# FIDEICOMISO DE FOMENTO MINERO

Avenida Puente de Tecamachalco 26, Col.Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo. C.P. 11000, Ciudad de México

## Balance General

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CIRCULANTE** | | | |
| DISPONIBILIDADES | **(NOTA 3)** | 14,062 | 105,788 |
| INVERSIONES EN VALORES | **(NOTA 4)** | | |
| Títulos disponibles para la venta | | 82,769 | 64,842 |
| DEUDORES POR REPORTO | **(NOTA 5)** | | |
| Títulos recibidos en reporto | | 70,233 | 282,426 |
| CARTERA DE CRÉDITO | | | |
| **Cartera de crédito vigente** | | **3,287,640** | **2,649,724** |
| Actividad empresarial o comercial | | 1,055,738 | 1,067,663 |
| Entidades Financieras, y | | 2,231,903 | 1,582,061 |
| Entidades Gubernamentales | | 0 | 0 |
| **Cartera de crédito vencida** | | **37,223** | **43,937** |
| Actividad empresarial o comercial | | 24,290 | 34,054 |
| Entidades Financieras, y | | 12,933 | 9,883 |
| Entidades Gubernamentales | | 0 | 0 |
| **CARTERA DE CRÉDITO TOTAL** | | **3,324,863** | **2,693,661** |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | | 86,980 | 64,641 |
| **CARTERA DE CRÉDITO (NETA)** | **(NOTA 6)** | **3,237,883** | **2,629,020** |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO) | **(NOTA 7)** | 16,214 | 18,610 |
| **TOTAL ACTIVO CIRCULANTE** | | **3,421,161** | **3,100,687** |
| **ACTIVO NO CIRCULANTE** | | | |
| BIENES ADJUDICADOS (NETO) | **(NOTA 8)** | 6,141 | 19,174 |
| INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) | **(NOTA 9)** | 181,814 | 184,149 |
| INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES | **(NOTA 10)** | 1,866,911 | 1,996,237 |
| OTROS ACTIVOS | **(NOTA 11)** | | |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | | 117 | 70 |
| Otros activos | | 750 | 750 |
| OTROS ACTIVOS | | 867 | 820 |
| **TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE** | | **2,055,733** | **2,200,380** |
| **TOTAL DEL ACTIVO** | | **5,476,894** | **5,301,067** |
| **CUENTAS DE ORDEN** | **(NOTA 24)** | | |
| ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES | | 17,611 | 20,038 |
| COMPROMISOS CREDITICIOS | | 11,583,489 | 10,633,955 |
| BIENES EN ADMINISTRACION | | 172,719 | 196,887 |
| GARANTIAS RECIBIDAS | | 5,002,116 | 4,237,384 |
| INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DE CARTERA VENCIDA | | 16,620 | 13,066 |
| CONTROL DE PRESUPUESTOS INGRESO AUTORIZADO | | 9,166,375 | 18,926,628 |
| CONTROL DE PRESUPUESTO EGRESO AUTORIZADO | | 9,148,396 | 19,010,577 |
| OTRAS CUENTAS DE REGISTRO | | 931,732 | 917,456 |
| **SUMA CUENTAS DE ORDEN** | | **36,039,059** | **53,955,990** |

| | | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|
| **PASIVO** | | | |
| **CORTO PLAZO** | | | |
| CAPTACION TRADICIONAL | **(NOTA 12)** | | |
| Títulos de crédito emitidos corto plazo | | 0 | 0 |
| PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | | | |
| De corto plazo | **(NOTA 13)** | 471,378 | 262,756 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | | |
| Proveedores | **(NOTA 14)** | 6,059 | 2,101 |
| Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | **(NOTA 14)** | 19,084 | 31,033 |
| Impuestos por pagar | **(NOTA 14)** | 3,954 | 3,561 |
| CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | **(NOTA 15)** | 6,150 | 6,950 |
| **TOTAL PASIVO CORTO PLAZO** | | **506,626** | **306,400** |
| CAPTACION TRADICIONAL | **(NOTA 12)** | | |
| Títulos de crédito emitidos largo plazo | | 0 | 0 |
| PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | | | |
| De largo plazo | **(NOTA 13)** | 0 | 0 |
| **TOTAL PASIVO LARGO PLAZO** | | **0** | **0** |
| **TOTAL DEL PASIVO** | | **506,626** | **306,400** |
| **PATRIMONIO** | **(NOTA 17)** | | |
| **PATRIMONIO CONTRIBUIDO** | | | |
| Aportaciones [1] | | 4,348,494 | 4,348,494 |
| **PATRIMONIO GANADO** | | | |
| Resultados de ejercicios anteriores | | 555,738 | 545,975 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | | (55,701) | (81,955) |
| Efecto por conversión | | (19,726) | 10,168 |
| Remediciones por beneficios definidos empleados | | (6,190) | - |
| Resultado neto del año | | 147,655 | 171,986 |
| **TOTAL DEL PATRIMONIO** | | **4,970,269** | **4,994,668** |
| **TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **5,476,894** | **5,301,067** |

(1) El saldo histórico de las aportaciones al 30 de septiembre del 2017 es de $789,316 pesos

**Las notas adjuntas, forman parte integrante de este estado financiero**

https://www.gob.mx/fifomi https://www.gob.mx/fifomi/documentos/estados-financieros-trimestrales-2017 http://www.cnbv.gob.mx

"El presente balance general, se formuló de conformidad con los Criterios para las Entidades de Fomento, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el Fideicomiso de Fomento Minero hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables"

El presente balance será presentado en su oportunidad al Comité Técnico para su aprobación.

| DR. ISRAEL GUTIÉRREZ GUERRERO | LIC. SILVERIO GERARDO TOVAR LARREA | C.P. MARTHA GRACIELA CAMARGO NAVA | LIC. y C. P. SERGIO MORENO VAZQUEZ |
|---|---|---|---|
| Director General | Director de Crédito, Finanzas y Administración | Subdirectora de Finanzas y Administración | Gerente de Presupuesto y Contabilidad |

**FIDEICOMISO DE FOMENTO MINERO**

Avenida Puente de Tecamachalco 26, Col.Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo. C.P. 11000, Ciudad de México

# Estado de Resultados

## Por el periodo del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|
| Ingresos por intereses | | 244,577 | 290,908 |
| Gastos por intereses | | (53,218) | (132,281) |
| **MARGEN FINANCIERO** | **(NOTA 18)** | 191,359 | 158,627 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | | 0 | (5,648) |
| **MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS** | | 191,359 | 152,979 |
| Comisiones y tarifas pagadas | **(NOTA 19)** | 0 | 0 |
| Otros productos y gastos | | 62,233 | (23,673) |
| Gastos de administración | **(NOTA 20)** | (142,084) | (139,164) |
| Depreciación y amortización | **(NOTA 20)** | (1,760) | (1,794) |
| **RESULTADO DE LA OPERACIÓN** | | 109,749 | (11,652) |
| Participación en el resultado de Compañías subsidiaria y asociada | | 37,905 | 183,638 |
| **RESULTADO NETO** | | **147,655** | **171,986** |

**Las notas adjuntas, forman parte integrante de este estado financiero**

https://www.gob.mx/fifomi http://www.cnbv.gob.mx
https://www.gob.mx/fifomi/documentos/estados-financieros-trimestrales-2017

"El presente estado de resultados, se formuló de conformidad con los Criterios para las Entidades de Fomento, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el Fideicomiso de Fomento Minero durante el periodo arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables"

El presente estado de resultados será presentado en su oportunidad al Comité Técnico para su aprobación.

DR. ISRAEL GUTIÉRREZ GUERRERO
Director General

LIC. SILVERIO GERARDO TOVAR LARREA
Director de Crédito, Finanzas y Administración

C.P. MARTHA GRACIELA CAMARGO NAVA
Subdirectora de Finanzas y Administración

LIC. y C. P. SERGIO MORENO VAZQUEZ
Gerente de Presupuesto y Contabilidad

**FIDEICOMISO DE FOMENTO MINERO**

Avenida Puente de Tecamachalco 26, Col.Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo. C.P. 11000, Ciudad de México

# Estado de Variaciones en el Patrimonio



## Estado de Resultados

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | PATRIMONIO CONTRIBUIDO | PATRIMONIO GANADO | | | | | PATRIMONIO TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | APORTACIONES | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA | EFECTO POR CONVERSION | REMEDIACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS | RESULTADO NETO | PATRIMONIO CONTABLE |
| **SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015** | 4,348,494 | 396,555 | (84,434) | 11,895 | - | 130,868 | 4,803,378 |
| **MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE SU ÓRGANO DE GOBIERNO** | | | | | | | |
| **APORTACIONES** | | | | | | | |
| - TRASPASO DEL RESULTADO NETO DEL AÑO AL RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | | 130,868 | | | | (130,868) | 0 |
| **UTILIDAD INTEGRAL:** | | | | | | | |
| - RESULTADO NETO | | | | | | 171,986 | 171,986 |
| - RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA | | | 2,479 | | | | 2,479 |
| - EFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN DE INVERSIÓN ACCIONARIA EN COMPAÑÍA ASOCIADA | | 11,895 | | (1,727) | | | 10,168 |
| - OTROS (MÉTODO DE PARTICIPACIÓN ESSA 2015) | | 6,656 | | | | | 6,656 |
| **SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016** | 4,348,494 | 545,975 | (81,955) | 10,168 | - | 171,986 | 4,994,668 |
| **MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE SU ÓRGANO DE GOBIERNO** | | | | | | | |
| **UTILIDAD INTEGRAL:** | | | | | | | |
| - RESULTADO NETO | | | | | | (36,346) | (36,346) |
| - RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA | | | 670 | | | | 670 |
| - EFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN DE INVERSIÓN ACCIONARIA EN COMPAÑÍA ASOCIADA | | - | | 5,931 | | | 5,932 |
| - OTROS (MÉTODO DE PARTICIPACIÓN/APLICACIÓN BOLETIN D-3) | | (141,977) | | | (6,190) | | (148,167) |
| **SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016** | 4,348,494 | 403,998 | (81,285) | 16,100 | (6,190) | 135,640 | 4,816,757 |
| **APORTACIONES** | | | | | | | |
| - TRASPASO DEL RESULTADO NETO DEL AÑO AL RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | | 135,640 | | | | (135,640) | 0 |
| **MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE SU ÓRGANO DE GOBIERNO** | | | | | | | |
| **UTILIDAD INTEGRAL:** | | | | | | | |
| - RESULTADO NETO | | | | | | 147,655 | 147,655 |
| - RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA | | | 25,584 | | | | 25,584 |
| - EFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN DE INVERSIÓN ACCIONARIA EN COMPAÑÍA ASOCIADA | | 16,100 | | (35,826) | | | (19,726) |
| **SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017** | 4,348,494 | 555,738 | (55,701) | (19,726) | (6,190) | 147,655 | 4,970,269 |

**Las notas adjuntas, forman parte integrante de este estado financiero**

https://www.gob.mx/fifomi https://www.gob.mx/fifomi/documentos/estados-financieros-trimestrales-2017 http://www.cnbv.gob.mx

"El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios para las Entidades de Fomento, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas los movimientos en las cuentas del patrimonio contable derivado de las operaciones efectuadas por el Fideicomiso de Fomento Minero durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables"

El presente estado de variaciones en el patrimonio será presentado en su oportunidad al Comité Técnico para su aprobación.

| DR. ISRAEL GUTIÉRREZ GUERRERO | LIC. SILVERIO GERARDO TOVAR LARREA | C.P. MARTHA GRACIELA CAMARGO NAVA | LIC. y C. P. SERGIO MORENO VAZQUEZ |
|---|---|---|---|
| Director General | Director de Crédito, Finanzas y Administración | Subdirectora de Finanzas y Administración | Gerente de Presupuesto y Contabilidad |

**FIDEICOMISO DE FOMENTO MINERO**

Avenida Puente de Tecamachalco 26, Col.Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo. C.P. 11000, Ciudad de México

# Estado de Flujos de Efectivo

## Estado de Variaciones en el Patrimonio

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | | 2017 | | 2016 |
|---|---|---|---|---|
| **Resultado neto** | | **147,655** | | **171,986** |
| **Ajuste por partidas que no implican flujo de efectivo** | | | | |
| Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo | | | | |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos | (37,905) | | (183,638) | |
| Otros (Efecto de emisión de estados financieros 2015 de ESSA) | | | 6,656 | |
| Incremento a la estimación para baja de valor de bienes adjudicados | 6,338 | | 1,681 | |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (56,457) | | 12,305 | |
| Estimación por irrecuperabilidad de otras cuentas por cobrar | (7,906) | (94,170) | | (161,202) |
| | | **53,484** | | **10,784** |
| **Actividades de operación** | | | | |
| Cambio en inversiones en valores | | 16,980 | | (229,888) |
| Cambio en cartera de crédito (neto) | | (170,899) | | 393,861 |
| Cambio en deudores por reporto | | 56,267 | | - |
| Cambio en otros activos operativos (neto) | | (265) | | (1,463) |
| Cambio en otros pasivos operativos | | 9,091 | | 2,329 |
| Cambio en cuentas por cobrar | | 4,694 | | 18,088 |
| **Flujos netos de efectivo de actividades de operación** | | **(84,133)** | | **182,927** |
| **Actividades de inversión** | | | | |
| Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto | | | | 45,088 |
| Cobros por disposición de bienes adjudicados | | 5,854 | | 840 |
| **Flujos netos de efectivo de actividades de inversión** | | **5,854** | | **45,928** |
| **Actividades de financiamiento** | | | | |
| Préstamos bancarios y de otros organismos | | (9,096) | | (135,846) |
| **Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento** | | **(9,096)** | | **(135,846)** |
| Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo: | | (33,890) | | 103,794 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | | 47,953 | | 1,995 |
| **Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo** | | **14,062** | | **105,788** |

**Las notas adjuntas, forman parte integrante de este estado financiero**

https://www.gob.mx/fifomi https://www.gob.mx/fifomi/documentos/estados-financieros-trimestrales-2017 http://www.cnbv.gob.mx

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios para las Entidades de Fomento, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por el Fideicomiso de Fomento Minero durante el periodo arriba mencionado , las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables"

El presente eflujo de efectivo será presentado en su oportunidad al Comité Técnico para su aprobación.

DR. ISRAEL GUTIÉRREZ GUERRERO
Director General

LIC. SILVERIO GERARDO TOVAR LARREA
Director de Crédito, Finanzas y Administración

C.P. MARTHA GRACIELA CAMARGO NAVA
Subdirectora de Finanzas y Administración

LIC. y C. P. SERGIO MORENO VAZQUEZ
Gerente de Presupuesto y Contabilidad

# Notas a los estados financieros 5
# Al 30 de septiembre de 2017 y 2016
# (Cifras expresadas en miles de pesos)

**1. Constitución, objeto social, reenfoque y gobierno corporativo.**

**Constitución y objeto social.**

Se constituyó por acuerdo presidencial publicado en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el 1° de noviembre de 1974, con la denominación de Fideicomiso de Minerales no Metálicos Mexicanos, el cual se formalizó mediante contrato de fideicomiso el 18 de diciembre de 1975, mediante acuerdo de la Presidencia de la Republica actuando como fideicomitente la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), y como institución fiduciaria Nacional Financiera, Sociedad Nacional de Crédito (NAFIN); posteriormente, mediante acuerdo presidencial publicado en el DOF el 2 de febrero de 1990, se modificó su denominación por la de Fideicomiso de Fomento Minero (FIFOMI) y se formalizó mediante contrato de fideicomiso de fecha 16 de julio de 1990, ampliando sus atribuciones para atender a productores de todo tipo de minerales, con excepción del petróleo, carburos de hidrógeno sólidos, líquidos o gaseosos y minerales radioactivos.

Los fines del fideicomiso son entre otros los siguientes:

- Recibir y otorgar créditos para financiar las actividades relativas a su objeto.
- Efectuar por conducto de la Fiduciaria operaciones de descuento de los títulos de crédito que se emitan, en relación con los contratos de crédito que se celebren.
- Mejorar, ampliar y desarrollar técnicas de exploración, explotación, beneficio, industrialización y comercialización de todo tipo de minerales, con excepción del petróleo y de los carburos de hidrógeno sólidos, líquidos o gaseosos, o de minerales radiactivos.
- Proporcionar asesoría técnica y administrativa para la organización de los concesionarios y causahabientes de yacimientos de minerales y para la exploración, explotación, beneficio, industrialización y comercialización de los productos y sus derivados.
- Promover la instalación de empresas mineras e industrializadoras de productos para fortalecer la demanda interna, sustituir importaciones y, en su caso, favorecer exportaciones, a la vez que participar en empresas mineras de cualquier índole.
- Promover el estudio de procesos que incrementen el aprovechamiento de minerales y la realización de cursos de capacitación para mineros, ejidatarios, comuneros y pequeños propietarios.
- Arrendar en cualquiera de sus formas, administrar y enajenar sus bienes muebles e inmuebles según sea necesario para su objeto.

El patrimonio del FIFOMI se integra por (i) la aportación inicial del Gobierno Federal por $350'000 (Trescientos cincuenta) a que alude la fracción I de la cláusula tercera del contrato de constitución del Fideicomiso Minerales no Metálicos Mexicanos; (ii) los bienes o derechos resultantes de la extinción del fideicomiso constituido por el Gobierno Federal, con fecha 12 de enero de 1962, en Nafin, para estudios relacionados con la exploración, explotación y beneficio de minerales no metálicos, a que se alude en la fracción IV, de la cláusula tercera del contrato de creación del Fideicomiso Minerales no Metálicos Mexicanos; (iii) las aportaciones que acuerde otorgarle el Gobierno Federal; (iv) las aportaciones adicionales que se reciban de terceros, en los términos y condiciones que para tal efecto se convengan, previa autorización del Comité Técnico; y (v) los ingresos derivados de las operaciones del FIFOMI, o los que se

obtengan por cualquier otro título legal.

En el año 1992 el FIFOMI recibió los bienes y derechos resultantes de la extinción de la Comisión de Fomento Minero (CFM), de acuerdo a lo establecido en el artículo 5º Transitorio del Decreto por el que se expide la Ley Minera en vigor, publicado en el DOF el 26 de junio de 1992. Como parte del patrimonio transferido por la CFM, se recibieron los recursos financieros del fondo del Programa Especial Complementario de Apoyo a la Pequeña y Mediana Minería (PECAM), que fueron aportados por el Gobierno Federal mediante la suscripción de dos préstamos con el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) y que fueron pagados por el PECAM. Con la recuperación de los recursos utilizados del préstamo, se formó un fondo para destinarlo a los mismos fines de los préstamos originales.

Con fecha 18 de julio de 2005, el H. Comité Técnico del FIFOMI, máximo órgano de dirección, en su Centésima Vigésima Tercera Sesión Ordinaria, autorizó a la Administración del Fideicomiso de Fomento Minero la incorporación de los recursos del fondo del Programa Especial Complementario de Apoyo a la Pequeña y Mediana Minería (PECAM I y II) al patrimonio del FIFOMI, realizándose el traspaso de recursos con fecha 1° de agosto de 2005.

**Reenfoque**

Bajo las directrices marcadas en el Plan Nacional de Desarrollo 2013-2018 y el Programa de Desarrollo Minero 2013-2018, el FIFOMI ha contribuido a la tarea de fomentar la actividad minera del país, aprovechando la experiencia y conocimiento que sobre el sector minero ha acumulado a lo largo de ochenta años. En este sentido, el Fideicomiso contribuye directamente en dos objetivos del Programa de Desarrollo Minero 2013-2018:

- Procurar el aumento de Financiamiento en el sector minero y su cadena de valor
- Fomentar el desarrollo de la pequeña y mediana minería y de la minería social

Desde 2013 se emprendió como estrategia central un reenfoque crediticio que promueve nuevas estrategias de financiamiento, que facilitan el acceso al crédito a las pequeñas y medianas empresas del sector minero y su cadena de valor, acompañado de capacitación y asistencia técnica.

**Estructura Orgánica**

Al respecto, es importante señalar que la última modificación a la estructura orgánica de manera integral fue en el año 2002, por lo que la misma en años recientes ya no atiende las necesidades operativas del Fideicomiso, sus requerimientos normativos, los compromisos de gobierno, así como los objetivos estratégicos institucionales, por lo que los ajustes temporales en la plantilla de personal se han efectuado atendiendo a las necesidades del servicio en la Institución y han estado dirigidas fundamentalmente al reenfoque antes mencionado y al cumplimiento de la normatividad emitida en 2014 por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

**Gobierno corporativo**

El Gobierno Federal, a través de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) ha impulsado las mejores prácticas de Gobierno Corporativo para las instituciones que forman parte del sistema financiero. En este contexto destaca la emisión de las "Disposiciones de carácter general aplicables a los organismos de fomento y entidades de fomento" (CUOEF) publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 1° de diciembre de 2014 que aplican a este fideicomiso.

En dichas disposiciones la CNBV establece que los organismos y entidades de fomento deben contar con un área de Auditoría Interna que reportará a un Comité de Auditoría sus actividades de supervisión financiera y ésta a su vez reportará al Comité Técnico del FIFOMI como Órgano máximo de Gobierno.

En junio de 2015, el FIFOMI constituyó un Comité de Auditoría, integrado por tres profesionistas de prestigio en el sector financiero y un secretario de actas que también cuenta con prestigio profesional.
.
En los artículos 165 al 168 de la CUOEF, se contemplan las normas de auditoría interna en donde se establecen las características, funciones, responsabilidades y procedimientos que debe observar la Auditoría Interna.
En el artículo 69 se aclara que la Auditoría Interna es un área independiente de las unidades de negocio y administrativas, dependiente del Comité de Auditoría cuyo responsable deberá ser nombrado por el propio Comité Técnico a propuesta del Comité de Auditoría.

Considerando lo anterior, el 29 de septiembre de 2015 se aprobó por el Comité Técnico del FIFOMI la designación del Auditor Interno, con base en la propuesta del Comité de Auditoría; sin embargo, dicho auditor renunció en el mes de marzo del 2016. A la fecha de emisión del presente Informe, el FIFOMI no cuenta con un Auditor Interno que suscriba los estados financieros.

## 2. Políticas contables.

### a) Bases de presentación.

El FIFOMI está sujeto a la CUOEF, cuya entrada en vigor ha sido de manera gradual a partir del siguiente día al de su publicación.

Por tal motivo, para efectos del registro y la valuación de activos, pasivos y patrimonio, así como la presentación y revelación de la información financiera, el FIFOMI aplica las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), así como en las Normas de Información Financiera (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), que se establecen de aplicación supletoria por la CNBV, y que no contravengan las disposiciones regulatorias existentes, así como las disposiciones particulares establecidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).

En términos del artículo 291 de las referidas Disposiciones, el FIFOMI lleva su contabilidad de acuerdo con las series y criterios que se indican a continuación:

Serie A. Criterios relativos al esquema general de la contabilidad para las Entidades de Fomento.
Serie B. Criterios relativos a los conceptos que integran los estados financieros.
Serie C. Criterios aplicables a conceptos específicos.
Serie D. Criterios relativos a los estados financieros básicos.

**Conversión de estados financieros de compañía asociada extranjera.**

A partir del 1 de enero de 2008, entró en vigor la NIF-B15 de aplicación prospectiva y que establece las normas para el reconocimiento de las transacciones en moneda extranjera y de las operaciones extranjeras en los estados financieros de la entidad informante, y la conversión de la información financiera a una moneda de informe diferente a la moneda de registro o a la moneda funcional.

El FIFOMI como entidad informante y su asociada Baja Bulk Carriers como operación extranjera, registran originalmente sus transacciones en pesos mexicanos y dólares americanos, respectivamente.

Baja Bulk Carriers se encuentra operando en un entorno no inflacionario; por lo que esta NIF regula que los activos y pasivos monetarios deben convertirse a pesos mexicanos aplicando el tipo de cambio del dólar americano vigente al cierre del ejercicio, mientras que los activos no monetarios, el resultado y el capital contable deben convertirse al tipo de cambio histórico.

Para efectos de cuantificar el método de participación registrado por FIFOMI en 2017 y 2016 por la inversión en acciones en esa asociada, se aplicó el tipo de cambio FIX del dólar americano vigente al cierre

del periodo para todas las cuentas del capital contable, incluyendo el resultado de cada ejercicio.

**b) Registro contable de ESSA y BBC**

Las inversiones en acciones de ESSA y BBC se registran como "otras inversiones permanentes" conforme a las NIF B-1, NIF B-8, NIF C-7, ya que se refieren como aquellas inversiones permanentes por una tenedora en otras entidades en las que no se tiene control ni influencia significativa.

**c) Estados financieros básicos.**

El FIFOMI emite los balances generales, los estados de resultados, los estados de variaciones en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo, acompañados de las notas que les son relativas; de conformidad con las normas establecidas por la CNBV.

**d) NIF B-2, Estado de flujos de efectivo.**

El FIFOMI elabora y presenta el estado de flujos de efectivo por el método indirecto, por medio del cual se incrementa o disminuye el resultado neto del período por los efectos de transacciones de partidas que no impliquen flujo de efectivo; cambios que ocurran en los saldos de las partidas operativas, y por los flujos de efectivo asociados con actividades de inversión o financiamiento.

**e) NIF B-10, Efectos de la inflación.**

En términos de la NIF-B10, la inflación anual de 2016, 2015 y 2014 fue de 3.3602%, 2.1308% y 4.0813%, respectivamente, por lo tanto la inflación acumulada de los tres últimos ejercicios anuales fue de 9.8710%, y la inflación acumulada del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017 fue de 4.4051%, conforme la NIF B-10, esta inflación acumulada corresponde a un entorno no inflacionario; en consecuencia el FIFOMI no reconoció los efectos de la inflación en los estados financieros al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

**f) Disponibilidades.**

Las disponibilidades se encuentran representadas por el efectivo en caja y por los depósitos en cuentas de cheques en moneda nacional, valuados a su valor nominal, los intereses generados son reflejados en resultados (ingresos por intereses).

**g) Inversiones en valores realizables.**

Las inversiones en valores están conformadas por títulos disponibles para la venta y títulos para negociar y deudores por reporto, se registran al costo de adquisición. Al cierre del periodo se determina su valor en libros a valor razonable. Los intereses devengados de los títulos de deuda se determinan conforme al método de interés efectivo.

**h) Cartera de crédito**

La cartera de crédito se integra por cartera vigente y vencida y se expresan a su valor nominal más los intereses devengados.

Los créditos se otorgan bajo la figura denominada descuentos, operando el FIFOMI como banco de segundo piso y también en la modalidad de primer piso. El otorgamiento de los créditos se realiza, básicamente con el análisis de la situación financiera del cliente, la viabilidad económica de los proyectos de inversión y demás características generales señaladas en el Manual de Crédito.

El Artículo 8 de la CUOEF establece que los organismos y entidades de fomento deberán contar con un Manual de Crédito que contenga los procesos, metodologías, procedimientos y demás información necesaria para la originación y administración de los créditos, el cual, deberá ser congruente, compatible y complementario al establecido para la Administración de Riesgos, así como acorde con los "Objetivos, lineamientos y políticas en materia de originación y administración del crédito", aprobados por sus Consejos.

El 1º de junio de 2015, el H. Comité Técnico de la entidad aprobó los "Objetivos, Lineamientos y Políticas en Materia de Originación y Administración del Crédito", donde su numeral 9.3.1, fracción V., establece que el Comité Interno de Crédito queda facultado para aprobar las políticas y procedimientos internos de crédito.

El 14 de octubre de 2015, el Comité de Auditoría del FIFOMI revisó que el Manual de Crédito tuviera consistencia con los Objetivos, así como con las metodologías, modelos, políticas y procedimientos internos de crédito, recomendando su presentación ante el Comité Técnico con carácter informativo.

El 30 de octubre de 2015, el Comité Interno de Crédito aprobó las Políticas y Procedimientos Internos de Crédito, contenidos en el "Manual de Crédito del Fideicomiso de Fomento Minero", recomendando su presentación ante el Comité de Mejora Regulatoria Interna (COMERI) para su posterior publicación en la normateca interna, con independencia de su presentación al H. Comité Técnico, en términos de la sugerencia emitida por el Comité de Auditoría del FIFOMI.

El 30 de octubre de 2015, el Comité de Mejora Regulatoria Interna eximió de la opinión de calidad regulatoria el Manual de Crédito y acordó su publicación en la normateca interna, con independencia de su presentación al H. Comité Técnico.

El 16 de diciembre de 2015, se presentó ante el H. Comité Técnico una nota referente al Manual de Crédito del Fideicomiso, donde se informó que dicho Manual había sido elaborado por la administración; presentado ante el Comité de Auditoría; que las políticas y procedimientos internos de crédito, en él contenidas fueron aprobadas por el Comité Interno de Crédito y que el COMERI lo eximió de la opinión de mejora regulatoria para su posterior publicación en la normateca interna, lo cual se realizó el 20 de enero de 2016.

Posteriormente y con la finalidad de dar cumplimiento al Artículo 6 párrafo tercero de la CUOEF, donde se establece que los Consejos revisarán una vez al año los citados Objetivos, se informa de los siguientes eventos:

- Elaboración, integración y actualización de un manual único de crédito que sustituyo tres reglas de operación y cuatro manuales de procedimientos.
- Reingeniería en las funciones del ejercicio del crédito al establecer dos grandes apartados: originación y administración crediticia
- Fortalecimiento en la evaluación, análisis y autorización de créditos directos
- Simplificación en la operación de descuento de créditos

**Políticas establecidas para el otorgamiento de crédito.**

**Intermediarios Financieros Especializados (IFES).**

a) Realizan las operaciones al amparo de una Línea Global de Descuento, conforme a lo establecido en la normatividad para el descuento de crédito.

b) Los descuentos facultativos son aprobados por el Intermediario Financiero y posteriormente por el Comité que corresponda.

c) Los intermediarios con experiencia favorable y solidez financiera, pueden descontar los créditos en forma automática, a través de:

- Modelo paramétrico aprobado por el Comité Interno de Crédito.
- Validación de su Sistema de Originación y Administración de Crédito del IFE.
- Mediante Descuento Ágil.

d) El financiamiento máximo por empresa o grupo de empresas es hasta del 40% del capital contable de los IFE´s, excepto para los Fondos de Fomento Estatal (FFE) y las Sociedades Financieras Populares (SOFIPO's) que será de hasta el equivalente en M.N. a 330,000 UDI´s así como de las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo (SCAP) que será de hasta el equivalente en M.N. a 500,000 UDI's.

e) La autorización de la Línea Global de descuento se establece en tres instancias de decisión: el Comité Técnico , autoriza montos superiores al equivalente en M.N. a 70 millones de UDI´s ´s por empresa o grupo de empresas; el Comité Externo de Crédito autoriza montos superiores al equivalente en M.N. a 40 millones de UDI´s y hasta 70 millones de UDI´s por empresa o grupo de empresas y el Comité Interno de Crédito autoriza montos hasta el equivalente en M.N. a 40 millones de UDI´s por empresa o grupo de empresas.

**Intermediarios Financieros Bancarios y de Grupos Financieros Bancarios (IFB).**

Operan principalmente a través de una Línea Global de Descuento, cuyo límite puede ser hasta de 95.0 millones de UDI´s.

**Créditos de Primer Piso.**

a) FIFOMI puede otorgar en forma directa hasta el 40% de su cartera total de acuerdo a lo autorizado por el Comité Técnico del 18 de julio de 2014.

b) El importe de financiamiento para empresas en operación es hasta del 100% del programa de inversión, sin incluir el IVA y sin rebasar el 100% del capital contable de la misma, mientras que en nuevos proyectos dicho porcentaje es hasta del 50%.

c) Los requisitos consideran la integración de un estudio de crédito con información cualitativa y cuantitativa, incluyendo en todos los casos, información financiera y consulta de buró de crédito.

d) La autorización de los créditos se establece en tres instancias de decisión: El Comité Técnico autoriza créditos por montos superiores a 25,00 miles de dólares americanos o su equivalente en moneda nacional, por empresa o grupo de empresas. El Comité Externo de Crédito autoriza créditos por montos superiores a 10,000 y hasta 25,000 miles de dólares americanos o su equivalente en moneda nacional, por empresa o grupo de empresas. El Comité Interno de Crédito autoriza créditos por montos hasta por 10,000 miles de dólares americanos o su equivalente en moneda nacional, por empresa o grupo de empresas.

**Programas especiales de financiamiento de Primer Piso.**

Los siguientes programas, forman parte del presupuesto asignado al otorgamiento de créditos de primer piso:

**Cadenas Productivas FIFOMI-NAFIN**.- El sistema de CADENAS PRODUCTIVAS fue creado por NAFIN y ofrece productos y servicios electrónicos, para realizar transacciones financieras, consultar información, intercambiar datos, entre otras cosas. Este sistema permite llevar a cabo la operación de

descuento o factoraje electrónico, mediante el cual el intermediario financiero adquiere la propiedad de los derechos de crédito de contra-recibos o cualquier otro instrumento, en el cual se hacen constar derechos de crédito a su cargo y a favor de las PYMES, emitido por las Empresas denominadas de Primer Orden (EPO's).

**Programa Nacional de Crédito Directo con Apoyo Integral a la Pequeña Minería.-** Para este programa se destina un monto inicial de financiamiento hasta por 100,000 miles de pesos, que representan dos veces los recursos que aporten los Gobiernos de los Estados en garantías líquidas.

**Políticas y procedimientos para la evaluación y seguimiento del crédito**

**I) Políticas de evaluación:**

a) Las Gerencias Regionales o en su caso el área de negocios son responsables de integrar los expedientes de crédito y elaborar el resumen ejecutivo de los prospectos de financiamiento, cumpliendo con el listado de requerimientos que se tienen establecidos.

b) Los expedientes integrados son remitidos a las oficinas centrales al área de Mesa de Control.

c) La Mesa de Control deberá turnar el expediente a la Gerencia de Crédito y Contratación para elaboración del dictamen de crédito e integración, para su presentación a las Instancias de Decisión de la Entidad.

d) La Gerencia de Crédito y Contratación es la responsable de elaborar el dictamen de crédito e integrar en su caso, los dictámenes Técnico, Legal y Opinión de Riesgos, de solicitudes de incorporación de intermediarios financieros, operaciones de descuento de créditos; así como solicitudes de crédito directo y descuento de proyectos.

**Principales cambios en la evaluación crediticia de acuerdo a las Disposiciones de la CNBV**

- Una vez que las solicitudes de crédito sean debidamente conformadas por las Gerencias Regionales o en su caso el área de negocios en oficinas centrales, de acuerdo a las guías de integración para los programas de financiamiento se turnará el expediente a la Gerencia de Crédito y Contratación, quien realizará la evaluación crediticia y presentará la solicitud para aprobación ante el Comité de Crédito correspondiente.
- Se muestran con mayor detalle los puntos a considerar en la evaluación cuantitativa y cualitativa, tales como: la fuente primaria de recuperación del crédito, la relación entre el ingreso del posible deudor y el pago de la obligación, la relación entre dicho pago y el monto del crédito, la exposición al riesgo por la totalidad de las operaciones de crédito a cargo del posible deudor, la posible existencia de riesgos comunes y la estimación de los flujos futuros del acreditado.
- Una vez formalizado el crédito será turnado al área de mesa de control, previo a la disposición de los recursos, para aplicar los diversos controles que garantizan que el proceso de originación de los créditos cumple con la normatividad y documentación requerida.

**II) Política de seguimiento.**

Las gerencias regionales son las responsables del seguimiento post-crédito, el cual inicia a partir de que se otorgan los recursos.

**III) Tasas aplicables y recuperación de crédito.**

a) Las tasas de interés aplicables son autorizadas por el Comité Interno de Crédito.

b) Los pagos se reciben mediante transferencia electrónica.

**Políticas para la recuperación extrajudicial de créditos vencidos.**

La Gerencia de Cartera envía requerimientos de pago a todos aquellos acreditados que se encuentran con retraso en sus pagos, si no se obtiene la recuperación conforme lo establece la CUOEF, se turnan a la Subdirección Jurídica para su recuperación por la vía judicial.

**Políticas para la recuperación por la vía judicial de los créditos vencidos.**

La Gerencia de Procesos Contenciosos notifica el vencimiento del adeudo al acreditado, si no se obtiene propuesta de pago, reestructuración, dación en pago, o alguna combinación de éstas, se inician las acciones legales correspondientes.

**Programas de Garantías.**

Los servicios de financiamiento que presta la Institución, están complementados con programas de garantías con fondos líquidos provenientes de la Secretaría de Economía, a efecto de impulsar el desarrollo de las Pymes del sector minero y su cadena de valor que no cuentan con garantías suficientes para tener acceso al crédito y minimizar el riesgo en la recuperación de los recursos otorgados.

- Crédito Directo (FP2006-219): Se constituyó un fondo líquido de 20,000. Con fechas 06 de marzo de 2015 y 13 de julio de 2016 se realizó la devolución de los recursos no comprometidos por 6,627 y 2,637 a la Tesorería de la Federación.

- Programa Integral de Garantías para PYMES del Sector Minero y su cadena productiva a través del FIFOMI (FME2010-3**):** El monto de este programa es de 25,000 miles de pesos. Con fecha 30 de abril de 2016 se realizó la devolución de los recursos no comprometidos por 25,435 de igual forma en el mes de marzo 2017 se efectuó la devolución de $1,143 a la Tesorería de la Federación.

- Fondo de Garantías para Apoyar la Modernización y Equipamiento de la Pequeña Minería y su Cadena Productiva (FME2011-9).- Se constituyó un fondo líquido de 50,000. Con fecha 30 de abril de 2016 se realizó la devolución de los recursos no comprometidos por 42,643, de igual forma en el mes de marzo 2017 se efectuó la devolución de $7,176 a la Tesorería de la Federación.

- Fortalecimiento del Programa Integral de Garantías para PYMES del Sector Minero y su cadena productiva, a través del FIFOMI (FME2012-14): Se constituyó con recursos por 25,000. Con fecha 09 de marzo de 2017 se realizó la devolución de los recursos no comprometidos por $20,221 a la Tesorería de la Federación.

- Programa Integral de Garantías (FME2015-1): Se constituyó con recursos por 50,000. Actualmente, se encuentra operando.

**Políticas contables y métodos utilizados para identificar los créditos comerciales emproblemados vigentes y vencidos.**

Con la entrada en vigor de la CUOEF el criterio a aplicar para la cartera vencida será el B-5, contenido en dichas disposiciones.

**Suspensión de la acumulación de intereses.**

El registro de los intereses devengados derivados de los créditos es suspendido en el momento que el saldo insoluto del crédito sea considerado como vencido. En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses devengados se lleva en cuentas de orden y su recuperación se registra directamente en resultados.

**Metodología para determinar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios.**

Se realiza con base a las disposiciones emitidas por la CUOEF. Bajo este cálculo la estimación preventiva para riesgos crediticios se registra contra los resultados del ejercicio correspondiente en que se determina.

**Nueva metodología, establecida en las disposiciones de la CNBV. - el artículo 142 señala lo siguiente:**

De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo

Artículo 142-- El monto total de reservas a constituir por el Organismo de Fomento o Entidad de Fomento para la Cartera Crediticia será igual a la suma de las reservas de cada crédito.

Las reservas preventivas se calculan con base en las metodologías generales considerando los grados de riesgo A-1, A-2, B-1, B-2, B-3, C-1, C-2, D y E de acuerdo a la tabla siguiente

| PORCENTAJE DE RESERVAS PREVENTIVAS | |
|---|---|
| **GRADOS DE RIESGO** | **COMERCIAL** |
| A-1 | 0 a 0.9 |
| A-2 | 0.901 a 1.5 |
| B-1 | 1.501 a 2.0 |
| B-2 | 2.001 a 2.50 |
| B-3 | 2.501 a 5.0 |
| C-1 | 5.001 a 10.0 |
| C-2 | 10.001 a 15.5 |
| D | 15.501 a 45.0 |
| E | Mayor a 45.0 |

**i) Bienes adjudicados y recibidos como dación en pago.**

Las propiedades y los equipos adjudicados dentro de juicios relacionados con créditos a favor del FIFOMI, son registrados, en términos generales al valor que determina la instancia judicial.

Los bienes, valores o derechos recibidos en dación en pago se registran al valor del precio convenido.

**Estimación para baja de valor de los bienes adjudicados o recibidos en dación en pago.**

La estimación se calcula conforme a la CUOEF.

I) En el caso de los derechos de cobro y bienes muebles, se constituirán las provisiones a que hace referencia el párrafo anterior de acuerdo a lo siguiente:

| ESTIMACIÓN PARA BIENES MUEBLES | |
|---|---|
| **Tiempo transcurrido a partir de la adjudicación o dación en pago (meses)** | **Porcentaje de estimación** |
| Hasta 6 | 0% |
| Más de 6 y hasta 12 | 10% |
| Más de 12 y hasta 18 | 20% |
| Más de 18 y hasta 24 | 45% |
| Más de 24 y hasta 30 | 60% |
| Más de 30 | 100% |

II) Tratándose de bienes inmuebles, se constituirán las estimaciones de acuerdo con lo siguiente:

| ESTIMACIÓN PARA BIENES INMUEBLES | |
|---|---|
| **Tiempo transcurrido a partir de la adjudicación o dación en pago (meses)** | **Porcentaje de estimación** |
| Hasta 12 | 0% |
| Más de 12 y hasta 24 | 10% |
| Más de 24 y hasta 30 | 15% |
| Más de 30 y hasta 36 | 25% |
| Más de 36 y hasta 42 | 30% |
| Más de 42 y hasta 48 | 35% |
| Más de 48 y hasta 54 | 40% |
| Más de 54 y hasta 60 | 50% |
| Más de 60 | 100% |

Las estimaciones se reconocen en los resultados del ejercicio actual.

**j) Inmuebles, mobiliario y equipo.**

Los inmuebles, el mobiliario y equipo se registran al costo y la depreciación se calcula con base en el método de línea recta, en función a la vida útil de los mismos.

**k) Inversiones permanentes en acciones.**

La inversión en acciones de Exportadora de Sal y Baja Bulk Carriers, se valúan por el método de participación conforme a la NIF B-8 y NIF C-7, respectivamente, con base a sus estados financieros.

**l) Operaciones en moneda extranjera.**

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio en vigor a la fecha en que se realizan. Los activos y pasivos en moneda extranjera del Fideicomiso se actualizan a los tipos de cambio FIX aplicable al cierre del mes. Las fluctuaciones cambiarias son consideradas como parte de los ingresos y gastos por intereses, afectando directamente los resultados del mes.

**m) Beneficios a los empleados.**

Los pagos, que establece la Ley Federal del Trabajo a empleados y trabajadores que dejen de prestar sus servicios tienen el siguiente tratamiento:

**Obligaciones laborales del Fideicomiso.**

**Indemnizaciones al término de la relación laboral.**

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, las provisiones para indemnizaciones se determinan de acuerdo con cálculos actuariales.

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la reserva que tiene registrada el FIFOMI por concepto de indemnizaciones asciende a $10,422 y $12,220 respectivamente. Al cierre del tercer trimestre del 2017 y 2016 no se realizaron cargos por este concepto.

**Plan de pensiones.**

Las pensiones pagaderas a los empleados se cuantifican mediante cálculos actuariales, y para cubrir el pasivo correspondiente existe un fideicomiso que es fondeado con recursos del FIFOMI, para garantizar las obligaciones por beneficios actuales.

Mediante acuerdo 1234/FFM/IX/2011 de septiembre de 2011, con fundamento en el artículo 58 fracción II y XI de la Ley Federal de Entidades Paraestatales y el artículo 134, segundo párrafo del Reglamento de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, se autorizó llevar a cabo los trámites para la migración del Plan de Pensiones de personal de mando del Fideicomiso de Fomento Minero de un esquema de Beneficio Definido a uno de Contribución Definida.

Mediante acuerdo PP EXT I/05/2012 de enero de 2012, se autorizó la migración del fondo para la constitución del Plan de Pensiones para el personal de mando de los empleados del FIFOMI de Beneficio Definido a Contribución Definida de conformidad con los artículos 32 incisos g) y j) y 33 del Reglamento del Plan de Pensiones, los cuales fueron transferidos con fecha 6 de junio de 2012.

Al 30 de septiembre de 2017, el fondo del fideicomiso cubre obligaciones para el personal de mando por $29,209 y $56,660 para el personal operativo y al 30 de septiembre de 2016 cubría obligaciones para ambos por $86,281. Las aportaciones efectuadas al fideicomiso ascendieron a $7,226 y $8,799 para 2017 y 2016 respectivamente.

**Prima de antigüedad.**

La prima de antigüedad que es pagadera a empleados que se separen voluntariamente siempre que hayan cumplido quince años de servicio por lo menos, además de los que sean separados justificada e injustificadamente conforme lo señala el artículo 162, fracción III de la Ley Federal del Trabajo, se reconoce como gasto las aportaciones durante los años de servicio del personal, para lo cual se tiene un fideicomiso que es fondeado con recursos del FIFOMI para garantizar la obligación por beneficios actuales, que fue determinada de acuerdo con cálculos actuariales realizados con cifras al 31 de diciembre de 2016.

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el fondo del fideicomiso cubre obligaciones por $1,251 y $1,387 respectivamente. Durante el periodo de enero a septiembre de 2017 y 2016, se efectuaron aportaciones por $187 y $194 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016, el estudio actuarial muestra el cálculo en Beneficios por separación y Beneficios por retiro, los cuales se presentan a continuación:

| | Indemniza-ciones | Prima de Antigüedad | Plan de Pensiones (I) |
|---|---|---|---|
| Obligación por beneficios definidos (OBD) | 9,803 | 1,844 | 49,793 |
| Obligación por beneficios adquiridos (OBA) | - | 54 | 17,170 |
| Obligación por beneficios no adquiridos | 9,803 | 1,789 | 32,622 |
| Valor razonable de los activos del plan (AP) | - | (1,250) | (44,320) |
| Situación del fondo | 9,803 | 593 | 5,472 |
| Servicios pasados no reconocidos por beneficios no adquiridos | - | - | - |
| Ganancias (Pérdidas) actuariales no reconocidas (GPA) | - | (544) | (8,002) |
| Pasivo (Activo) neto proyectado reconocido en el balance gral. | 9,803 | 48 | (2,529) |
| Costo laboral del servicio actual | 899 | 135 | 4,216 |
| Costo financiero | 714 | 111 | 3,452 |
| Rendimiento esperado de los activos del plan | - | (110) | (3,407) |
| Activo (Pasivo) de transición inicial | - | - | - |
| Pérdidas (Ganancias) actuariales | (2,157) | 96 | - |
| Costo neto del periodo | (544) | 232 | 4,260 |

(I) Las cifras que se muestran en esta columna, corresponden exclusivamente al Plan de Pensiones del personal operativo; no incluye el correspondiente al de personal de mando que se encuentra en un Plan de Pensiones de contribución definida.

Los activos del plan de pensiones de personal operativo al 31 de diciembre de 2016 se integran por Instrumentos de Deuda por un monto de $44,320 que representa el 41.11% del total del activo y por el valor presente actuarial de los costos normales futuros de $63,498 que representa el 58.89%, lo anterior equivale al 100% del AP.

La tasa de descuento se ajustó tomando como referencia los bonos de largo plazo emitidos por el Gobierno mexicano. La tasa de descuento se determina de acuerdo a la metodología establecida en al NIC-19, para obtenerla se determinó la curva SPOT considerando los valores de CETES y Bonos M publicados por el Banco de México durante el mes de diciembre de 2016. La tasa equivalente a descontar los pagos esperados con la tasa SPOT en los plazos correspondientes.

La tasa de descuento anual nominal y la tasa de rendimiento anual nominal es de 7.30%.

La tasa de crecimiento salarial esperado se determina con base a la tasa de inflación anual, que en este caso corresponde al 4%.

A continuación, se presenta cuadro comparativo del periodo y cuatro años precedentes.

| INDEMNIZACIONES | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|
| Obligación por beneficios definidos (OBD) | $ 10,422 | $ 9,803 | $ 10,347 | $ 7,822 | $ 8,650 |
| Valor razonable de los activos del plan (AP) | - | - | - | - | - |
| Situación del plan | 10,422 | 9,803 | 10,347 | 7,822 | 8,650 |
| Ajustes de los pasivos | - | - | - | - | - |
| AP | $ 10,422 | $ 9,803 | $ 10,347 | $ 7,822 | $ 8,650 |

| PRIMA DE ANTIGÜEDAD | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|
| Obligación por beneficios definidos (OBD) | $ 1,871 | $ 1,844 | $ 1,517 | $ 1,805 | $ 1,882 |
| Valor razonable de los activos del plan (AP) | 1,299 | 1,251 | 1,420 | 1,581 | 1,680 |
| Situación del plan | 572 | 594 | 97 | 225 | 203 |
| Ajustes de los pasivos | 547 | 545 | 108 | 233 | 253 |
| AP | 24 | 49 | $ (11) | $ (9) | $ (50) |

| PLAN DE PENSIONES | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|
| Obligación por beneficios definidos (OBD) | $ 48,979 | $ 49,793 | $ 45,059 | $ 42,535 | $ 45,445 |
| Valor razonable de los activos del plan (AP) | 53,629 | 44,320 | 40,968 | 35,946 | 37,904 |
| Situación del plan | (4,649) | 5,473 | 4,091 | 6,589 | 7,541 |
| Ajustes de los pasivos | 182 | 8,002 | 3,846 | 5,459 | 6,412 |
| AP | $ (4,831) | $ (2,529) | 245 | 1,129 | 1,129 |

En términos del párrafo 130, inciso n, de la NIF D-3, la mejor estimación de la entidad de las aportaciones al plan durante el periodo anual que comienza en enero de 2016 es de $7,966 para el plan de pensiones y $258 para prima de antigüedad.

Es política del FIFOMI contar con fondos líquidos para asegurar el cumplimiento de las posibles contingencias, para ello se tienen celebrados contratos de fideicomiso por medio de los cuales, en su carácter de fideicomitente, aporta recursos en efectivo al fiduciario Banco Scotia Bank, S.A. a fin de constituir los fondos que permitan cubrir las obligaciones derivadas de los planes de pensiones y jubilaciones y el de prima de antigüedad, mismos que se encuentran registrados en cuentas de orden.

**n) Efecto acumulado por conversión.**

FIFOMI registra la valuación por tipo de cambio de inversiones permanentes en acciones de la asociada Baja Bulk Carrier respecto a la parte proporcional del incremento en el capital contable correspondiente al ejercicio 2017 en el rubro de "Efecto acumulado por conversión"

**o) Uso de estimaciones.**

En la preparación de los estados financieros, la administración del FIFOMI realiza estimaciones tales como: reserva preventiva de riesgos crediticios, reservas de bienes adjudicados, plan de pensiones y la prima de antigüedad y reservas de cuentas por cobrar, entre otras, para presentar la información financiera de conformidad con la CUOEF.

**p) Administración de riesgos.**

El proceso de administración integral de riesgos se lleva a cabo conforme lo estipulado en las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento" (en adelante referidas como "las Disposiciones"); en su Artículo 81 establece la obligación que tienen las Entidades de Fomento de revelar la información relativa a las políticas, metodologías, niveles de riesgo asumidos y demás medidas relevantes adoptadas para la administración de cada tipo de riesgo:

**I. Información Cualitativa:**

a) El Fideicomiso cuenta con un Comité de Riesgos, presidido por un experto independiente en riesgos, un miembro del Comité Técnico, el Director General de la Entidad y el responsable del Área de Riesgos; y cuyas funciones están descritas en el Artículo 64 de las Disposiciones.

b) Las metodologías empleadas para identificar y cuantificar los diferentes tipos de riesgos se describen brevemente a continuación:

1. El Riesgo de Crédito, definido en el Artículo 59 de las Disposiciones como: la pérdida potencial por falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento […], se identifica, cuantifica, vigila y controla con apego a la metodología general descrita en el Título Segundo, Capítulo V, Sección Cuarta, apartado A, de las Disposiciones.
2. Para el Riesgo de Liquidez se utiliza el modelo de brechas de liquidez o "GAP" de vencimiento, el cual mide la diferencia entre el valor de activos y el valor de pasivos con vencimiento durante un lapso determinado.
3. En el caso del Riesgo de Mercado se utiliza el Valor en Riesgo de Mercado (VaR), que es la estimación de la máxima pérdida posible para un horizonte de tiempo y un nivel de confianza determinados, y se valida con pruebas retrospectivas de acuerdo al modelo conocido como Backtesting.
4. Para medir el Riesgo Tecnológico se crearon ocho indicadores, los cuales se describen en la tabla contenida en el numeral 4 del punto II de este documento.
5. El Riesgo Legal es responsabilidad de Área Jurídica del Fideicomiso, y se define en el Artículo 59 de las Disposiciones, que a la letra dice: Se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que […] el Fideicomiso lleva a cabo.
6. El Riesgo Operacional se define en el mismo Artículo 59, como: La pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información […]. Su evaluación se realiza acorde a la metodología descrita en el Acuerdo por el que se emiten las disposiciones y el manual administrativo de aplicación general en materia de control interno, publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 3 de noviembre de 2016 por la Secretaría de la Función Pública, y en lo concerniente a los diferentes tipos de pérdida y su costo la evaluación se efectúa de acuerdo a lo señalado en el Anexo 25 de las Disposiciones.

c) La valuación del portafolios de inversión se realiza mediante el cálculo diario del Valor de Riesgo de mercado (VaR) al que se le aplican pruebas retrospectivas (backtesting)

Exportadora de Sal

Adicional a lo anterior y de conformidad con los Estados Financieros dictaminados de ESSA al 31 de diciembre de 2016, emitidos por el auditor externo, designado por la Secretaría de la Función Pública, en su apartado "Informe Sobre Pasivos Contingentes", Exportadora de Sal, S.A de C.V., presenta juicios fiscales, laborales y mercantiles, registrados en cuentas de orden, por un monto de $13,985,891 que podrían afectar los resultados financieros del FIFOMI.

## 3. Disponibilidades.

Las disponibilidades al 30 de septiembre de 2017 y 2016, se integran como sigue:

| **Concepto** | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| Caja | $27 | $27 |
| Bancos | 13,936 | 105,656 |
| Otras disponibilidades restringidas | 99 | 105 |
| **Total** | **$14,062** | **$105,788** |

## 4. Inversiones en valores.

Las inversiones en valores se integran como se muestra a continuación:

| Concepto | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| **Títulos disponibles para la venta** | | |
| Otros títulos de deuda | | |
| Fondo de fondos | $82,769 | $64,842 |
| **Suma títulos disponibles para la venta** | **$82,769** | **$64,842** |

## 5. Deudores por reporto

| Concepto | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| **Títulos en reporto** | | |
| Deuda gubernamental | | |
| Cetes | 30,840 | $36,985 |
| Bonos | - | 14,500 |
| Bpag91 | - | 80,900 |
| Bondes D | 39,366 | 150,000 |
| Otros | 27 | 41 |
| **Suma Títulos en reporto** | **$70,233** | **$282,426** |

Las operaciones de reporto se realizan con los excedentes de efectivo, de acuerdo a lo establecido en los Lineamientos para el manejo de las disponibilidades financieras de las entidades paraestatales de la Administración Pública Federal emitidas por la SHCP

Atendiendo a lo establecido en el párrafo 46 del Criterio B-3 "Reportos", contenido en el anexo 37 a que se refiere el artículo 291 de la CUOEF.

a) El monto total de las operaciones en reporto de enero a septiembre de 2017, ascendieron a $35,292,027 y en el 2016 a $40,329,726

b) El monto de los intereses (premios) de las operaciones de reporto reconocidos en los resultados del periodo de enero a septiembre de 2017 fueron de $7,917 y 2016 por $5,968.

c) Las operaciones realizadas en reporto durante 2017 y 2016, fueron con vencimiento al día siguiente y a 4 días en fines de semana largos, dando un promedio de 1.9373 días y 2.2285 días respectivamente.

d) Los instrumentos financieros objeto de reporto fueron Bonos D y Cetes

e) A partir del 2016 los colaterales recibidos se registran en cuentas de orden.

f) El Fideicomiso de Fomento Minero no pactó inversiones en directo en 2017 y 2016

## 6. Cartera de crédito.

6.1 Se integra por créditos otorgados a la Actividad Empresarial o Comercial como sigue:

| | CARTERA VIGENTE | | | CARTERA VENCIDA | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Dolares Convertidos a | | | Dolares Convertidos a | | |
| TIPO DE CREDITO | M.N. | M.N. | SUMA | M.N. | M.N. | SUMA | TOTAL |
| **2017** | | | | | | | |
| Interm. Financiero Bancario | 220,303 | - | 220,303 | - | - | - | 220,303 |
| Interm. Financiero Especializado | 2,011,600 | - | 2,011,600 | 12,933 | - | 12,933 | 2,024,533 |
| Prestamos Directos | 1,055,738 | - | 1,055,738 | 24,290 | - | 24,290 | 1,080,027 |
| Cartera Total | 3,287,640 | - | 3,287,640 | 37,223 | - | 37,223 | 3,324,863 |
| Estimacion preventiva | ( 53,494) | | ( 53,494) | ( 33,487) | - | ( 33,487) | ( 86,980) |
| Cartera Neta | 3,234,147 | - | 3,234,147 | 3,737 | - | 3,737 | 3,237,883 |

| | CARTERA VIGENTE | | | CARTERA VENCIDA | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Dolares Convertidos a | | | Dolares Convertidos a | | |
| TIPO DE CREDITO | M.N. | M.N. | SUMA | M.N. | M.N. | SUMA | TOTAL |
| **2016** | | | | | | | |
| Interm. Financiero Bancario | 45,537 | - | 45,537 | - | - | - | 45,537 |
| Interm. Financiero Especializado | 1,536,524 | - | 1,536,524 | 9,883 | - | 9,883 | 1,546,407 |
| Prestamos Directos | 1,067,663 | - | 1,067,663 | 34,054 | - | 34,054 | 1,101,717 |
| Cartera Total | 2,649,724 | - | 2,649,724 | 43,937 | - | 43,937 | 2,693,661 |
| Estimacion preventiva | ( 28,928) | | ( 28,928) | ( 35,712) | - | ( 35,712) | ( 64,641) |
| Cartera Neta | 2,620,796 | - | 2,620,796 | 8,224 | - | 8,224 | 2,629,020 |

Al 30 de septiembre de 2017, el saldo de la cartera de crédito se incrementó $631,202, esencialmente por el otorgamiento de nuevos créditos y el incremento en la operación de cadenas productivas a través de la plataforma de NAFIN.

Bajo la metodología que establece la CUOEF, el FIFOMI determinó reservas que ascienden a $86,980.

6.2 Desglose de la Cartera de Crédito por Sector y porcentaje de concentración:

| SECTOR | CARTERA VIGENTE | % | CARTERA VENCIDA | % | TOTAL | % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **2017** | | | | | | |
| Distribuidor y Comercializador de Mineral | 76,102 | 2% | - | 0% | 76,102 | 2% |
| Procesadores de mineral | 1,610,482 | 49% | 11,583 | 31% | 1,622,065 | 49% |
| Productores de Mineral | 1,053,983 | 32% | 21,802 | 59% | 1,075,785 | 32% |
| Servicios de la industria Minera | 547,074 | 17% | 3,838 | 10% | 550,912 | 17% |
| Cartera Total | 3,287,640 | 100% | 37,223 | 100% | 3,324,863 | 100% |
| Estimacion preventiva | ( 53,494) | | ( 33,487) | | ( 86,980) | |
| Cartera Neta | 3,234,147 | | 3,737 | | 3,237,883 | |

| SECTOR | CARTERA VIGENTE | % | CARTERA VENCIDA | % | TOTAL | % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **2016** | | | | | | |
| Distribuidor y Comercializador de Mineral | 122,853 | 5% | - | 0% | 122,853 | 5% |
| Procesadores de Mineral | 1,020,207 | 39% | 11,996 | 27% | 1,032,203 | 38% |
| Productores de Mineral | 1,032,580 | 39% | 28,614 | 65% | 1,061,194 | 39% |
| Servicios de la industria Minera | 474,085 | 18% | 3,327 | 8% | 477,411 | 18% |
| Cartera Total | 2,649,724 | 100% | 43,937 | 100% | 2,693,661 | 100% |
| Estimacion preventiva | ( 28,928) | | ( 35,712) | | ( 64,641) | |
| Cartera Neta | 2,620,796 | | 8,224 | | 2,629,020 | |

En la composición de la cartera del tercer trimestre de 2017 con respecto al mismo periodo de 2016 se destaca lo siguiente:

a) Al cierre del tercer trimestre de 2017, el sector Procesadores de Mineral; Productores de mineral y Servicios de la Industria Minera crecieron 57%, 1% y 15% respectivamente comparado con el mismo periodo de 2016.

b) Al cierre del tercer trimestre de 2017, el sector Distribuidor y Comercializador de Mineral disminuyó 38% comparado con el mismo periodo de 2016.

6.3 Clasificación por plazos de la Cartera de Crédito vencida:

| TIPO DE CREDITO | 1 a 180 dias | 181 a 365 dias | 366 dias a 2 años | mas de 2 años | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|
| **2017** | | | | | |
| Interm. Financiero Bancario | - | - | - | - | - |
| Interm. Financiero Especializado | 3,955 | - | 1,806 | 7,173 | 12,933 |
| Prestamos Directos | 512 | - | 5,799 | 17,979 | 24,290 |
| Cartera Vencida | 4,466 | - | 7,605 | 25,152 | 37,223 |
| Estimacion preventiva | - | - | - | - | ( 33,487) |
| Cartera Neta | 4,466 | - | 7,605 | 25,152 | 3,737 |

| TIPO DE CREDITO | 1 a 180 dias | 181 a 365 dias | 366 dias a 2 años | mas de 2 años | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|
| **2016** | | | | | |
| Interm. Financiero Bancario | - | - | - | - | - |
| Interm. Financiero Especializado | - | 237 | 9,645 | - | 9,883 |
| Prestamos Directos | 3,502 | 7,887 | 5,808 | 16,857 | 34,054 |
| Cartera Vencida | 3,502 | 8,125 | 15,453 | 16,857 | 43,937 |
| Estimacion preventiva | - | - | - | - | ( 35,712) |
| Cartera Neta | 3,502 | 8,125 | 15,453 | 16,857 | 8,224 |

Al cierre del tercer trimestre del 2017 la cartera vencida disminuyó $6,713, que representa el 15%.

Durante el período de enero a septiembre de 2017 y 2016 no se realizaron recuperaciones de cartera vencida.

6.4 Desglose del saldo total de los créditos clasificados como emproblemados y no emproblemados.

| | Emproblemada | | | No Emproblemada | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Dolares Convertidos a | | | Dolares Convertidos a | | |
| Tipo de credito | M.N. | M.N. | SUMA | M.N. | M.N. | SUMA | TOTAL |
| | | | 2017 | | | | |
| Interm. Financiero Bancario | - | - | - | 220,303 | - | 220,303 | 220,303 |
| Interm. Financiero Especializado | - | - | - | 2,011,600 | - | 2,011,600 | 2,011,600 |
| Prestamos Directos | 23 | - | 23 | 1,055,715 | - | 1,055,715 | 1,055,738 |
| Cartera Vigente | 23 | - | 23 | 3,287,617 | - | 3,287,617 | 3,287,640 |
| Estimacion preventiva | - | - | - | ( 53,494) | - | ( 53,494) | ( 53,494) |
| Cartera Neta | 23 | - | 23 | 3,234,124 | - | 3,234,124 | 3,234,147 |

CARTERA VIGENTE

| | Emproblemada | | | No Emproblemada | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Dolares Convertidos a | | | Dolares Convertidos a | | |
| Tipo de credito | M.N. | M.N. | SUMA | M.N. | M.N. | SUMA | TOTAL |
| | | | 2016 | | | | |
| Interm. Financiero Bancario | - | - | - | 45,537 | - | 45,537 | 45,537 |
| Interm. Financiero Especializado | 16,175 | - | 16,175 | 1,520,349 | - | 1,520,349 | 1,536,524 |
| Prestamos Directos | 312,045 | - | 312,045 | 755,617 | - | 755,617 | 1,067,663 |
| Cartera Vigente | 328,220 | - | 328,220 | 2,321,504 | - | 2,321,504 | 2,649,724 |
| Estimacion preventiva | - | - | - | ( 28,928) | - | ( 28,928) | ( 28,928) |
| Cartera Neta | 328,220 | - | 328,220 | 2,292,576 | - | 2,292,576 | 2,620,796 |

CARTERA VENCIDA

| | Emproblemada | | | No Emproblemada | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Dolares Convertidos a | | | Dolares Convertidos a | | |
| Tipo de credito | M.N. | M.N. | SUMA | M.N. | M.N. | SUMA | TOTAL |
| | | | 2017 | | | | |
| Interm. Financiero Bancario | - | - | - | - | - | - | - |
| Interm. Financiero Especializado | 12,933 | - | 12,933 | - | - | - | 12,933 |
| Prestamos Directos | 24,290 | - | 24,290 | - | - | - | 24,290 |
| Cartera vencida | 37,223 | - | 37,223 | - | - | - | 37,223 |
| Estimacion preventiva | (33,487) | - | (33,487) | - | - | - | (33,487) |
| Cartera Neta | 3,737 | - | 3,737 | - | - | - | 3,737 |

CARTERA VENCIDA

| | Emproblemada | | | No Emproblemada | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Dolares Convertidos a | | | Dolares Convertidos a | | |
| Tipo de credito | M.N. | M.N. | SUMA | M.N. | M.N. | SUMA | TOTAL |
| | | | 2016 | | | | |
| Interm. Financiero Bancario | - | - | - | - | - | - | - |
| Interm. Financiero Especializado | 9,883 | - | 9,883 | - | - | - | 9,883 |
| Prestamos Directos | 34,054 | - | 34,054 | - | - | - | 34,054 |
| Cartera vencida | 43,937 | - | 43,937 | - | - | - | 43,937 |
| Estimacion preventiva | (35,712) | - | (35,712) | - | - | - | (35,712) |
| Cartera Neta | 8,224 | - | 8,224 | - | - | - | 8,224 |

De acuerdo a la CUOEF, se considera cartera emproblemada: "aquellos créditos comerciales respecto de los cuales se determina que, con base en información y hechos actuales, así como en el proceso de revisión de los créditos, existe una probabilidad considerable de que no se podrán recuperar en su totalidad, tanto su componente principal como de intereses, conforme a los términos y condiciones establecidos originalmente. La cartera vigente y la cartera vencida son susceptibles de identificarse como cartera emproblemada".

6.5 Las reestructuraciones efectuadas en el período de enero a septiembre del 2017 y 2016 se integran como sigue:

| | 2017 | | | 2016 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **TIPO DE CREDITO** | **CARTERA VIGENTE** | **CARTERA VENCIDA** | **SUMA** | **CARTERA VIGENTE** | **CARTERA VENCIDA** | **SUMA** |
| Interm. Financiero Especial. | | - | | - | - | - |
| Préstamos Directos | 465,494 | 3,555 | 469,049 | 200,553 | - | 200,553 |
| **Total** | **465,494** | **3,555** | **469,049** | **200,553** | **-** | **200,553** |

Las reestructuraciones se llevaron a cabo para continuar con la política de otorgar liquidez a los acreditados

| **Beneficiario** | **Fecha** | **Monto** | **Garantías adicionales** |
|---|---|---|---|
| Directo | Feb-2017 | 82,781 | Obl. Solid. y/o Aval P Física |
| Directo | Feb-2017 | 33,514 | Obl. Solid. y/o Aval P Física |
| Directo | Ene-2017 | 3,555 | Sin garantías adicionales |
| Directo | Jun-2017 | 7,841 | Sin garantías adicionales |
| Directo | Jun-2017 | 191,277 | Obl. Solid. y/o Aval P Física |
| Directo | Ago-2017 | 82,781 | Obl. Solid. y/o Aval P Física |
| Directo | Ago-2017 | 33,514 | Obl. Solid. y/o Aval P Física |
| Directo | Ago-2017 | 33,785 | Obl. Solid. y/o Aval P Física |
| **Total** | **469,049** | **469,049** | |

**6-a Estimación preventiva para riesgos crediticios**

La estimación presenta un incremento de $22,339, al pasar de $64,641 en septiembre del 2016 a $86,980 en septiembre del 2017, equivalente al 34%.

## 7. Otras cuentas por cobrar, neto.

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 las otras cuentas por cobrar y su estimación se integran como se muestra a continuación:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| Anticipos de sueldo y otros adeudos del personal | 13,007 | 13,884 |
| Deudor (1) | 29,500 | 29,500 |
| Otros (2) | 3,590 | 13,568 |
| Total | $46,097 | $56,952 |
| Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro (3) | (29,883) | (38,342) |
| **Neto** | **$16,214** | **18,610** |

(1) El 23 de febrero de 2011, venció el plazo que se había fijado a un deudor de FIFOMI para el pago del adeudo que asciende a $29,500 derivado del contrato firmado. A la fecha existen dos demandas en su contra.

Dicho importe corresponde a la venta de derechos litigiosos realizada el 23 de julio de 2009, que no fue cubierta en su totalidad, conforme a los términos pactados, y sobre la cual se han ejecutado las acciones legales de cobranza, mismas que a la fecha continúan en proceso mediante dos juicios abiertos en junio de 2011.

(2) Al 30 de junio de 2017, se tenían registrados dividendos por cobrar por $7,500 a cargo de Exportadora de Sal, mismo que fueron cobrados en el mes de julio 2017.

(3) En términos de las Normas de Información Financiera, específicamente en la NIF C-3 "Cuentas e instrumentos financieros por cobrar" se cancelaron reservas al cierre del tercer trimestre de 2017 por un importe de $7,906

## 8. Bienes Adjudicados, neto.

Los bienes adjudicados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, se integran como se muestra a continuación:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| Muebles adjudicados (Equipo) | - | - |
| Inmuebles adjudicados | 72,714 | 85,013 |
| Total | 72,714 | 85,013 |
| Estimación para baja de valor | (66,573) | (65,839) |
| **Total** | **$6,141** | **$19,174** |

## 9. Inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo, neto.

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 los inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo se integran como se muestra en el siguiente cuadro:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| Terrenos | 145,597 | 147,043 |
| Construcciones | 91,171 | 91,085 |
| Mobiliario y equipo | 9,096 | 9,094 |
| Equipo de transporte | 2,909 | 2,909 |
| Equipo de cómputo | 5,146 | 5,235 |
| Otros equipos | 517 | 516 |
| Total | 254,436 | 255,882 |
| Depreciación acumulada | (72,622) | (71,733) |
| **Neto** | **$181,814** | **$184,149** |

## 10. Inversiones permanentes en acciones.

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, las inversiones permanentes en acciones registradas a través del método de participación se integran de la siguiente manera:

| | **Participación** | | |
|---|---|---|---|
| **Nombre de la empresa** | **Accionaria** | **2017** | **2016** |
| Exportadora de Sal, S.A. de C.V. (Compañía subsidiaria) | 51% | 1,671,325 | 1,854,189 |
| Baja Bulk Carriers (Compañía asociada) | 50% | 195,586 | 142,048 |
| **Total** | | **1,866,911** | **1,996,237** |

## 11. Otros activos.

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 los otros activos se integran como sigue:

| | **2017** | **2016** |
|---|---|---|
| Fondo de exploración – Gobierno del Estado de Sinaloa | 250 | 250 |
| Fondo de exploración – Gobierno del Estado de Oaxaca | 250 | 250 |
| Fondo de exploración – Gobierno del Estado de Sonora | 250 | 250 |
| Otros activos | 117 | 70 |
| **Suma** | **$ 867** | **$ 820** |

## 12. Captación tradicional.

**Emisión de certificados bursátiles**

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 no se tuvieron saldos por este concepto.

## 13. Préstamos bancarios y de otros organismos.

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 este rubro se integra como sigue:

| **Concepto** | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| Préstamos Instituciones de Banca Múltiple Corto. Plazo (1) | 171,704 | |
| Préstamos Bancarios y Otros Organismos Nafin Cadenas Corto Plazo | 299,674 | 262,756 |
| Préstamos Bancarios y Otros Organismos de Corto Plazo (2) | - | - |
| | **$471,378** | **$262,756** |

(1) La línea de crédito con Banca Múltiple se incrementó en el mes de septiembre de $200,000 a $400,000

(2) La línea de crédito con la Banca de Desarrollo es por $500,000 para aplicarse a Intermediarios financieros y operaciones de factoraje de cadenas productivas.

## 14. Otras cuentas por pagar.

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 estos rubros se integran como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| Proveedores | 6,059 | 2,101 |
| **Total** | **$6,059** | **$2,101** |
| Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | | |
| Fondos de programas de garantía | 1,370 | 1,315 |
| Pasivo por obligaciones laborales al retiro D-3 | 10,422 | 12,220 |
| Otros acreedores diversos | 7,292 | 17,498 |
| **Total** | **19,084** | **31,033** |
| Impuestos por pagar | | |
| Impuesto sobre la renta por sueldos y salarios | 2,116 | 1,476 |
| Cuotas IMSS, SAR e INFONAVIT | 1,468 | 1,389 |
| Impuesto al valor agregado | 64 | 350 |
| Otros | 306 | 346 |
| **Total** | **3,954** | **3,561** |

## 15. Créditos diferidos y cobros anticipados.

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 los créditos diferidos se integran por comisiones cobradas por anticipado por los créditos otorgados a terceros y ascienden a $6,150 y $6,950 respectivamente.

## 16. Posición en moneda extranjera.

El tipo de cambio FIX utilizado al 30 de septiembre de 2017 fue de $18.1590 y para 2016 fue $19.3776.

## 17. Patrimonio.

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 el patrimonio contribuido por $4,348,494 se encuentra representado por aportaciones realizadas a valores nominales por el Gobierno Federal y su actualización:

| | **2017** | **2016** |
|---|---|---|
| Patrimonio contribuido | 4,348,494 | 4,348,494 |
| Resultados de ejercicios anteriores | 555,737 | 545,975 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | (55,701) | (81,955) |
| Efecto acumulado por conversión | (19,726) | 10,168 |
| Remediciones por beneficios definidos empleados | (6,190) | - |
| Resultado neto | 147,655 | 171,986 |
| **Total** | **4,970,269** | **4,994,668** |

El resultado por valuación de títulos disponibles para la venta muestra el efecto de la valuación de la inversión en el Fondo de Fondos.

El rubro efecto acumulado por conversión considera la valuación de la posición en moneda extranjera en la empresa asociada.

## 18. Margen Financiero del FIFOMI.

18.1 Los Ingresos por intereses generados de enero a septiembre de 2017 y 2016, se integran como sigue:

| | **2017** | | |
|---|---|---|---|
| | M. N. | DLLS. | TOTAL |
| Intereses provenientes de Bancos | $602 | - | $ 602 |
| Intereses provenientes de Inversiones en Valores | 7,917 | - | 7,917 |
| Intereses de Cartera de Crédito Vigente | 224,555 | - | 224,555 |
| Intereses de Cartera de Crédito Vencida | 3,523 | - | 3,523 |
| Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito | 2,832 | - | 2,832 |
| Utilidad en cambios | 5,148 | - | 5,148 |
| **Total** | **$244,577** | **$ 0** | **$244,577** |

| | **2016** | | |
|---|---|---|---|
| | M. N. | DLLS. | TOTAL |
| Intereses provenientes de Bancos | 336 | - | 336 |
| Intereses provenientes de Inversiones en Valores | 5,968 | - | 5,968 |
| Intereses de Cartera de Crédito Vigente | 127,692 | 2,949 | 130,641 |
| Intereses de Cartera de Crédito Vencida | 3,342 | - | 3,342 |
| Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito | 3,235 | - | 3,235 |
| Ingresos provenientes por op. de cobertura | 5,061 | | 5,061 |
| Utilidad en cambios | 142,325 | - | 142,325 |
| **Total** | **$287,959** | **$2,949** | **$290,908** |

18.2 Los gastos por intereses que se generaron de enero a septiembre de 2017 y 2016, se detallan a continuación:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| Intereses derivados de préstamos bancarios | (29,506) | (13,647) |
| Pérdida en cambios por valuación | (23,712) | (116,757) |
| Intereses y gastos provenientes de cobertura | - | (1,877) |
| **Total** | **$(53,218)** | **$(132,281)** |

18.3 El margen financiero de enero a septiembre 2017 y 2016, fue el siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| Ingresos por Intereses | $244,577 | $290,908 |
| Gastos por Intereses | (53,218) | (132,281) |
| **Margen financiero** | **$191,359** | **$158,627** |

## 19. Comisiones.

Al cierre del tercer trimestre de 2017 y 2016 no hubo comisiones y tarifas pagadas.

## 20. Gastos de administración y promoción.

A continuación, se presentan los gastos de administración del 2017 comparados contra 2016, mostrando un incremento de $2,886 equivalente al 2%.

| | | | VARIACIÓN | |
|---|---|---|---|---|
| **CONCEPTO DEL GASTO** | **2017** | **2016** | **$** | **%** |
| Remuneraciones y prestaciones al personal | 103,366 | 101,134 | 2,232 | 2.2% |
| Honorarios | 2,519 | 5,032 | (2,514) | -50.0% |
| Rentas de edificios, miobiliario y equipo | 5,699 | 5,727 | (28) | -0.5% |
| Gastos de promoción y publicidad | 481 | 544 | -64 | -11.7% |
| Impuestos y derechos | 8,875 | 8,238 | 637 | 7.7% |
| Gastos en tecnología | 1,988 | 1,857 | 131 | 7.0% |
| Depreciaciones y amortizaciones | 1,760 | 1,794 | (34) | -1.9% |
| Otros gastos | 19,157 | 16,631 | 2,526 | 15.2% |
| (Transportación, cuotas de Inspección, vigilancia, limpieza, etc.) | | | | |
| **Totales** | **143,843** | **140,958** | **2,886** | **2.0%** |

## 21. Régimen fiscal.

De conformidad con el artículo 79 fracción XXIV de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, el FIFOMI no es contribuyente de dicho impuesto; sin embargo, está obligado a retener el ISR y el IVA, respectivamente, sobre sueldos y salarios, honorarios y arrendamientos, conforme a los artículos 86, fracción V, 6° párrafo de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, así como los artículos 1-A y 3 párrafo tercero de la Ley del Impuesto al Valor Agregado.

## 22. Calificación riesgo contraparte.

a) En mayo de 2014 Fitch Ratings mejoró la calificación de FIFOMI, ratificándola en mayo de 2015, 2016 y en agosto 2017.

b) En agosto 2017 HR Ratings ratificó la calificación de HR A+ y de corto Plazo de HR1 con perspectiva estable, la cual se ha mantenido.

| | Calificación anterior | Nueva calificación | Incremento de niveles |
|---|---|---|---|
| Largo plazo | A + (fuerte) | AA ( muy fuerte) | 2 niveles |
| Corto plazo | F 1 (muy fuerte) | F 1+(extremadamente fuerte) | 1 nivel |

## 23. Administración de riesgos.

Entre otros, se determinan los siguientes riesgos:

**Riesgo de Crédito:**

El saldo de cartera de crédito al cierre de septiembre de 2017 fue de $3,301,702 y las reservas constituidas fueron de $114,099 (lo cual representa el 3.5% del saldo de la cartera), cabe aclarar que este monto debe disminuirse en $27,119, correspondientes a los programas de garantías.

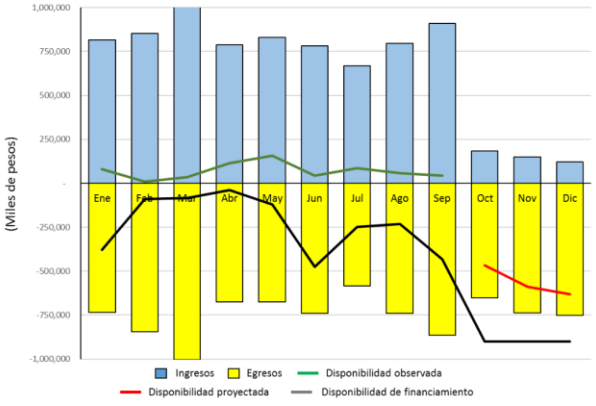
La medición del Riesgo de Crédito, que se estima mediante el modelo de VaR de crédito con Simulación Montecarlo y un nivel de confianza del 95%, fue de $ 256,934, lo que representa 7.8% del saldo de la cartera.

**Riesgo de Liquidez**

La herramienta utilizada para medir el riesgo de liquidez es el modelo de brechas (GAP). Al cierre de septiembre de 2017, FIFOMI contaba con dos líneas de fondeo: una con NAFIN para operar en Cadenas Productivas con saldo de $295,248 y para operar con Intermediarios Financieros con saldo de $171,267. La segunda línea es con BBVA Bancomer cuyo saldo es igual a cero.

Al cierre de septiembre de 2017, la tesorería de FIFOMI tenía una disponibilidad de recursos por $43,967.

Brechas de liquidez 2017
(Miles de pesos)



**Riesgo de Mercado**

La estimación del riesgo en el portafolio de inversión, calculada mediante el modelo de Valor en Riesgo (VaR) al tercer trimestre de 2017, fue de $0.79, lo que es equivalente al 0.00182% de la posición de $43,967, y que es menor al límite aprobado por el comité de riesgos (0.06%)

**Riesgo Tecnológico**

Al cierre de septiembre de 2017, la Gerencia de Informática reporta ocho indicadores de riesgo tecnológico.

| Indicador | Fórmula del Indicador | Meta | Trimestre | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 4/2016 | 1/2017 | 2/2017 | 3/2017 |
| **CPA Cobertura de Protección antivirus en un período de 90 días** | (Equipos con antivirus desactualizados por más de 15 días / Total de Equipos con antivirus) x 100 | < 5% | 1.44% | 0.91% | 0.45% | 0.93% |
| **RAD Respuesta a amenazas detectadas en un período de 90 días** | (Amenazas no eliminadas, bloqueadas o desinfectadas / Total de amenazas) x 100 | < 5% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| **ASM Actualizaciones de seguridad para sistemas Microsoft** | (Equipos que necesitan actualizaciones de seguridad / Total de equipos) x 100 | < 10% | 2.54% | 2.86% | 4.44% | 2.93% |
| **DIRF Disponibilidad de la Infraestructura de Red FIFOMI** | (No. de horas en productivo / No. total de horas en el periodo) x 100 | >=99% | 99.73% | 98.60% | 100.00% | 100.00% |
| **DPI Disponibilidad del enlace de Internet en el trimestre** | (No. de horas en productivo / No. total de horas en el periodo) x 100 | >=95% | 99.98% | 99.44% | 99.60% | 99.07% |
| **MS Mesa de Servicio (Ticket´s)** | (Requerimientos entregados / Requerimientos solicitados) x 100 | >=98% | 98.38% | 96.05% | 96.55% | 96.25% |
| **WEB Disponibilidad del Sitio FIFOMI** | (No. de horas en productivo / No. total de horas en el periodo) x 100 | >=99% | 99.73% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| **Encuesta de la Mesa de Soporte** | Satisfacción del usuario. Calificación promedio de 33 Encuestas recibidas. | >=98% | 94.17% | 89.15% | 93.41% | 92.61% |

**Riesgo Legal**

Al cierre de septiembre de 2017, FIFOMI, en calidad de actora, tiene 13 demandas registradas en cuentas de balance; de las cuales una se encuentra en estado procesal de ejecución de convenio, tres en emplazamiento y 9 demandas que hacen un capital adeudado de $36,385.

Por lo que se refiere a la situación litigiosa de 36 juicios que se encuentran registrados en cuentas de orden, se tiene el siguiente estado procesal: 18 juicios en ejecución, 13 casos en emplazamiento, dos en estado de adjudicación, dos casos en demanda y un caso en sentencia por un total de $368,178.

Asimismo, se tienen contingencias laborales por $17,611, por concepto de demandas realizadas por extrabajadores de FIFOMI, de los cuales $2,043, tienen mediana expectativa de resolución a favor de FIFOMI, en tanto que en el resto es alta

**Riesgos Operacionales**

Se da seguimiento trimestral al Plan de Trabajo de Administración de Riesgos en el cual se identifican los riesgos y sus factores que, de materializarse, comprometen los objetivos institucionales, incluyendo el riesgo de corrupción, y se definen acciones para acotar, disminuir o transferir esos factores.

El programa anual es analizado y sometido a la consideración del Comité de Control y Desempeño Institucional (COCODI).

**24. Cuentas de orden.**

Al cierre del tercer trimestre de 2017 y 2016, el monto de cuentas de orden asciende a $36,039 y $53,956, respectivamente.

Estas notas son parte integrante de los estados financieros.

| | |
|---|---|
| DR. ISRAEL GUTIÉRREZ GUERRERO<br>Director General | LIC. SILVERIO GERARDO TOVAR LARREA<br>Director de Crédito, Finanzas y Administración |
| C.P. MARTHA GRACIELA CAMARGO NAVA<br>Subdirectora de Finanzas y Administración | LIC. y C. P. SERGIO MORENO VAZQUEZ<br>Gerente de Presupuesto y Contabilidad |