de gastos y otras pérdidas | 117,315,848 | 97,862,956 |

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

1. El Patrimonio de la entidad al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se integra conforme el siguiente cuadro:

| Patrimonio | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Saldo al 31 de diciembre de 2017 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Aportaciones | 3,321,135,371 | 3,170,735,371 |
| Incremento por actualización aportaciones Gobierno Federal pagadas | 1,294,259,876 | 1,294,259,876 |
| Donaciones de patrimonio | 36,657,071 | 36,657,071 |
| Incremento por actualización de donaciones | 2,828,938 | 2,828,938 |
| Resultado de ejercicios anteriores | 574,310,536 | 405,878,187 |
| Exceso o insuficiencia en actualización del patrimonio | -1,471,813,185 | -1,471,813,185 |
| Resultado neto | 165,802,284 | 168,432,348 |
| Saldo del patrimonio contribuido | 3,923,180,891 | 3,606,978,606 |

➤ **IV. NOTAS AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

1. Efectivo y Equivalentes

El saldo de Efectivo y Equivalentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Saldo al 31 de diciembre de 2017 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Efectivo en bancos dependencias | 1,861,195 | 1,184,815 |
| Inversiones temporales (hasta 3 meses) | 1,668,097,624 | 1,716,333,108 |

CUENTA PÚBLICA 2018

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Saldo al 31 de diciembre de 2017 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Fondos con afectación específica | 31,169,586 | |
| Total de efectivo y equivalentes | 1,701,128,405 | 1,717,517,923 |

En el ejercicio 2017, los fondos con fines específicos fueron presentados dentro del rubro de Otros Activos No Circulantes.

A continuación, se presenta la Conciliación de los Flujos de Efectivo Netos de las Actividades de Operación y la cuenta de Ahorro/Desahorro antes de Rubros Extraordinarios.

| Concepto | 2018 | 2017 |
|---|-------------|-------------|
| Ahorro/Desahorro antes de rubros Extraordinarios | 180,095,034 | 212,499,348 |
| Movimientos de partidas (o rubros) que no afectan al efectivo | | |
| Depreciación | 371,950 | 358,688 |
| Amortización | | |
| Incrementos en las provisiones | 11,221,211 | |
| Incremento en inversiones producido por revaluación | | |
| Ganancia/Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo | | |
| Incremento en cuentas por cobrar | -48,109,759 | |
| Disminución en cuentas por pagar | -5,624,515 | |
| Adquisición de activo fijo | -37,600 | |
| Partidas extraordinarias | 150,400,000 | |

CUENTA PÚBLICA 2018

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

| Conciliación entre los Ingresos Presupuestarios y Contables | |
|--|--------------------|
| Correspondiente del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2018 | |
| 1. Total de ingresos presupuestarios | 392,667,227 |
| 2. Más Ingresos contables no presupuestarios | 80,406,605 |
| 2.1 Ingresos financieros | |
| 2.2 Incremento por variación de inventarios | |
| 2.3 Disminución del exceso de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia | |
| 2.4 Disminución del exceso de provisiones | 10,483,494 |
| 2.5 Otros ingresos y beneficios varios | 69,923,111 |
| 2.5.1 Valuación de inversiones financieras a largo plazo | 65,202,525 |
| 2.5.2 Intereses devengados no cobrados | 4,720,586 |
| 3. Menos Ingresos presupuestarios no contables | 189,955,700 |
| 3.1 Aprovechamientos patrimoniales | |
| 3.2 Ingresos derivados de financiamientos | |
| 3.3 Otros ingresos presupuestarios no contables | 189,955,700 |
| 3.3.1 Aportaciones | 150,400,000 |
| 3.3.2 Cobro de préstamos al personal | 11,812,089 |
| 3.3.3 IVA cobrado | 7,922,068 |
| 3.3.4 Desinversiones | 15,100,000 |
| 3.3.5 Amortizaciones empleados INFONAVIT | 710,065 |
| 3.3.6 Aportaciones plan pensiones | 2,793,368 |
| 3.3.7 Depósitos por aplicar | 1,218,110 |
| 4. Total de ingresos contables | 283,118,132 |

CUENTA PÚBLICA 2018

| Conciliación entre los Egresos Presupuestarios y los Gastos Contables | |
|---|--------------------|
| Correspondiente del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2018 | |
| 1. Total de egresos presupuestarios | 414,217,054 |
| 2. Menos Egresos presupuestarios no contables | 308,494,367 |
| 2.1 Materias primas y materiales de producción y comercialización | |
| 2.2 Materiales y suministros | |
| 2.3 Mobiliario y equipo de administración | 37,600 |
| 2.4 Mobiliario y equipo educacional y recreativo | |
| 2.5 Equipo e instrumental médico y de laboratorio | |
| 2.6 Vehículos y equipo de transporte | |
| 2.7 Equipo de defensa y seguridad | |
| 2.16 Concesión de préstamos | |
| 2.17 Inversiones en fideicomisos, mandatos y otros análogos | 304,668,238 |
| 2.18 Provisiones para contingencias y otras erogaciones especiales | |
| 2.19 Amortización de la deuda pública | |
| 2.20 Adeudos de Ejercicios Fiscales Anteriores (ADEFAS) | |
| 2.21 Otros egresos presupuestarios no contables | 3,788,529 |
| 2.21.1 Compensación por única vez | 2,699,589 |
| 2.21.2 Gastos del fondo de pensiones | 1,088,940 |
| 3. Más Gastos contables no presupuestales | 11,593,161 |
| 3.1 Estimaciones, depreciaciones, deterioros, obsolescencia y amortizaciones | 371,950 |
| 3.2 Provisiones | |
| 3.3 Disminución de inventarios | |
| 3.4 Aumento por insuficiencia de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia | |
| 3.5 Aumento por insuficiencia de provisiones | 11,221,211 |
| 3.6 Otros gastos | |
| 3.7 Otros gastos contables no presupuestarios | |
| 4. Total de gastos contables | 117,315,848 |

B) NOTAS MEMORIA (CUENTAS DE ORDEN)

| Concepto (Miles de pesos) | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Saldo al 31 de diciembre de 2017 |
|----------------------------------|--|--|
| Valores recibidos en garantía | 46,382 | 46,382 |
| Cartera de crédito vencida | 36,014 | 36,014 |
| Control de presupuestos | 98,920 | 116,354 |
| Intereses devengados no cobrados | 156,792 | 156,791 |
| Otras cuentas de registro | 2,939,059 | 3,002,758 |
| Total de cuentas de orden | 3,277,167 | 3,358,299 |

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 FOCIR 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, 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 al 31 de diciembre de 2018 se ubicó en 4.83%, superior a la meta fijada a principios de año en niveles del 3.0% (+/- 1 punto porcentual) e inferior al 6.77% con que cerró 2017. A pesar de que la inflación superó las expectativas del mercado en algunos meses y contribuyó al incremento en la tasa de interés antes de que concluyera el año, se registró un nivel menor en 1.94% al de 2017. Las expectativas de inflación para el mediano y largo plazo continúan ubicadas por encima de la meta del 3%

- Política Monetaria

Durante el periodo enero – diciembre 2018 la Junta de Gobierno del Banco de México determinó incrementar la tasa de interés de referencia en cuatro ocasiones (100 puntos base total) pasando de 7.25 a 8.25%.

Los movimientos tuvieron lugar, principalmente como reflejo del riesgo de que el tipo de cambio continúe presionado por el entorno de mayores tasas de interés externas y de fortaleza del dólar, así como por la renegociación del TLCAN, persiste el riesgo de continuar enfrentando presiones al alza en los precios de algunos energéticos.

- Tipo de Cambio

La cotización del peso frente al dólar, durante el periodo enero – diciembre 2018, mostró una baja volatilidad con un tipo de cambio a inicios del ejercicio de 19.6629 y un cierre de 19.6566 pesos por dólar, propiciada por las negociaciones positivas del TLCAN y a las definiciones del nuevo gobierno del país.

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 de 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 FOCIR 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 2018 y 2017, 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, 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.

El estado de situación financiera, por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, presenta reclasificaciones en los rubros de Efectivo y Equivalentes, Derechos a Recibir Efectivo y Equivalentes, Otros Activos Circulantes, Bienes Inmuebles, Activos Diferidos, Otros Activos no Circulantes, Cuentas por Pagar y Otros Activos a Corto Plazo, conforme lo establece el Manual de Contabilidad Gubernamental Capítulo III Plan de Cuentas, por lo que su presentación no es comparable con la presentada en el ejercicio 2017.

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 del 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.

En el caso de las participaciones accionarias en empresas cuya temporalidad de inversión por parte del 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 del 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 D-3.

- Estimación preventiva para riesgo crediticio

De acuerdo con las disposiciones de carácter prudencial en materia de administración integral de riesgos aplicables a las instituciones de crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), FOCIR reconoce 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 mes de diciembre de 2018 y 2017, la entidad no cuenta con saldos en moneda extranjera.

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% |

Principales variaciones en el activo:

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Saldo al 31 de diciembre de 2017 | Variación |
|------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--|
| Inversiones en valores | 1,668,097,624 | 1,744,522,585 | Disminución neta de 76 mdp obtenido a partir de los ingresos de operación captados, la aportación patrimonial recibida, las inversiones realizadas y los |

CUENTA PÚBLICA 2018

| Concepto | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Saldo al 31 de diciembre de 2017 | Variación |
|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--|
| | | | gastos de operación cubiertos. |
| Inversiones en asociadas | 2,103,150,104 | 1,797,461,510 | Aumento neto de 306 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. |

CUENTA PÚBLICA 2018

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 | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Saldo al 31 de diciembre de 2017 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA I) | 2,279,440 | 1,056,320 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Logistics) | 135,850,290 | 148,164,128 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Activa) | 90,795 | 491,128 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA II) | 290,268,453 | 290,005,668 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Agropyme) | 30,085,988 | 37,852,128 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA Sureste II) | 152,832,228 | 110,541,568 |
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios (FICA III) | 528,793,014 | 341,277,527 |
| Suma | 1,140,200,208 | 929,388,467 |

10. Reporte de la recaudación.

Durante el mes de enero de 2018 se recibieron los recursos fiscales presupuestados para el ejercicio por \$150,400,000.

11. Información sobre la deuda y el reporte analítico de la deuda

“Sin información que revelar”

12. Calificaciones otorgadas

“Sin información que revelar”

13. Procesos 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 prepararán 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.
- 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 2018, se inscriben en el Programa Financiero y Presupuesto Institucional 2018 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”.

14. Información por segmentos

“Sin información que revelar”

15. Eventos posteriores al cierre

No existen eventos ocurridos con posterioridad a la fecha de cierre del periodo de 12 meses que se informa, que afectan económicamente al FOCIR y que no se conocían a esa fecha.

16. Partes relacionadas

No existen partes relacionadas que pudieran ejercer influencia significativa sobre la toma de decisiones financieras y operativas del FOCIR

17. Responsabilidad sobre la presentación razonable de la información 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 del FOCIR.

Estas notas son parte integrante de los estados financieros adjuntos.

CUENTA PÚBLICA 2018

Autorizó: C.P. Rafael Mejía Pacheco

Cargo: Director de Administración de
Recursos Financieros

Elaboró: Efraín Castillo Quiroz

Cargo: Coordinador de Contabilidad