

**FIDEICOMISO DE FOMENTO MINERO
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS
AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE
DICIEMBRE DE 2018 y 2017, INFORME
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Fideicomiso de Fomento Minero
Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017,
informe de los auditores independientes

Índice

| <u>Contenido</u> | <u>Página</u> |
|--|---------------|
| Informe de los auditores independientes | 1,2 y 3 |
| Estados financieros: | |
| Balances generales | 4 |
| Estados de resultados | 5 |
| Estados de variaciones en el patrimonio contable | 6 |
| Estados de flujos de efectivo | 7 |
| Notas a los estados financieros | 8 a 48 |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Comité Técnico de Fideicomiso
De Fomento Minero

(Miles de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Fideicomiso de Fomento Minero (el "FIFOMI"), que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los estados de resultados, de variaciones en el patrimonio contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de Fideicomiso de Fomento Minero al 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "CNBV" o "Comisión") en las Disposiciones de Carácter General aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento (la "Circular" o "Disposiciones")...

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIA"). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes del FIFOMI de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las más significativas en nuestra auditoría de los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2018. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Cartera de crédito y estimación preventiva para riesgos crediticios

Al 31 de diciembre de 2018 la cartera de créditos representa el 61% del total de activos del balance general, la cual asciende a \$ 3,483,566. Adicionalmente, los controles clave relativos a: captura de datos en altas de clientes, archivo de expedientes completos, conciliación operativa contable de la cartera, y cancelación y deducción de créditos incobrables, así como la calificación, constitución y registro de la estimación preventiva para riesgos crediticios, requieren del juicio de la administración derivado de los riesgos relacionados para la cartera de créditos y su estimación de deterioro.

Nuestros procedimientos de auditoría para cerciorarnos de la adecuada valuación y clasificación de la cartera y abordar el riesgo en la efectividad de los controles clave, incluyeron:

- Pruebas de controles, incluyendo, entre otros, aquéllos aplicados sobre la fuente de información de datos emitida por los sistemas con los que cuenta el FIFOMI para administrar las operaciones de crédito, así como de la validación de la adecuada captura de datos en las altas del cliente y el archivo de expedientes con la documentación completa.
- Revisión de la existencia, aplicación y cumplimiento de las políticas y procedimientos en el proceso de otorgamiento de crédito de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a los Organismos y Entidades de Fomento.
- Revisión del saldo de cartera de crédito mostrado en el balance general, el cual está representado por los importes efectivamente otorgados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados menos los intereses cobrados por anticipado, así como de la cancelación y deducción de créditos incobrables.
- Conciliación de la información generada automáticamente por los sistemas de las distintas áreas operativas involucradas en el proceso de cartera de crédito contra los registros contables.
- Circularización de saldos de créditos y revisión de procedimientos supletorios.

En relación con la calificación, constitución y registro de la estimación preventiva para riesgos crediticios con saldo de \$ 208,685, al 31 de diciembre de 2018 el FIFOMI aplica metodologías establecidas por la CNBV en las disposiciones establecidas, para calificar la cartera crediticia en función del tipo de créditos que la conforman, sean de consumo, hipotecarios de vivienda o comerciales, que básicamente es una metodología de reservas bajo un enfoque basado en riesgos, mediante la determinación de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida, así como la exposición al momento del incumplimiento.

Nuestros procedimientos de auditoría para revisar la estimación preventiva de riesgos crediticios incluyeron:

- Pruebas de controles, incluyendo, entre otros, aquellos aplicados sobre la fuente de información de datos de los sistemas con los que cuenta el FIFOMI para la administración y determinación de las reservas por riesgos crediticios.
- Replica de fórmulas de las metodologías internas y las establecidas por la CNBV.
- Conciliación de la información generada automáticamente por los sistemas de las distintas áreas operativas involucradas en el proceso de determinación de la estimación preventiva de riesgos crediticios con los registros contables.

Adicionalmente, revisamos la adecuada revelación relativa a la cartera de créditos y sus estimaciones por deterioro, tal y como se especifica en la Nota 6 a los estados financieros.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con reglas, criterios, oficios generales y particulares contables aplicables a las entidades de fomento, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "CNBV") y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad del FIFOMI para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar el FIFOMI o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del FIFOMI.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del FIFOMI
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, de la base contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del FIFOMI para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el FIFOMI deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

CASTILLO MIRANDA Y COMPAÑÍA, S. C.

RÚBRICA

C.P.C. Luis Raúl Michel Domínguez

Ciudad de México, a
8 de marzo de 2019

Fideicomiso de Fomento Minero
Avenida Puente de Tecamachalco No. 26, C.P. 11000
Col. Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo, Ciudad de México

Balances generales
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

| | Nota | 2018 | 2017 | | Nota | 2018 | 2017 |
|---|------|---------------------|---------------------|--|------|---------------------|---------------------|
| Activo | | | | Pasivo | | | |
| Disponibilidades | 3 | \$ 1,776 | \$ 16,624 | Captación tradicional: | 12 | \$ - | \$ - |
| Inversiones en valores: | 4 | | | Títulos de crédito emitidos | | | |
| Títulos disponibles para la venta | | 311,077 | 133,641 | Préstamos interbancarios y de otros organismos: | 13 | | |
| Deudores por reporto (saldo deudor) | 5 | 151,960 | 100,134 | De corto plazo | | 466,553 | 650,981 |
| Cartera de crédito vigente: | | | | Otras cuentas por pagar: | 14 | | |
| Créditos comerciales: | | | | Proveedores | | 430 | 256 |
| Actividad empresarial o comercial | | 843,624 | 1,092,969 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | | 13,062 | 8,624 |
| Entidades financieras | | <u>2,177,632</u> | <u>2,403,794</u> | Impuestos por pagar | | <u>5,369</u> | <u>9,070</u> |
| Total cartera de crédito vigente | | 3,021,256 | 3,496,763 | | | 18,861 | 17,950 |
| Cartera de crédito vencida: | | | | Créditos diferidos y cobros anticipados | 15 | <u>7,025</u> | <u>5,643</u> |
| Créditos comerciales: | | | | Total pasivo | | 492,439 | 674,574 |
| Actividad empresarial o comercial | | 218,181 | 22,811 | Patrimonio contable | 18 | | |
| Entidades financieras | | <u>244,129</u> | <u>12,728</u> | Patrimonio contribuido: | | | |
| Total cartera de crédito vencida | | 462,310 | 35,539 | Aportaciones (1) | | <u>4,348,494</u> | <u>4,348,494</u> |
| Total cartera de crédito | | 3,483,566 | 3,532,302 | Patrimonio ganado: | | | |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | | <u>(208,685)</u> | <u>(92,252)</u> | Resultados de ejercicios anteriores | | 657,813 | 565,114 |
| Total de cartera de crédito, neto | 6 | 3,274,881 | 3,440,050 | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | | 156,401 | (21,214) |
| Otras cuentas por cobrar, neto | 7 | 15,549 | 12,536 | Efecto acumulado por conversión | | (56) | (4,608) |
| Bienes adjudicados, neto | 8 | - | 4,554 | Remediciones por beneficios definidos empleados | | (6,572) | (6,609) |
| Propiedades, mobiliario y equipo, neto | 9 | 179,138 | 181,237 | Resultado neto | | <u>82,474</u> | <u>87,160</u> |
| Inversiones permanentes | 10 | 1,795,862 | 1,753,385 | Total patrimonio contable | | <u>890,060</u> | <u>619,843</u> |
| Otros activos: | 11 | | | Contingencias y compromisos | | | |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | | | | | | | |
| Otros activos a corto y largo plazo | | <u>750</u> | <u>750</u> | | | | |
| | | <u>750</u> | <u>750</u> | Total pasivo y capital contable | | <u>5,238,554</u> | <u>4,968,337</u> |
| Total activo | | \$ 5,730,993 | \$ 5,642,911 | | | \$ 5,730,993 | \$ 5,642,911 |

CUENTAS DE ORDEN (Nota 28)

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------------|----------------------|
| Activos y pasivos contingentes | \$ 21,861 | \$ 18,363 |
| Compromisos crediticios | 12,958,903 | 11,953,977 |
| Bienes en administración | 275,989 | 314,555 |
| Colaterales recibidos por la entidad | 4,841,781 | 4,878,780 |
| Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | 45,404 | 17,831 |
| Control de presupuesto ingresos autorizado | 8,604,967 | 9,166,375 |
| Control de presupuesto egresos autorizado | 8,638,430 | 9,130,414 |
| Otras cuentas de registro | <u>1,065,199</u> | <u>972,140</u> |
| | \$ 36,452,534 | \$ 36,452,435 |

El presente balance general se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad 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 valoraron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el Comité Técnico, bajo la responsabilidad de los servidores públicos que los suscriben.

(1) El saldo histórico del capital social de la Institución al 31 de diciembre de 2018 y 2017 asciende a \$ 789,317.

<http://www.gob.mx/fifomi> <http://www.gob.mx/fifomi/documentos/estados-financieros-trimestrales-2018> <http://www.cnbv.gob.mx>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

RÚBRICA
José Alfredo Tijerina Guajardo
Director General en funciones a partir del
1º de enero de 2019

RÚBRICA
Silverio Gerardo Tovar Larrea
Director de Crédito, Finanzas y Administración

RÚBRICA
Martha Graciela Camargo Nava
Subdirectora de Finanzas y Administración

RÚBRICA
Lucio Martínez Arellano
Gerente de Presupuesto y Contabilidad

RÚBRICA
Francisco Javier Castellanos Arredondo
Auditor Interno

Fideicomiso de Fomento Minero
Avenida Puente de Tecamachalco No. 26, C.P. 11000
Col. Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo, Ciudad de México

Estados de resultados
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

| | <u>Nota</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------|------------------|------------------|
| Ingresos por intereses | | \$ 405,362 | \$ 350,341 |
| Gastos por intereses | | <u>(77,033)</u> | <u>(71,091)</u> |
| Margen financiero | 19 | 328,329 | 279,250 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 20 | <u>(116,433)</u> | <u>-</u> |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | | 211,896 | 279,250 |
| Comisiones y tarifas pagadas | 21 | (490) | (480) |
| Otros productos y gastos, neto | 23 | 2,010 | 57,223 |
| Gastos de administración | 22 | (235,948) | (212,364) |
| Depreciación y amortización | 22 | <u>(2,099)</u> | <u>(2,336)</u> |
| Resultado de la operación | | (24,631) | 121,293 |
| Participación en el resultado de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos | | <u>107,105</u> | <u>(34,133)</u> |
| Resultado neto | | <u>\$ 82,474</u> | <u>\$ 87,160</u> |

El presente estado de resultado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad 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 período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultado fue aprobado por el Comité Técnico, bajo la responsabilidad de los servidores públicos que los suscriben.

<http://www.gob.mx/fifomi> <http://www.gob.mx/fifomi/documentos/estados-financieros-trimestrales-2018> <http://www.cnbv.gob.mx>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

RÚBRICA
 José Alfredo Tijerina Guajardo
 Director General
 En funciones a partir del 1º de enero de 2019

RÚBRICA
 Silverio Gerardo Tovar Larrea
 Director de Crédito, Finanzas y Administración

RÚBRICA
 Martha Graciela Camargo Nava
 Subdirectora de Finanzas y Administración

RÚBRICA
 Lucio Martínez Arellano
 Gerente de Presupuesto y Contabilidad

RÚBRICA
 Francisco Javier Castellanos Arredondo
 Auditor Interno

Fideicomiso de Fomento Minero
Avenida Puente de Tecamachalco No. 26, C.P. 11000
Col. Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo, Ciudad de México

Estados de variaciones en el patrimonio contable
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

| | Aportaciones | Resultado de ejercicios anteriores | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | Efecto acumulado por conversión | Remediones por beneficios definidos a empleados | Resultado neto | Patrimonio contable |
|---|---------------------|------------------------------------|--|---------------------------------|---|------------------|---------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | \$ 4,348,494 | \$ 403,998 | \$ (81,285) | \$ 16,100 | \$ (6,190) | \$ 135,640 | \$ 4,816,757 |
| Traspaso del resultado neto al resultado de ejercicios anteriores | | 135,640 | | | | (135,640) | - |
| Utilidad integral: | | | | | | | |
| Resultado neto del año | | | | | | 87,160 | 87,160 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | | | 60,071 | | | | 60,071 |
| Efecto acumulado por conversión | | 16,100 | | (20,708) | | | (4,608) |
| Otros | | 9,376 | | | (419) | | 8,957 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 4,348,494 | 565,114 | (21,214) | (4,608) | (6,609) | 87,160 | 4,968,337 |
| Traspaso del resultado neto al resultado de ejercicios anteriores | | 87,160 | | | | (87,160) | - |
| Utilidad integral: | | | | | | | |
| Resultado neto del año | | | | | | 82,474 | 82,474 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | | | 177,615 | | | | 177,615 |
| Efecto acumulado por conversión | | (4,608) | | 4,552 | | | (56) |
| Otros | | 10,147 | | | 37 | | 10,184 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | <u>\$ 4,348,494</u> | <u>\$ 657,813</u> | <u>\$ 156,401</u> | <u>\$ (56)</u> | <u>\$ (6,572)</u> | <u>\$ 82,474</u> | <u>\$ 5,238,554</u> |

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

<http://www.gob.mx/fifomi> <http://www.gob.mx/fifomi/documentos/estados-financieros-trimestrales-2018> <http://www.cnbv.gob.mx>

El presente estado de variaciones en el patrimonio contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad 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 movimientos en las cuentas del patrimonio contable derivados de las operaciones efectuadas por el Fideicomiso de Fomento Minero durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el patrimonio contable fue aprobado por el Comité Técnico, bajo la responsabilidad de los servidores públicos que los suscriben.

RÚBRICA
 José Alfredo Tijerina Guajardo
 Director General

RÚBRICA
 Silverio Gerardo Tovar Larrea
 Director de Crédito, Finanzas y Administración

RÚBRICA
 Martha Graciela Camargo Nava
 Subdirectora de Finanzas y Administración

En funciones a partir del 1° de enero de 2019

RÚBRICA
 Lucio Martínez Arellano
 Gerente de Presupuesto y Contabilidad

RÚBRICA
 Francisco Javier Castellanos Arredondo
 Auditor Interno

Fideicomiso de Fomento Minero
Avenida Puente de Tecamachalco No. 26, C.P. 11000
Col. Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo, Ciudad de México

Estados de flujos de efectivo
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

| | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Resultado neto del año | \$ 82,474 | \$ 87,160 |
| Ajustes que no implican flujo de efectivo: | | |
| Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo | 2,099 | 2,337 |
| Utilidad por venta de inmuebles, mobiliario y equipo | (4,695) | (3,047) |
| Participación en el resultado de subsidiarias | (107,105) | 34,133 |
| Efecto de emisión de estados financieros de ESSA | 10,147 | 9,376 |
| Incremento a la estimación para baja de valor de bienes adjudicados | 1,153 | 7,925 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 116,433 | (51,185) |
| Estimación por irrecuperabilidad de otras cuentas por cobrar | (2) | (7,908) |
| Remediciones por beneficios definidos empleados | 37 | (419) |
| Otros | (12,493) | (6,357) |
| | 88,048 | 72,015 |
| Actividades de operación | | |
| Cambios en inversiones en valores | 180 | 595 |
| Cambios en cartera de crédito (neto) | 48,736 | (378,338) |
| Cambio deudores por reporto | (51,827) | 26,367 |
| Cambios en otros activos operativos (neto) | - | (657) |
| Cambios en otros pasivos operativos | 2,292 | (2,060) |
| Cambios en cuentas por cobrar | (3,010) | 8,375 |
| Otros | | |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | (3,629) | (345,718) |
| Actividades de inversión | | |
| Cobros por disposición de subsidiarias | 77,064 | 62,964 |
| Cobros por disposición de bienes adjudicados, neto | 3,401 | 5,854 |
| Cobros por disposición de inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo, neto | 4,696 | 3,048 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | 85,161 | 71,866 |
| Actividades de financiamiento | | |
| Préstamos bancarios y de otros organismos | (184,428) | 170,508 |
| Flujos netos de efectivo de financiamiento | (184,428) | 170,508 |
| Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo | (14,848) | (31,329) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 16,624 | 47,953 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | \$ 1,776 | \$ 16,624 |

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

<http://www.gob.mx/fifomi> <http://www.gob.mx/fifomi/documentos/estados-financieros-trimestrales-2018> <http://www.cnbv.gob.mx>

El presente estado de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad 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 de las operaciones efectuadas por el Fideicomiso de Fomento Minero durante el periodo arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Comité Técnico, bajo la responsabilidad de los servidores públicos que los suscriben.

RÚBRICA
José Alfredo Tijerina Guajardo
Director General
En funciones a partir del 1º de enero de 2019

RÚBRICA
Silverio Gerardo Tovar Larrea
Director de Crédito, Finanzas y Administración

RÚBRICA
Martha Graciela Camargo Nava
Subdirectora de Finanzas y Administración

RÚBRICA
Lucio Martínez Arellano
Gerente de Presupuesto y Contabilidad

RÚBRICA
Francisco Javier Castellanos Arredondo
Auditor Interno

Fideicomiso de Fomento Minero

Notas a los estados financieros

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En miles de pesos, excepto información por acciones,
títulos y tipos de cambio)

1. Constitución, objeto social, reenfoque y gobierno corporativo

Constitución y objeto social

El Fideicomiso de Fomento Minero (FIFOMI) es una entidad paraestatal catalogada como fideicomiso público que forma parte del sistema financiero mexicano. El FIFOMI está sectorizado a la Secretaría de Economía como una entidad especializada en el sector minero, promueve el desarrollo de la minería nacional otorgando servicios de financiamiento, capacitación y asistencia técnica para crear, fortalecer y consolidar proyectos y operaciones mineras en el país. El FIFOMI tiene como fideicomitente a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y como fiduciaria a Nacional Financiera y se encuentra regulado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). El FIFOMI apoya actividades relacionadas con la minería y su cadena de valor. Su espectro de actividad abarca desde los productores de mineral y los procesadores de minerales, pasando por los proveedores de servicios a la industria minera, hasta los consumidores, distribuidores y comercializadores de minerales

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, actuando como fideicomitente la 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 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.
- 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 (Millones de pesos) a que alude la fracción I de la cláusula segunda del contrato de modificación 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 II, de la cláusula segunda del contrato de modificación 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 del FIFOMI; 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 1º de agosto de 2005.

Gobierno Corporativo

El Gobierno Federal, a través de la 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" (Disposiciones) publicadas en el DOF el 1º 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.

El FIFOMI cuenta con 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 el Artículo 69 de las Disposiciones, 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.

En los Artículos 165 al 168 de las "Disposiciones de carácter general aplicables a los organismos de fomento y entidades de fomento", se contemplan las normas de auditoría interna en donde se establecen las características, funciones, responsabilidades y procedimientos que debe observar la Auditoría Interna.

Asimismo, se menciona que, al 31 de diciembre de 2018, se encuentran en funciones las áreas de Auditoría Interna y Cumplimiento Normativo, ésta última desarrolla las funciones de Contraloría Interna.

2. Políticas contables

a. Bases de presentación

El FIFOMI está sujeto a las "Disposiciones de carácter general aplicables a los organismos de fomento y entidades de fomento", 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 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.

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 B-15 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 (BBC) como operación extranjera, registran originalmente sus transacciones en pesos mexicanos y dólares americanos, respectivamente.

BBC 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 mes, 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 2018 y 2017 por la inversión en acciones en esa asociada, se aplicó el tipo de cambio FIX del dólar americano vigente al cierre del mes para todas las cuentas del capital contable, incluyendo el resultado de cada ejercicio.

b. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones de Exportadora de Sal, S. A. de C. V. (ESSA) y Baja Bulk Carriers (BBC) se registran como "otras inversiones permanentes" conforme a las NIF B-1 "Cambios contables y correcciones de errores", NIF B-8 "Estados financieros consolidados y combinados", NIF C-7 "Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes", 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 2017, 2016 y 2015 fue de 6.7730%, 3.3602% y 2.1308%, respectivamente, por lo tanto la inflación acumulada de los tres últimos ejercicios anuales fue de 12.7124%, y la inflación acumulada del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 fue de 4.83%, 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 31 de diciembre de 2018 y 2017.

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 y deudores en reporto

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 ejercicio 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 "Disposiciones de carácter general aplicables a los organismos de fomento y entidades de fomento" 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 las "Disposiciones de carácter general aplicables a los organismos de fomento y entidades de fomento", 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 sustituyó 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.

Posteriormente y en cumplimiento a las Disposiciones de la CNBV, El 15 de septiembre de 2016 se aprobó la actualización de los Objetivos, Lineamientos y Políticas en materia de originación y administración del crédito del Fideicomiso de Fomento Minero y como consecuencia, el Manual de Crédito fue alineado a dichos Objetivos, publicándose éste, el 14 de noviembre de 2016 y entrando en vigor al día siguiente hábil de su publicación.

El 14 de noviembre de 2017, el H. Comité Técnico aprobó la actualización de los Objetivos, Lineamientos y Políticas en Materia de Originación y Administración de Crédito.

Asimismo, se procedió con la actualización del Manual de Crédito, ajustándose a las metodologías, modelos, políticas y procedimientos internos de crédito actuales observadas por la CNBV, el cual se presentó al Comité Interno de Crédito con fecha 1 de diciembre del 2017, quien aprobó someter a consideración del Comité de Riesgos la revisión del Manual de Crédito, a fin de determinar que dicho documento se encontrara acorde con los Objetivos. El Comité de Riesgos el 8 de febrero de 2018 avaló la congruencia del Manual de Crédito con los Objetivos. El 20 de febrero de 2018 se presentó el Manual de Crédito ante el Comité de Mejora Regulatoria Interna quien aprobó incorporar dicho Manual a la Normateca Interna del FIFOMI, procediéndose con su publicación el 21 de febrero de 2018.

Políticas establecidas para el otorgamiento de crédito

Intermediarios Financieros Especializados (IF)

- a. Los Intermediarios Financieros descontarán operaciones de crédito, al amparo de la Línea Global de Descuento (LGD), en la modalidad de descuento automático y/o facultativo, cuyos procedimientos serán aprobados por la instancia de decisión correspondiente.

- b. Los descuentos facultativos es la modalidad de descuento de crédito que opera el FIFOMI al amparo de la LGD, cuando los montos son superiores al límite establecido para el descuento automático, y requieren la aprobación de las Instancias de decisión del FIFOMI.
- c. Los descuentos automáticos, que permite agilizar las operaciones de descuento, para que, a través de los IF, se otorguen los recursos al usuario final del crédito, de manera formalizada con dichos Intermediarios incorporados a la red de IF del FIFOMI.

El FIFOMI aplica tres modalidades para operar descuento automático

- Modelo de Evaluación Paramétrica
 - Validación del Sistema de Origenación y Administración de Crédito de Intermediarios Financieros (IF).
 - Descuento Ágil.
- d. El monto máximo de crédito a otorgar por Acreditado para el descuento con Intermediarios Financieros (IF), es:
 - Por empresa o grupo de empresas es hasta del 40% (cuarenta por ciento) o su equivalente a moneda nacional, del capital contable del IF
 - Para los Fondos de Fomento Estatal (FFE) es hasta de 330,000 (trescientos treinta mil) unidades de inversión (UDI's) o su equivalente a moneda nacional.
 - Sociedades Financieras Populares (SOFIPO's) y Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo (SCAP) será hasta de 500,000 (quinientas mil) unidades de inversión (UDI's) o su equivalente a moneda nacional.
 - e. La autorización de la Línea Global de Descuento se establece en tres instancias de decisión:
 - El Comité Técnico, autoriza montos superiores a 70.0 (setenta) millones de unidades de inversión (UDI's) o su equivalente a moneda nacional, por intermediario financiero o conjunto de IF que representen un riesgo común.
 - El Comité Externo de Crédito autoriza montos superiores a 40.0 (cuarenta) millones de unidades de inversión (UDI's) y hasta 70.0 (setenta) millones de unidades de inversión (UDI's) o su equivalente a moneda nacional, por Grupo de Bancario, Intermediario Financiero o conjunto de Intermediarios Financieros que representen un riesgo común.
 - El Comité Interno de Crédito autoriza montos hasta 40.0 (cuarenta) millones de unidades de inversión (UDI's) o su equivalente a moneda nacional, por Intermediario Financiero o conjunto de Intermediarios Financieros que representen un riesgo común

Créditos de Primer Piso.

- a. El 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. Porcentaje de Financiamiento:
 - Empresas en operación, se financiará con base a la estructura financiera de cada una, se podrá financiar hasta el 100% (cien por ciento) del programa de inversión, sin incluir el IVA.
 - Nuevos proyectos, el porcentaje a financiar será hasta el 50% (cincuenta por ciento) del proyecto, considerando la inversión con recursos propios ya realizados, sin incluir el IVA, buscando un equilibrio financiero en la inversión. Para porcentajes superiores, se deberán someter a consideración de la instancia de decisión correspondiente.
 - Avío revolvente para apoyo de proveedores (introdutores y/o beneficiadores): se financiará hasta el 70% (setenta por ciento) de valor neto de las liquidaciones conforme a la proforma de liquidación.

- Avío revolvente para apoyo a proveedores (pequeño proveedor con montos hasta de 5.0 [cinco] millones de pesos), a través del Programa de Cadenas Productivas: Se financiará hasta el 100% (cien por ciento) del valor del insumo, producto y/o servicio sin incluir el IVA.
- 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 25.0 (veinticinco) millones de dólares o su equivalente a moneda nacional, por empresa o grupo de empresas.
 - El Comité Externo de Crédito autoriza créditos de primer piso por montos superiores a 10.0 (diez) y hasta 25.0 (veinticinco) millones de dólares o su equivalente a moneda nacional, por empresas o grupo de empresas.
 - El Comité Interno de Crédito autoriza créditos hasta por 10.0 (diez) millones de dólares americanos o su equivalente a moneda nacional, por empresas 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 programa fortalece la vinculación de las cadenas al sector minero, e incrementa la competitividad, previniendo la instrumentación de esquemas que permitan atender el sector minero, con financiamiento suficiente y oportuno para su desarrollo. Con este esquema de financiamiento se pretende atender la problemática que enfrentan los proveedores del sector minero y su cadena productiva, en la obtención de capital de trabajo que les permita entregar en tiempo y forma, sus productos y servicios.

Programa Nacional de Crédito Directo con Apoyo Integral a la Pequeña Minería.- El FIFOMI en cumplimiento a sus objetivos primordiales, pretende a través de este Programa, otorgar financiamiento a los pequeños mineros del país, mediante un esquema sencillo, requisitos mínimos, aprobación y desembolso ágiles.

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, para su visto bueno y 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 y procedimientos relativos al otorgamiento de reestructuras y renovaciones, incluyendo a las reestructuras o renovaciones

Reestructuras

Cuando sea necesario modificar los términos y condiciones que fueron pactados en un crédito otorgado con los recursos del FIFOMI, los acreditados podrán solicitar a la Entidad, en casos plenamente justificados, la reestructuración del crédito, que derive de las siguientes situaciones:

- a. Modificación de las garantías que amparan el crédito, o bien;
- b. Modificaciones a las condiciones originales del crédito o al esquema de pagos, entre las cuales se encuentran:
 - i. Cambio de la tasa de interés establecida para el plazo remanente del crédito.
 - ii. Cambio de moneda o unidad de cuenta.
 - iii. Concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito.
 - iv. Prórroga del plazo del crédito.

Cualquier cambio a los términos y condiciones que hubieren sido pactados en un crédito, derivados de reestructuras, será motivo de una nueva evaluación y aprobación, debiendo pasar por las distintas etapas del proceso crediticio desde la etapa de originación.

Renovación de Crédito

Es aquella operación en la que el saldo de un crédito se liquida parcial o totalmente, a través del incremento al monto original del crédito, o bien con el producto proveniente de otro crédito contratado con el FIFOMI, en la que sea parte el mismo deudor, un obligado solidario de dicho deudor u otra persona que por sus nexos patrimoniales constituya riesgos comunes.

No se considerará renovado un crédito por las Disposiciones de la CNBV que se efectúen durante la vigencia de una línea de crédito preestablecida, siempre y cuando el acreditado haya liquidado la totalidad de los pagos que le sean exigibles conforme a las condiciones originales del crédito.

Políticas Propuesta de Pagos, Reestructuración o Renovación

- a. Los Créditos de los que se reciba una propuesta de pago, Reestructuración o Renovación y se encuentren dentro de los plazos señalados en las "Políticas sobre Cobranza" se atienden como Cartera Administrativa.
- b. Las propuestas de pago, reestructuraciones y renovaciones deben estar debidamente autorizadas por los Comités del FIFOMI.

Políticas sobre Reestructuras de Adeudo bajo Convenio Judicial

1. En el evento de que, derivado de las acciones judiciales y extrajudiciales, los deudores presenten propuestas de pago, en las que se requiera de un nuevo plazo de amortización, para la liquidación de sus adeudos, se podrán autorizar bajo los siguientes criterios:
 - a. Los plazos estarán en función del destino del Crédito y del plazo originalmente contratado, siendo el plazo máximo de 5 años, con Período de Gracia en capital máximo de 12 meses.
 - b. La Reestructuración o Renovación podrá ser sobre un sólo financiamiento otorgado o mediante la consolidación de diferentes Créditos, incluyendo los Intereses Devengados no pagados que existieran.
 - c. La Tasa de Interés permanecerá vigente conforme a lo contratado originalmente. En caso de consolidación de adeudos, se aplicará la tasa mayor.
 - d. El Comité Interno de Crédito podrá autorizar la modificación a los convenios judiciales que se hayan celebrado para la formalización de este tipo de propuestas.
 - e. Cualquier otro asunto no comprendido en los incisos anteriores, se analizará por el Comité Interno de Crédito de manera individual.

En el esquema previsto en el presente capítulo, no se elaborará estudio de costo beneficio, salvo que exista una Condonación adicional a la sobre tasa moratoria o se trate de esquemas mixtos (combinados), únicamente se requerirá la siguiente documentación:

- a. Último informe de seguimiento efectuado al proyecto financiado (antigüedad no mayor a 3 meses, explicando la problemática presentada en el caso).
- b. Verificación de la existencia de garantías, así como de su estado físico.

- c. Dictamen de la Gerencia de Procesos Contenciosos respecto del Estado Procesal del juicio.
2. Las propuestas autorizadas se formalizarán mediante convenio judicial, que deberán contener por lo menos el reconocimiento de adeudos, con base en la consulta de saldos, considerando capital, Intereses Ordinarios, Intereses Moratorios; las condiciones autorizadas por la instancia correspondiente (considerando plazo, tasa, amortización de capital y pago de intereses); así como la subsistencia de garantías.
3. Los convenios judiciales que se autoricen no se reclasificarán en su estatus, en tanto no exista evidencia del Pago Sostenido del Crédito.
4. El seguimiento para el cumplimiento de los convenios judiciales, estará a cargo de la Gerencia Regional correspondiente y de la Gerencia de Cartera conforme a sus ámbitos de competencia.

Políticas para la recuperación extrajudicial de créditos vencidos

Los acreditados que incumplen en sus pagos en los términos pactados, son requeridos vía telefónica y/o por medios electrónicos por personal de la Gerencia de Cartera, solicitando el apoyo a dichos acreditados para que regularicen su adeudo, si no se obtiene la recuperación conforme lo establecen las Disposiciones, se envían a cartera vencida y se turnan a la Subdirección Jurídica para su recuperación por la vía judicial.

Políticas para la recuperación 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. Los programas de garantías son los siguientes.

- Crédito Directo (FP2006-219): Se constituyó el fondo líquido de 20,000. En marzo de 2015, julio de 2016 y febrero de 2018 se llevaron a cabo las devoluciones de los recursos no comprometidos por 6,627; 2,638 y 213, respectivamente 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 fondo líquido de este programa fue de 25,000. En abril de 2016 se realizó la devolución de los recursos no comprometidos por 25,435, en marzo 2017 se efectuó la devolución de 1,143 y en febrero de 2018 se devolvieron 3,173 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 el fondo líquido de 50,000. En abril de 2016 se realizó la devolución de los recursos no comprometidos por 42,643, en el mes de marzo 2017 se efectuó la devolución de 7,176 y en febrero de 2018 se devolvieron 6,598 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 el fondo líquido por 25,000; En marzo de 2017 se realizó la devolución de los recursos no comprometidos por 20,222 y en febrero 2018 se efectuó la devolución por 7,744 a la Tesorería de la Federación.

- Programa Integral de Garantías (FME2015-1): Se constituyó el fondo líquido por 50,000; Actualmente, se encuentra operando.
- Fondo de Garantías para Fronteras (FIPRAPYME 2017-4): Se constituyó el fondo por 90,000. Actualmente, se encuentra operando.
- Programa de Garantías para el Financiamiento a la Modernización de Empresas del Sector Minero y su Cadena de Valor (FIPRAPYME 2017-5): Se constituyó el fondo recursos por 45,000. Actualmente se encuentra operando.

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

Con la entrada en vigor de las Disposiciones el criterio a aplicar para la cartera vencida será el establecido en el B-5 "Cartera de crédito", contenido en dichas Disposiciones, como sigue:

Los plazos de traspaso de Cartera Vencida que se mencionan a continuación:

- a. Si los adeudos consisten en Créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 o más días naturales de vencidos.
- b. Si los adeudos se refieren a Créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 o más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 o más días naturales de vencido el principal.
- c. Si los adeudos consisten en Créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, y presentan 90 o más días naturales de vencidos.
- d. Si los adeudos consisten en Créditos revolventes y presentan 60 o más días naturales de vencidos.

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 en las Disposiciones, bajo este cálculo la estimación preventiva para riesgos crediticios se registra contra los resultados del ejercicio correspondiente en que se determina.

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

| <u>Grado de riesgo</u> | <u>Comercial</u> |
|------------------------|------------------|
| 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 2.5 |
| 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 las Disposiciones.

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

| <u>Tiempo transcurrido a partir de la adjudicación o dación en pago (meses)</u> | <u>Porcentaje de estimación</u> |
|---|---------------------------------|
| 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

| <u>Tiempo transcurrido a partir de la adjudicación o dación en pago (meses)</u> | <u>Porcentaje de estimación</u> |
|---|---------------------------------|
| 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 en que suceden.

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

La inversión en acciones de las compañías Exportadora de Sal, S. A. de C. V. (ESSA) y de Baja Bulk Carriers (BBC) se valúa con base en el método de participación conforme a la NIF C-7 "Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes".

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 año. Las fluctuaciones cambiarias son consideradas como parte de los ingresos y gastos por intereses, afectando directamente los resultados del mes en que ocurren.

m. Beneficios a los empleados

De conformidad con el reglamento interior de trabajo y la Ley Federal del Trabajo (LFT) la entidad cuenta con los siguientes beneficios.

Obligaciones laborales del Fideicomiso.

Prima de antigüedad

De acuerdo con la LFT, el fideicomiso tiene la obligación de indemnizar a los empleados que sean despedidos bajo ciertas circunstancias y la obligación de pagar una prima de antigüedad cuando: se separen voluntariamente (siempre que hayan cumplido quince años o más de servicio); se separen por causa justificada y a los que sean cesados, independientemente de que haya habido o no causa justificada para ello y en caso de muerte del trabajador. Para ello, se tiene constituido un fideicomiso que es fondeado con recursos del FIFOMI para garantizar la obligación por beneficios actuales determinado por medio de cálculos actuariales realizados con cifras al cierre de cada ejercicio.

Indemnizaciones

Para efectos de determinar los beneficios y obligaciones que origina la llamada Remuneración al Término de la Relación Laboral, se mantiene la estructura y condiciones establecidas en los artículos 46 a 52 de la LFT.

Plan de pensiones personal operativo

El monto del beneficio que en el retiro se entregue a cada participante será aquel que resulte mayor de aplicar las siguientes reglas, en el entendido que la primera de ellas sólo opera en los casos en que la antigüedad y la edad del empleado sumen cuando menos 85 años:

- a. 100% del Sueldo mensual pensionable menos la pensión que otorgue el IMSS sin considerar asignaciones familiares.
- b. 1% multiplicado por el sueldo mensual pensionable multiplicado por los años de servicio.

- c. La pensión que actuarialmente resulte de un capital que se calcula como la suma de la antigüedad incrementada en 4.5 y multiplicada por dos tercios del sueldo mensual pensionable.

Fechas y condiciones de retiro

El primer día del mes que inmediatamente siga o coincida con aquel en que el participante cumpla la edad de 60 y cuente con 10 años de antigüedad.

Se permite el retiro voluntario (anticipado) de acuerdo a las siguientes reglas:

| <u>Antigüedad</u> | <u>Beneficio (*)</u> |
|--------------------|---------------------------------|
| Entre 10 y 12 años | 3 meses de sueldo pensionable |
| Entre 12 y 15 años | 4.5 meses de sueldo pensionable |
| Más de 15 años | 6 meses de sueldo pensionable |

(*) El beneficio obtenido será recibido en una sola exhibición.

Adicional a lo anteriormente descrito, el Plan ofrece la opción de prejubilación para aquellos empleados que cuenten con una edad de 55 años y una antigüedad mínima de 16 años en la empresa, previa autorización del Comité del Plan de Pensiones.

El beneficio por pre-jubilación será equivalente al 1% del sueldo mensual pensionable por cada año de servicio activo. La forma de pago de dicho beneficio será con pago único.

Plan de contribución definida

La institución cuenta con un plan de pensiones de contribución definida que cubre a los empleados del personal de mando. Este plan otorga como beneficio un pago único equivalente al saldo de la cuenta individual acumulada a nombre del trabajador mediante aportaciones realizadas por la institución y el propio empleado. Los activos de este plan se mantienen identificados y separados respecto a los activos propios de la institución en un fondo de fideicomiso conformado por las cuentas individuales a nombre de los trabajadores.

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.

Para cubrir el pasivo correspondiente existe un fideicomiso que es fondeado con recursos del FIFOMI, para garantizar las obligaciones por beneficios actuales.

La pensión que se alcance a adquirir con el saldo de la cuenta resultante de la suma de las siguientes subcuentas:

- a. Subcuenta A: por la aportación del 8% del sueldo mensual pensionable del empleado, esta aportación se realizará únicamente por el FIFOMI.

- b. Subcuenta B: por las aportaciones voluntarias ordinarias del Empleado, hasta por el 4% de su sueldo mensual pensionable y por la participación del FIFOMI por el 50%.
- c. Subcuenta C: por la cantidad que resulta de la inscripción por cambio.

La administración, contrata anualmente los servicios de despacho actuarial externo, quien emite el informe competente de los conceptos antes mencionados:

n. Efecto acumulado por conversión

El FIFOMI registra la valuación por tipo de cambio de inversiones permanentes en acciones de la asociada BBC respecto a la parte proporcional del incremento en el capital contable correspondiente al ejercicio 2018 en el rubro de "Efecto acumulado con 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, bienes adjudicados, plan de pensiones y la prima de antigüedad, entre otras, para presentar la información financiera de conformidad con las Disposiciones de carácter general emitidas por la CNBV.

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") que en su Artículo 81 establecen 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.

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 del Fideicomiso y el Subdirector 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:

Riesgo de crédito

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.

Riesgo de liquidez

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.

Riesgo de mercado

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 con el modelo conocido como Backtesting.

Riesgo Tecnológico

Para medir el Riesgo Tecnológico se crearon nueve indicadores, los cuales se describen en la tabla contenida en la Nota 26 (apartado de riesgo tecnológico).

Riesgo Legal

El Riesgo Legal es responsabilidad de la Subdirección 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.

Riesgo Operacional

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 DOF 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).

Adicional a lo anterior y de conformidad con los estados financieros dictaminados de diciembre 2018 por el auditor externo, designado por la Secretaría de la Función Pública, en su apartado de "Informe sobre pasivos contingentes", ESSA presenta juicios fiscales, laborales y mercantiles de montos relevantes que podrían impactar los resultados financieros.

3. Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------|-----------------|------------------|
| Caja | \$ 27 | \$ 26 |
| Bancos | 1,653 | 16,499 |
| Disponibilidades restringidas | <u>96</u> | <u>99</u> |
| | <u>\$ 1,776</u> | <u>\$ 16,624</u> |

4. Inversiones en valores

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las inversiones en valores se integran como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Títulos disponibles para la venta | | |
| Otros títulos de deuda: | | |
| Fondo de fondos | \$ <u>311,077</u> | \$ <u>133,641</u> |
| | <u>\$ 311,077</u> | <u>\$ 133,641</u> |

(1) La inversión en Fondo de Fondos no establece una fecha de vencimiento y la venta o realización está sujeta a previa autorización.

5. Deudores por reporto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las disponibilidades se integran como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Títulos en reporto | | |
| Deuda gubernamental: | | |
| Bpag91 | \$ 108,600 | \$ - |
| Bondes D | 43,326 | 100,073 |
| Otros | <u>34</u> | <u>61</u> |
| | <u>\$ 151,960</u> | <u>\$ 100,134</u> |

Las operaciones de reporto se realizan con los excedentes de efectivo, de acuerdo con 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 las Disposiciones.

- a. El monto total de las operaciones en reporto de enero a diciembre de 2018, ascendieron a \$ 52,778,937 y en el 2017 a \$ 46,070,517.
- b. El monto de los intereses (premios) de las operaciones de reporto reconocidos en los resultados del período de enero a diciembre de 2018 fueron de \$ 15,913 y en 2017 por \$ 9,962.
- c. Las operaciones realizadas en reporto durante 2018 y 2017, fueron con vencimiento al día siguiente y a 4 días en fines de semana largos, dando un promedio de 1.4687 días y 2.14 días respectivamente.
- d. Los instrumentos financieros objeto de reporto fueron Bpag91 y Bondes D.
- e. Los colaterales recibidos se registran en cuentas de orden.
- f. El Fideicomiso de Fomento Minero no pactó inversiones en directo a diciembre 2018 y 2017.

6. Cartera de crédito

6.1 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la cartera de crédito se integra como sigue:

| Tipo de crédito | Cartera vigente | | | Cartera vencida | | | Total |
|-----------------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|----------------------------|
| | Dólares convertidos a | | | Dólares convertidos a | | | |
| | Moneda | | Suma | Moneda | | Suma | |
| Nacional | Nacional | Nacional | | Nacional | | | |
| Al 31 de diciembre de 2018 | | | | | | | |
| Interm. financiero bancario | \$ 401,938 | \$ - | \$ 401,938 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 401,938 |
| Interm. financiero especializado | 1,775,694 | - | 1,775,694 | 244,129 | - | 244,129 | 2,019,823 |
| Préstamos directos | <u>843,624</u> | <u>-</u> | <u>843,624</u> | <u>218,181</u> | <u>-</u> | <u>218,181</u> | <u>1,061,805</u> |
| Cartera total | 3,021,256 | - | 3,021,256 | 462,310 | - | 462,310 | 3,483,566 |
| Estimación preventiva | <u>(57,131)</u> | <u>-</u> | <u>(57,131)</u> | <u>(151,554)</u> | <u>-</u> | <u>(151,554)</u> | <u>(208,685)</u> |
| Cartera neta | <u>\$ 2,964,125</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 2,964,125</u> | <u>\$ 310,756</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 310,756</u> | <u>\$ 3,274,881</u> |
| Al 31 de diciembre de 2017 | | | | | | | |
| Interm. financiero bancario | \$ 360,289 | \$ - | \$ 360,289 | \$ - | \$ - | \$ - | 360,289 |
| Interm. financiero especializado | 2,043,505 | - | 2,043,505 | 12,728 | - | 12,728 | 2,056,233 |
| Préstamos directos | <u>1,092,969</u> | <u>-</u> | <u>1,092,969</u> | <u>22,811</u> | <u>-</u> | <u>22,811</u> | <u>1,115,780</u> |
| Cartera total | 3,496,763 | - | 3,496,763 | 35,539 | - | 35,539 | 3,532,302 |
| Estimación preventiva | <u>(59,108)</u> | <u>-</u> | <u>(59,108)</u> | <u>(33,144)</u> | <u>-</u> | <u>(33,144)</u> | <u>(92,252)</u> |
| Cartera neta | <u>\$ 3,437,655</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 3,437,655</u> | <u>\$ 2,395</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 2,395</u> | <u>\$ 3,440,050</u> |

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de la cartera de crédito total se disminuyó en \$ 48,736 que representa el 1.4%, básicamente por mayor recuperación de cartera.

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

| Sector | Cartera vigente | | Cartera vencida | | Total | |
|---|----------------------------|------------|--------------------------|------------|----------------------------|------------|
| | | % | | % | | % |
| Al 31 de diciembre de 2018 | | | | | | |
| Procesadores de Mineral | \$ 1,751,418 | 58% | \$ 49,593 | 11% | \$ 1,801,011 | 52% |
| Distribuidores y comercializadores de Mineral | 175,066 | 6% | 5,968 | 1% | 181,034 | 5% |
| Productores de Mineral | 756,807 | 25% | 257,791 | 56% | 1,014,598 | 29% |
| Servicios de la Industria Minera | <u>337,965</u> | <u>11%</u> | <u>148,958</u> | <u>32%</u> | <u>486,923</u> | <u>14%</u> |
| Cartera total | 3,021,256 | 100% | 462,310 | 100% | 3,483,566 | 100% |
| Estimación preventiva | <u>(57,131)</u> | | <u>(151,554)</u> | | <u>(208,685)</u> | |
| Cartera neta | <u>\$ 2,964,125</u> | | <u>\$ 310,756</u> | | <u>\$ 3,274,881</u> | |

| Sector | Cartera vigente | % | Cartera vencida | % | Total | % |
|---|---------------------|------------|-----------------|------------|---------------------|------------|
| <u>Al 31 de diciembre de 2017</u> | | | | | | |
| Procesadores de Mineral | \$ 1,760,654 | 50% | \$ 11,505 | 32% | \$ 1,772,159 | 50% |
| Distribuidores y comercializadores de Mineral | 26,497 | 4% | - | 0% | 126,497 | 4% |
| Productores de Mineral | 1,046,570 | 30% | 20,195 | 57% | 1,066,765 | 30% |
| Servicios de la Industria Minera | <u>563,042</u> | <u>16%</u> | <u>3,839</u> | <u>11%</u> | <u>566,881</u> | <u>16%</u> |
| Cartera total | 3,496,763 | 100% | 35,539 | 100% | 3,532,302 | 100% |
| Estimación preventiva | <u>(59,108)</u> | | <u>(33,144)</u> | | <u>(92,252)</u> | |
| Cartera neta | <u>\$ 3,437,655</u> | | <u>\$ 2,395</u> | | <u>\$ 3,440,050</u> | |

En la composición de la cartera al cuarto trimestre de 2018 con respecto al mismo período de 2017 se destaca lo siguiente:

- Al cierre del cuarto trimestre de 2018, los sectores Procesadores de Mineral y Distribuidor y Comercializador de Mineral se incrementaron en 49% y 2%, respectivamente, comparado con el mismo período de 2017.
- Al cierre del cuarto trimestre de 2018, los sectores Productor de Mineral y Servicios de la Industria Minera disminuyeron 5% y 14% comparado con el mismo período de 2017.

6.3 Clasificación por plazos de la Cartera de Crédito vencida:

Al 31 de diciembre de 2018

| Tipo de crédito | Días | | 366 días a 2 años | Más de 2 años | Total |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 1 a 180 | 181 a 365 | | | |
| Interm. financiero bancario | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Interm. financiero especializado | 135,244 | 99,734 | 2,832 | 6,319 | 244,129 |
| Préstamos directos | <u>36,859</u> | <u>158,779</u> | <u>512</u> | <u>22,031</u> | <u>218,181</u> |
| Cartera vencida | 172,103 | 258,513 | 3,344 | 28,350 | 462,310 |
| Estimación preventiva | - | - | - | - | (151,554) |
| Cartera neta | <u>\$ 172,103</u> | <u>\$ 258,513</u> | <u>\$ 3,344</u> | <u>\$ 28,350</u> | <u>\$ 310,756</u> |

Al 31 de diciembre de 2017

| Tipo de crédito | Días | | 366 días a 2 años | Más de 2 años | Total |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|------------------|-----------------|
| | 1 a 180 | 181 a 365 | | | |
| Interm. financiero bancario | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Interm. financiero especializado | 3,232 | 517 | - | 8,979 | 12,728 |
| Préstamos directos | - | <u>512</u> | <u>5,799</u> | <u>16,500</u> | <u>22,811</u> |
| Cartera vencida | 3,232 | 1,029 | 5,799 | 25,479 | 35,539 |
| Estimación preventiva | - | - | - | - | (33,144) |
| Cartera neta | <u>\$ 3,232</u> | <u>\$ 1,029</u> | <u>\$ 5,799</u> | <u>\$ 25,479</u> | <u>\$ 2,395</u> |

Al cierre del ejercicio 2018, la cartera vencida se incrementó \$ 426,771 comparado con el mes de diciembre de 2017 básicamente por dos acreditados, uno por incumplimiento de pago y uno más por reestructura de adeudos. Derivado de lo anterior, el índice de morosidad (IMOR) se incrementó con respecto a diciembre de 2017, al pasar de 1.0 a 13.3 por ciento.

Durante el período de enero a diciembre de 2018 las recuperaciones de cartera vencida ascendieron a \$ 35.

Durante el ejercicio 2018 no se eliminaron créditos vencidos del activo.

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

| Tipo de crédito | Cartera vigente | | | | | | Total |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Emproblemada | | | No emproblemada | | | |
| | Dólares convertidos a | | | Dólares convertidos a | | | |
| | Moneda | | | Moneda | | | |
| | Nacional | Nacional | Suma | Nacional | Nacional | Suma | |
| Al 31 de diciembre de 2018 | | | | | | | |
| Interm. financiero bancario | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 401,938 | \$ - | \$ 401,938 | \$ 401,938 |
| Interm. financiero especializado | 1,059 | - | 1,059 | 1,774,635 | - | 1,774,635 | 1,775,694 |
| Préstamos directos | <u>200,398</u> | <u>-</u> | <u>200,398</u> | <u>643,226</u> | <u>-</u> | <u>643,226</u> | <u>843,624</u> |
| Cartera vigente | 201,457 | - | 201,457 | 2,819,799 | - | 2,819,799 | 3,021,256 |
| Estimación preventiva | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(57,131)</u> |
| Cartera neta | <u>\$ 201,457</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 201,457</u> | <u>\$ 2,819,799</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 2,819,799</u> | <u>\$ 2,964,125</u> |

Al 31 de diciembre de 2017

| | | | | | | | |
|----------------------------------|------------------------|--------------------|------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|----------------------------|
| Interm. financiero bancario | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 360,290 | \$ - | \$ 360,290 | \$ 360,290 |
| Interm. financiero especializado | 2,513 | - | 2,513 | 2,040,991 | - | 2,040,991 | 2,043,504 |
| Préstamos directos | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,092,969</u> | <u>-</u> | <u>1,092,969</u> | <u>1,092,969</u> |
| Cartera vigente | 2,513 | - | 2,513 | 3,494,250 | - | 3,494,250 | 3,496,763 |
| Estimación preventiva | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(59,108)</u> |
| Cartera neta | <u>\$ 2,513</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 2,513</u> | <u>\$ 3,494,250</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 3,494,250</u> | <u>\$ 3,437,655</u> |

El saldo de la cartera emprobleada se incrementó básicamente por el atraso de un acreditado directo.

| Tipo de crédito | Cartera vencida | | | | | | Total |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|
| | Emproblemada | | | No emproblemada | | | |
| | Dólares convertidos a | | | Dólares convertidos a | | | |
| | Moneda | | | Moneda | | | |
| | Nacional | Nacional | Suma | Nacional | Nacional | Suma | |
| Al 31 de diciembre de 2018 | | | | | | | |
| Interm. financiero bancario | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Interm. financiero especializado | 244,129 | - | 244,129 | - | - | - | 244,129 |
| Préstamos directos | <u>218,181</u> | <u>-</u> | <u>218,181</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>218,181</u> |
| Cartera vigente | 462,310 | - | 462,310 | - | - | - | 462,310 |
| Estimación preventiva | <u>(151,554)</u> | <u>-</u> | <u>(151,554)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(151,554)</u> |
| Cartera neta | <u>\$ 310,756</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 310,756</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 310,756</u> |

| Tipo de crédito | Cartera vencida | | | | | | Total |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------|-----------------|-----------------------|-------------|-------------|-----------------|
| | Emproblemada | | | No emproblemada | | | |
| | Dólares convertidos a | | | Dólares convertidos a | | | |
| | Moneda | | | Moneda | | | |
| | Nacional | Nacional | Suma | Nacional | Nacional | Suma | |
| Al 31 de diciembre de 2017 | | | | | | | |
| Interm. financiero bancario | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Interm. financiero especializado | 12,728 | - | 12,728 | - | - | - | 12,728 |
| Préstamos directos | 22,811 | - | 22,811 | - | - | - | 22,811 |
| Cartera vigente | 35,539 | - | 35,539 | - | - | - | 35,539 |
| Estimación preventiva | (33,144) | - | (33,144) | - | - | - | (33,144) |
| Cartera neta | \$ 2,395 | \$ - | \$ 2,395 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 2,395 |

De acuerdo a las Disposiciones 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 Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los saldos de la cartera sujeta a programas de apoyo se presentan de la siguiente forma:

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------|
| FP2006-219 | \$ - | \$ 202 |
| FME2010-3 Directos | 4,279 | 8,503 |
| FME2010-3 IFES | - | 418 |
| FME2011-9 | 6,318 | 21,540 |
| FME2012-14 | 2,344 | 10,981 |
| FME-2015-1 | 635,654 | 412,844 |
| FIPRAPYME 2017-4 | 9,939 | - |
| FIPRAPYME 2017-5 | 354,019 | - |
| Saldo de cartera de programas | \$ 1,012,553 | \$ 454,488 |

Al cierre del ejercicio 2018, el saldo de la cartera sujeta a programas de garantías muestra un incremento de \$ 558,065 básicamente por la autorización, realizada por el Comité Interno de Crédito, el 31 de agosto para adherir Créditos Directos a los Programas de Garantías, por lo que se incrementó el monto disponible de dichos programas para considerarlos en el cálculo de las reservas, con la consecuente disminución de las mismas.

- 6.6 Comisiones por otorgamiento de crédito

Los montos de las comisiones por el otorgamiento de crédito aplicadas a resultados por el periodo de enero a diciembre 2018, ascienden a \$ 3,699 con un plazo promedio de 3 años, como lo establece las Disposiciones en el criterio B-5 Cartera de Crédito.

6.7 Calificación por grado de riesgo

La estimación preventiva por calificación de riesgo se muestra a continuación.

| | Reserva | | | Cartera Total |
|------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|
| | Créditos directos | Entidades Financieras | Reserva Total | |
| A-1 | \$ 2,950 | \$ 2,445 | \$ 5,395 | \$ 982,435 |
| A-2 | 993 | 7,047 | 8,040 | 605,828 |
| B-1 | 3,546 | - | 3,546 | 180,931 |
| B-2 | - | 1,476 | 1,476 | 62,601 |
| B-3 | - | 10,757 | 10,757 | 306,337 |
| C-1 | - | 57,224 | 57,224 | 878,515 |
| C-2 | 42 | - | 42 | 330 |
| D | 80,947 | 105,740 | 186,687 | 434,895 |
| E | 22,543 | 8,050 | 30,593 | 31,694 |
| Programas de garantías | <u>(66,501)</u> | <u>(28,574)</u> | <u>(95,075)</u> | |
| Total | <u>\$ 44,520</u> | <u>\$ 164,165</u> | <u>\$ 208,685</u> | <u>\$ 3,483,566</u> |

La estimación se calcula conforme a las Disposiciones de carácter general aplicables a organismos de fomento y entidades de fomento emitidas por la CNBV y publicadas en el DOF el 1° de diciembre de 2014.

Bajo la metodología que establecen las Disposiciones, el FIFOMI determinó reservas que ascienden a \$ 208,685 al 31 de diciembre de 2018.

La estimación presenta un incremento de \$ 116,433, al pasar de \$ 92,252 en diciembre de 2017 a \$ 208,685 en diciembre de 2018, equivalente al 126%, básicamente por el atraso de un acreditado y la reestructura de un acreditado más y el efecto neto del incremento en los programas de garantías.

Al 31 de diciembre de 2018 no hubo estimaciones reconocidas por la CNBV.

6.8 Las reestructuraciones efectuadas al cierre del ejercicio 2018 y 2017 se integran como sigue

| Tipo de crédito | Reestructuras | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Entidades financieras | \$ - | \$ - |
| Actividad empresarial o comercial | <u>376,092</u> | <u>360,683</u> |
| Total | <u>\$ 376,092</u> | <u>\$ 360,683</u> |

| Tipo de crédito | Fecha de reestructura | Monto | Garantías adicionales |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------------|
| Actividad empresarial o comercial | Jul-2018 | \$ 14,580 | Sin garantías adicionales |
| Actividad empresarial o comercial | Ago-2017 | 154,993 | Obl. Solid. y/o Aval P Física |
| Actividad empresarial o comercial | Jun-2017 | 187,662 | Obl. Solid. y/o Aval P Física |
| Actividad empresarial o comercial | 2015 | 4,620 | Sin garantías adicionales |
| Actividad empresarial o comercial | 2013 | 8,695 | Sin garantías adicionales |
| Actividad empresarial o comercial | 2012 | 1,195 | Sin garantías adicionales |
| Actividad empresarial o comercial | 2011 | <u>4,347</u> | Sin garantías adicionales |
| Total | | <u>\$ 376,092</u> | |

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

Al cierre del ejercicio 2018 el FIFOMI no cuenta con cartera de crédito adquirida ni cesiones de cartera.

6.9 Intereses por tipo de crédito

Al cierre del ejercicio 2018 y 2017 los intereses se integran como sigue:

| Tipo de crédito | Intereses | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Entidades financieras | \$ 235,514 | \$ 204,300 |
| Actividad empresarial o comercial | 110,971 | 110,832 |
| Total | \$ 346,485 | \$ 315,132 |

6.10 Líneas de crédito

Al cierre del ejercicio 2018 y 2017 el monto de las líneas de crédito en favor de clientes es de \$ 12,958,903 y \$ 11,953,977, respectivamente.

7. Otras cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las otras cuentas por cobrar y su estimación se integran como sigue:

| | | 2018 | 2017 |
|--|-----|------------------|------------------|
| Anticipo de sueldo y otros adeudos de personal | | \$ 14,921 | \$ 12,179 |
| Deudor | (1) | 29,500 | 29,500 |
| Otro | | 1,007 | 738 |
| | | 45,428 | 42,417 |
| Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro | (2) | (29,879) | (29,881) |
| | | <u>\$ 15,549</u> | <u>\$ 12,536</u> |

(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.

(2) En términos de las NIF, específicamente en la NIF C-3 "Cuentas e instrumentos financieros por cobrar" se cancelaron reservas en el período de enero a diciembre de 2018 por un importe de \$ 1.8 con base en los cobros registrados.

8. Bienes adjudicados, neto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los bienes adjudicados se integran como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Inmuebles adjudicados | \$ 57,589 | \$ 72,714 |
| Estimación para baja de valor | <u>(57,589)</u> | <u>(68,160)</u> |
| | <u>\$ -</u> | <u>\$ 4,554</u> |

9. Inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo, neto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo se integran como sigue:

| | 2018 | | | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|--------------|-----------------------|-------------------|
| | Saldo inicial | Incrementos | Bajas | Pérdida por deterioro | Saldo final |
| Inversión: | | | | | |
| Construcciones | \$ 91,172 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 91,172 |
| Mobiliario y equipo | 9,096 | - | - | - | 9,096 |
| Equipo de cómputo | 5,146 | - | - | - | 5,146 |
| Equipo de transporte | 2,908 | - | - | - | 2,908 |
| Otros equipos | <u>516</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>516</u> |
| | 108,838 | - | - | - | 108,838 |
| Terrenos | <u>145,597</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>145,597</u> |
| Total inversión | <u>254,435</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>254,435</u> |
| Depreciación: | | | | | |
| Construcciones | (56,286) | (1,845) | - | - | (58,131) |
| Mobiliario y equipo | (8,381) | (236) | - | - | (8,617) |
| Equipo de cómputo | (5,146) | - | - | - | (5,146) |
| Equipo de transporte | (2,908) | - | - | - | (2,908) |
| Otros equipos | <u>(477)</u> | <u>(18)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(45)</u> |
| Total depreciación | <u>(73,198)</u> | <u>(2,099)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(75,297)</u> |
| | <u>\$ 181,237</u> | <u>\$ (2,099)</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 179,138</u> |
| | | | | | |
| | 2017 | | | | |
| Inversión: | | | | | |
| Construcciones | \$ 91,172 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 91,172 |
| Mobiliario y equipo | 9,117 | 0 | (20) | 0 | 9,097 |
| Equipo de cómputo | 5,234 | 0 | (89) | 0 | 5,145 |
| Equipo de transporte | 2,908 | 0 | 0 | 0 | 2,908 |
| Otros equipos | <u>518</u> | <u>0</u> | <u>(1)</u> | <u>0</u> | <u>517</u> |
| | 108,949 | 0 | (110) | 0 | 108,839 |
| Terrenos | <u>146,956</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>146,956</u> |
| Total inversión | <u>255,905</u> | <u>0</u> | <u>(110)</u> | <u>0</u> | <u>255,795</u> |
| Depreciación: | | | | | |
| Construcciones | (55,410) | (1,846) | 0 | 0 | (57,256) |
| Mobiliario y equipo | (8,332) | (444) | 20 | 0 | (8,756) |
| Equipo de cómputo | (5,234) | (22) | 89 | 0 | (5,167) |
| Equipo de transporte | (2,908) | 0 | 0 | 0 | (2,908) |
| Otros equipos | <u>(447)</u> | <u>(25)</u> | <u>1</u> | <u>0</u> | <u>(471)</u> |
| Total depreciación | <u>(72,331)</u> | <u>(2,337)</u> | <u>110</u> | <u>0</u> | <u>(74,558)</u> |
| | <u>\$ 183,574</u> | <u>\$ (2,337)</u> | <u>\$ 0</u> | <u>\$ 0</u> | <u>\$ 181,237</u> |

La depreciación del ejercicio 2018 y 2017 ascendió a \$ 2,099 y \$ 2,337 respectivamente.

10. Inversiones permanentes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las inversiones permanentes en acciones registradas a través del método de participación se integran como sigue:

| | <u>Participación</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| Exportadora de Sal, S. A. de C. V. | 51% | \$ 1,630,465 | \$ 1,583,879 |
| Baja Bulk Carriers, S. A. | 50% | <u>165,397</u> | <u>169,506</u> |
| | | <u>\$ 1,795,862</u> | <u>\$ 1,753,385</u> |

Para efectos informativos, se presenta la integración del Capital Contable de Baja Bulk Carriers, S. A. (BBC) al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de acuerdo a estados financieros dictaminados por contadores públicos independientes, preparados de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América, cifras expresadas en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Capital contable | | |
| Capital social | \$ 500 | \$ 500 |
| Utilidades acumuladas | 9,141 | 9,135 |
| Utilidades del ejercicio. | <u>7,192</u> | <u>7,606</u> |
| Suma capital contable | <u>\$ 16,833</u> | <u>\$ 17,241</u> |

(1) El tipo de cambio utilizado fue de \$ 19.6512 para 2018 y \$ 19.6629 para 2017.

Para efectos informativos, se presenta la integración de la Hacienda Pública/Patrimonio de Exportadora de Sal (ESSA), S. A. de C. V. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de acuerdo a estados financieros dictaminados por contadores públicos independientes, preparados de acuerdo a la Ley General de Contabilidad Gubernamental (LGCG), Consejo Nacional de Amortización Contable (CONAC), así como al Manual de Contabilidad Gubernamental para el sector Paraestatal, cifras expresadas en miles de pesos.

Hacienda Pública/Patrimonio

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| Aportaciones | \$ 550,000 | \$ 550,000 |
| Donaciones | 460 | 460 |
| Actualización de la Hacienda Pública/Patrimonio | 1,038,297 | 1,038,297 |
| Resultado del ejercicio (Ahorro/Desahorro) | 71,449 | (213,556) |
| Resultado de ejercicio anteriores | 1,309,933 | 1,793,095 |
| Reservas | 206,955 | 206,955 |
| Rectificaciones de ejercicios anteriores | <u>19,896</u> | <u>(269,606)</u> |
| Suma de la Hacienda Pública/Patrimonio | <u>\$ 3,196,990</u> | <u>\$ 3,105,645</u> |

11. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los otros activos se integran como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|---------------|---------------|
| 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 | <u>250</u> | <u>250</u> |
| | <u>\$ 750</u> | <u>\$ 750</u> |

12. Captación tradicional

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se emitieron Certificados Bursátiles.

13. Préstamos bancarios y de otros organismos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los préstamos bancarios y de otros organismos se integran como sigue:

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-----|-------------------|-------------------|
| Préstamos Bancarios y Otros Organismos NAFIN | | | |
| Cadenas corto plazo | (1) | \$ 406,549 | \$ 349,770 |
| Préstamos Bancarios y Otros Organismos de corto plazo | (1) | <u>60,004</u> | <u>301,211</u> |
| | | <u>\$ 466,553</u> | <u>\$ 650,981</u> |

(1) La línea de crédito con la Banca de Desarrollo es por \$ 700,000 para aplicarse a Intermediarios financieros y operaciones de factoraje de cadenas productivas.

(2) La línea de crédito con Banca Múltiple en 2017 es por \$ 400,000.

14. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las otras cuentas por pagar se integran como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|------------------|-----------------|
| Proveedores | \$ <u>430</u> | \$ <u>256</u> |
| Total proveedores | <u>\$ 430</u> | <u>\$ 256</u> |
| Pasivo por obligaciones laborales al retiro | \$ 3,737 | \$ 924 |
| Otros acreedores diversos | 7,927 | 6,324 |
| Fondos de programas de garantías | <u>1,398</u> | <u>1,376</u> |
| Total acreedores diversos y otras cuentas por pagar | <u>\$ 13,062</u> | <u>\$ 8,624</u> |
| Impuesto sobre la renta por sueldos y salarios | \$ 1,875 | \$ 5,573 |
| Cuotas IMSS, SAR e INFONAVIT | 3,060 | 2,292 |
| Impuesto al Valor Agregado | 70 | 829 |
| Otros | <u>364</u> | <u>376</u> |
| Total impuestos por pagar | <u>\$ 5,369</u> | <u>\$ 9,070</u> |

La siguiente tabla muestra la cobertura que tiene cada fondo al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Indemnizaciones | \$ - | \$ - |
| Prima de antigüedad | 1,074 | 1,196 |
| Plan de pensiones | 44,848 | 57,019 |
| Contribución definida | <u>37,728</u> | <u>29,310</u> |
| | <u>\$ 83,650</u> | <u>\$ 87,525</u> |

Se tienen constituidos fondos en fideicomiso con la finalidad de hacer frente al pago de los beneficios de prima de antigüedad, así como el plan de pensiones del personal operativo y mando, cuando éstos sean exigibles (activos del plan). La distribución de los activos del plan a la fecha del estado de situación financiera es la siguiente al 31 de diciembre de:

| | <u>Prima de antigüedad</u> | | <u>Plan de pensiones</u> | |
|--|----------------------------|-----------------|--------------------------|------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Instrumentos de deuda | 1,074 | 1,196 | 44,848 | 57,019 |
| Valor presente de las contribuciones futuras | <u>1,789</u> | <u>1,585</u> | <u>32,898</u> | <u>38,653</u> |
| Suman los activos del plan | <u>\$ 2,863</u> | <u>\$ 2,781</u> | <u>\$ 77,746</u> | <u>\$ 95,672</u> |

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 período anual que comienza en enero de 2019 es de \$ 4,682 para el plan de pensiones y \$ 282 para prima de antigüedad.

Principales supuestos actuariales utilizados para determinar la obligación de los beneficios definidos:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Tasa de interés | 9.2% | 8.2% |
| Tasa de descuento | 9.2% | 8.2% |
| Tasa de crecimiento salarial | 4.0% | 4.0% |
| Tasa de crecimiento de salario mínimo | 4.0% | 4.0% |
| Tasa esperada de inflación | 4.0% | 3.5% |

Beneficios por separación y Beneficios por retiro al 31 de diciembre de 2018:

| | <u>Indemni- zaciones</u> | <u>Prima de antigüedad</u> | <u>Plan de pensiones (1)</u> |
|---|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|
| Obligación por beneficios definidos (OBD) | <u>\$ 10,675</u> | <u>\$ 1,752</u> | <u>\$ 37,232</u> |
| Obligación por beneficios adquiridos (OBA) | 10,675 | 565 | 3,226 |
| Obligación por beneficios no adquiridos | - | 1,187 | 34,066 |
| Valor razonable de los activos del plan (AP) | <u>-</u> | <u>(1,074)</u> | <u>(44,848)</u> |
| Situación del fondo | <u>10,675</u> | <u>678</u> | <u>(7,616)</u> |
| Servicios pasados no reconocidos por beneficios no adq. (PTI) | - | - | - |
| Ganancias (Pérdidas) actuariales no reconocidas (GPA) | <u>(5,235)</u> | <u>(522)</u> | <u>(815)</u> |
| Pasivo (Activo) Neto reconocido en el balance general | <u>10,675</u> | <u>678</u> | <u>(7,616)</u> |

| | Indemni- zaciones | Prima de antigüedad | Plan de pensiones (1) |
|--|------------------------|------------------------|-----------------------------|
| Costo laboral del servicio actual | \$ 1,157 | \$ 140 | \$ 4,383 |
| Costo financiero | 759 | 129 | 3,828 |
| Rendimiento esperado de los activos del plan | - | (93) | (4,856) |
| Activo (Pasivo) de transición inicial | - | - | - |
| Efecto de reducción de obligaciones | (11) | 157 | 665 |
| Pérdidas (Ganancias) actuariales | 2,283 | 50 | (341) |
| Costo laboral del servicios pasado | <u>27</u> | <u>1</u> | <u>-</u> |
| Costo Neto del Período | <u>\$ 4,215</u> | <u>\$ 384</u> | <u>\$ 3,679</u> |

(1) 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.

Beneficios por separación y Beneficios por retiro al 31 de diciembre de 2017:

| | Indemni- zaciones | Prima de antigüedad | Plan de pensiones (1) |
|---|------------------------|------------------------|-----------------------------|
| Obligación por beneficios definidos (OBD) | <u>\$ 10,357</u> | <u>\$ 1,755</u> | <u>\$ 47,028</u> |
| Obligación por beneficios adquiridos (OBA) | 10,357 | 618 | 7,344 |
| Obligación por beneficios no adquiridos | - | 1,137 | 39,684 |
| Valor razonable de los activos del plan (AP) | <u>-</u> | <u>(1,196)</u> | <u>(57,019)</u> |
| Situación del fondo | <u>10,357</u> | <u>559</u> | <u>(9,991)</u> |
| Servicios pasados no reconocidos por beneficios no adq. (PTI) | - | - | - |
| Ganancias (Pérdidas) actuariales no reconocidas (GPA) | <u>(9,132)</u> | <u>(547)</u> | <u>3,070</u> |
| Pasivo (Activo) Neto reconocido en el balance gral. | <u>10,357</u> | <u>559</u> | <u>(9,991)</u> |
| Costo laboral del servicio actual | 1,127 | 145 | 4,274 |
| Costo financiero | 754 | 142 | 3,961 |
| Rendimiento esperado de los activos del plan | - | (106) | (4,566) |
| Activo (Pasivo) de transición inicial | - | - | - |
| Pérdidas (Ganancias) actuariales | <u>1,365</u> | <u>55</u> | <u>15</u> |
| Costo Neto del Período | <u>\$ 3,246</u> | <u>\$ 236</u> | <u>\$ 3,684</u> |

(1) 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.

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

| | Indemnizaciones | | | | |
|--|-----------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
| Obligación por beneficios definidos (OBD) | \$ 10,675 | \$ 10,357 | \$ 10,422 | \$ 9,803 | \$ 10,347 |
| Valor razonable de los activos del plan (AP) | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Situación del plan | 10,675 | 10,357 | 10,422 | 9,803 | 10,347 |
| Pérdidas actuariales o (ganancias) | 5,235 | 9,132 | 5,461 | | |
| AP | 10,675 | 10,357 | 10,422 | 9,803 | 10,347 |

| | Prima de antigüedad | | | | |
|--|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
| Obligación por beneficios definidos (OBD) | \$ 1,752 | \$ 1,755 | \$ 1,871 | \$ 1,844 | \$ 1,517 |
| Valor razonable de los activos del plan (AP) | <u>1,074</u> | <u>1,196</u> | <u>1,299</u> | <u>1,251</u> | <u>1,420</u> |
| Situación del plan | 678 | 559 | 572 | 594 | 97 |
| Ajustes de los pasivos | 522 | 547 | 547 | (545) | (108) |
| AP | 678 | 559 | 572 | 49 | (11) |

| | Plan de pensiones | | | | |
|--|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
| Obligación por beneficios definidos (OBD) | \$ 37,232 | \$ 47,028 | \$ 48,979 | \$ 49,793 | \$ 45,059 |
| Valor razonable de los activos del plan (AP) | <u>44,848</u> | <u>57,019</u> | <u>53,629</u> | <u>44,320</u> | <u>40,968</u> |
| Situación del plan | (7,616) | (9,991) | 4,649 | 5,473 | 4,091 |
| Pérdidas actuariales o (ganancias) | 815 | (3,070) | 182 | (8,002) | (3,846) |
| AP | (7,616) | (9,991) | 4,649 | 2,529 | 245 |

18. Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el patrimonio por \$ 4,348,494 se encuentra representado por aportaciones realizadas a valores nominales por el Gobierno Federal y su actualización

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------------|---------------------|
| Patrimonio contribuido | \$ 4,348,494 | \$ 4,348,494 |
| Resultado de ejercicios anteriores | 657,813 | 565,114 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 156,401 | (21,214) |
| Efecto acumulado por conversión | (56) | (4,608) |
| Remediciones por beneficios definidos empleados | (6,572) | (6,609) |
| Resultado neto del año | <u>82,474</u> | <u>87,160</u> |
| | <u>\$ 5,238,554</u> | <u>\$ 4,968,337</u> |

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.

19. Margen financiero

19.1 Los ingresos por intereses generados de enero a diciembre de 2018 y 2017, se integran como sigue:

| | 2018 | | |
|--|-------------------|---------|-------------------|
| | Moneda nacional | Dólares | Total |
| Intereses provenientes de Bancos | \$ 591 | - | \$ 591 |
| Intereses provenientes de Inversiones en Valores | 4,320 | - | 4,320 |
| Intereses por títulos recibidos en reporto | 15,913 | - | 15,913 |
| Intereses de Cartera de Crédito Vigente | 334,743 | - | 334,743 |
| Intereses de Cartera de Crédito Vencida | 11,743 | - | 11,743 |
| Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito | 3,699 | - | 3,699 |
| Utilidad en cambios | <u>34,353</u> | - | <u>34,353</u> |
| Total | <u>\$ 405,362</u> | - | <u>\$ 405,361</u> |

| | 2017 | | |
|--|-------------------|----------|-------------------|
| | Moneda nacional | Dólares | Total |
| Intereses provenientes de Bancos | \$ 848 | - | \$ 848 |
| Intereses provenientes de Inversiones en Valores | 9,962 | - | 9,962 |
| Intereses de Cartera de Crédito Vigente | 311,217 | - | 311,217 |
| Intereses de Cartera de Crédito Vencida | 3,915 | - | 3,915 |
| Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito | 3,517 | - | 3,517 |
| Utilidad en cambios | <u>20,882</u> | <u>-</u> | <u>20,882</u> |
| Total | <u>\$ 350,341</u> | <u>-</u> | <u>\$ 350,341</u> |

19.2 Los gastos por intereses que se generaron de enero a diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Intereses derivados de préstamos bancarios | \$ 44,547 | \$ 39,976 |
| Pérdida en cambios por valuación | <u>32,486</u> | <u>31,115</u> |
| Total | <u>\$ 77,033</u> | <u>\$ 71,091</u> |

19.3 El margen financiero de enero a diciembre 2018 y 2017, fue el siguiente:

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Ingresos por intereses | \$ 405,362 | \$ 350,341 |
| Gastos por intereses | <u>(77,033)</u> | <u>(71,091)</u> |
| Margen financiero | <u>\$ 328,329</u> | <u>\$ 279,250</u> |

20. Estimación preventiva

Al cierre del ejercicio 2018 la estimación asciende a \$ 116,433 durante el primer semestre, la estimación de la reserva mantenía una tendencia a la baja, a partir del mes de junio se realizaron cargos por este concepto a raíz del retraso de pago de un acreditado, aunado a la restructura de los adeudos de dos acreditados, la reserva se incrementó afectando directamente el rubro de Estimación preventiva de reservas crediticias. Así mismo, el 31 de agosto, el Comité Interno de Crédito autorizó adherir Créditos Directos a los Programas de Garantías, por lo que se incrementó el monto disponible de dichos programas para considerarlos en el cálculo de las reservas, con la consecuente disminución de las mismas.

21. Comisiones

Las comisiones y tarifas pagadas en 2018 ascendieron a \$ 490 mientras que en 2017 a \$ 480, derivado del pago a calificadora correspondiente a la calificación de calidad crediticia de riesgo.

22. Gastos de administración y promoción

A continuación, se presentan los gastos de administración al cierre del ejercicio 2018 comparados contra 2017, mostrando un incremento de 23,395 equivalente al 10.9%.

| | 2018 | 2017 | \$ | % |
|---|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| Remuneraciones y prestaciones al personal | \$ 157,192 | \$ 148,571 | \$ 8,621 | 5.8% |
| Honorarios | 4,893 | 5,708 | (815) | (14.3%) |
| Rentas de edificios, inmobiliario y equipo | 10,486 | 8,226 | 2,260 | 27.5% |
| Gastos de Promoción y publicidad | 1,843 | 1,609 | 234 | 14.5% |
| Impuestos y derechos | 17,571 | 14,913 | 2,658 | 17.8% |
| Gastos en tecnología | 2,135 | 3,642 | (1,507) | (41.4%) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 2,099 | 2,337 | (238) | (10.1%) |
| Otros gastos (transportación, cuotas) de inspección, vigilancia, limpieza | 41,876 | 29,694 | 12,182 | 41.0% |
| Totales | <u>\$ 238,095</u> | <u>\$ 214,700</u> | <u>\$ 23,395</u> | <u>10.9%</u> |

El incremento del 10.9% se debe básicamente al aumento en los rubros de remuneraciones, así como otros gastos y servicios a terceros.

23. Otros gastos y otros productos

El rubro de otros gastos y otros productos al cierre del ejercicio 2018 comparados contra 2017, muestra un decremento de \$ 55,213 básicamente por la cancelación de la estimación de reservas en el ejercicio 2017 de un intermediario financiero quien regularizó sus pagos durante el primer trimestre del 2017.

24. 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.

25. Calificación riesgo contraparte

a. En mayo de 2014 Fitch Ratings mejoró la calificación de FIFOMI, ratificándola en mayo de 2015, 2016, agosto 2017 y mayo 2018.

| | Calificación 2014 | Calificación actual | Incremento de niveles |
|-------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------|
| Largo plazo | A + (Fuerte) | AA (Muy fuerte) | 2 niveles |
| Corto plazo | F 1 (Muy fuerte) | F 1 + (Extremadamente fuerte) | 1 nivel |

b. En agosto 2017, HR Ratings ratificó la calificación de HR A+ y de corto Plazo de HR1 con perspectiva estable, ratificándola en agosto 2018.

26. Administración integral de riesgos (No auditada)

Entre otros, se determinan los siguientes riesgos:

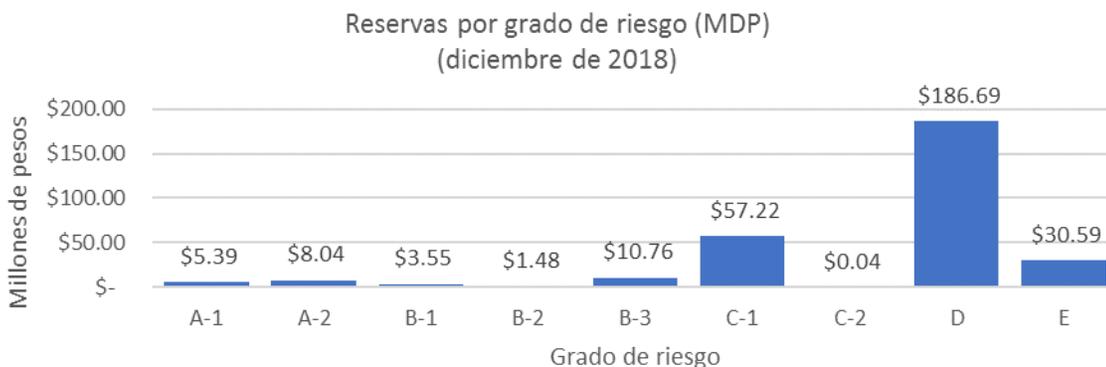
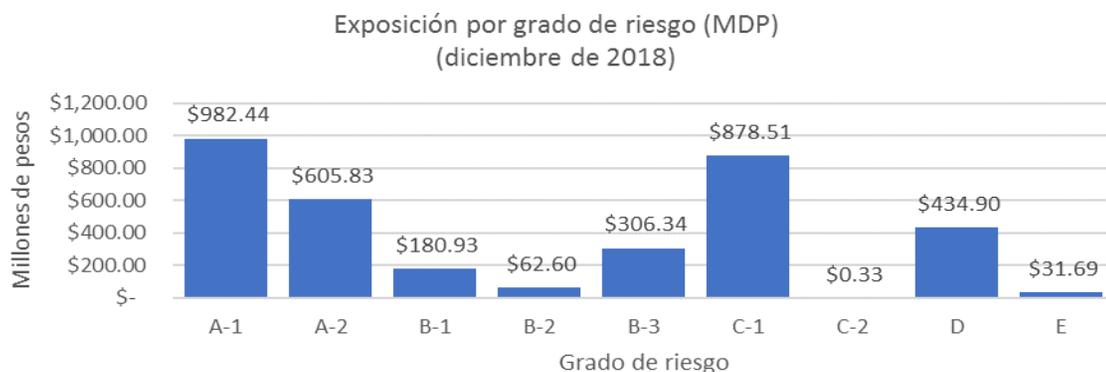
Riesgo de Crédito:

El saldo de cartera de crédito al cierre de diciembre de 2018 fue de \$ 3,483,566 y las reservas constituidas fueron de \$ 303,760 (lo cual representa el 8.7% del saldo de la cartera), cabe aclarar que este monto debe disminuirse en \$ 95,075, correspondientes a los programas de garantías.

La exposición al incumplimiento y las reservas por grado de riesgo son las siguientes:

| <u>Grado de riesgo</u> | <u>Exposición al incumplimiento</u> | <u>Probabilidad de incumplimiento ponderada</u> | <u>Severidad de la pérdida ponderada</u> |
|------------------------|-------------------------------------|---|--|
| A-1 | \$ 982,435 | 1.63% | 36.50% |
| A-2 | 605,828 | 2.97% | 44.72% |
| B-1 | 180,931 | 4.57% | 43.20% |
| B-2 | 62,601 | 5.24% | 45.00% |
| B-3 | 306,337 | 7.80% | 45.00% |
| C-1 | 878,515 | 14.47% | 45.00% |
| C-2 | 330 | 28.53% | 45.00% |
| D | 434,895 | 99.50% | 43.13% |
| E | 31,694 | 100.00% | 95.53% |
| Total | \$ 3,483,566 | 18.98% | 42.69% |

Atendiendo lo dispuesto en el Artículo 81 fracción II inciso c) de las Disposiciones, se muestra la estadística descriptiva del riesgo de crédito.



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 477,731 lo que representa 13.7% del saldo de la cartera.

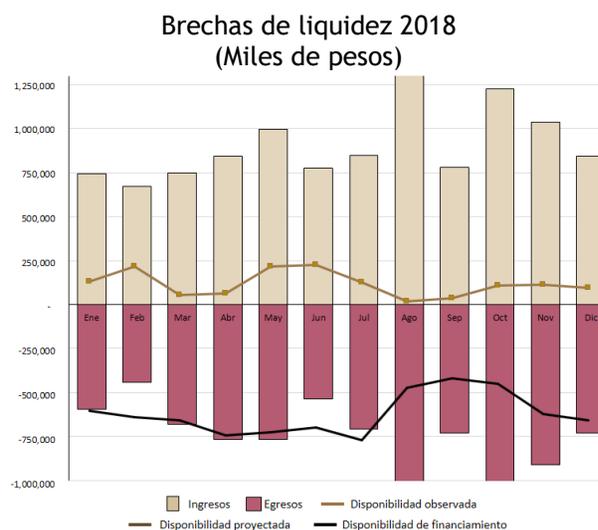
Al cierre de diciembre, el fideicomiso no cuenta con ningún crédito que rebase el diez por ciento del patrimonio; por otro lado, solamente hay un crédito que rebase los treinta millones de UDI (equivalentes a \$ 186,799), con un plazo mayor a un año, y cuyo monto es de \$ 186,973.

El monto máximo de financiamiento de los tres mayores deudores es de \$ 1,092,708.

Riesgo de Liquidez

La herramienta utilizada para medir el riesgo de liquidez es el modelo de brechas (GAP). Al cierre de diciembre de 2018, FIFOMI contaba con dos líneas de fondeo: una con NAFIN para operar en Cadenas Productivas con saldo de \$ 399,904 y para operar con Intermediarios Financieros con saldo \$ 59,827. La segunda línea es con BBVA Bancomer cuyo saldo es cero.

Al cierre de diciembre de 2018, la tesorería de FIFOMI tenía una disponibilidad de recursos por \$ 109,548.



Riesgo de Mercado

La estimación del riesgo en el portafolio de inversión, calculada mediante el modelo de Valor en Riesgo (VaR) al cierre de diciembre de 2018, fue de 1, lo que es equivalente al 0.00096% de la posición de \$ 109,548, y que es menor al límite aprobado por el comité de riesgos (0.06%).

Riesgo Tecnológico

Al cierre de diciembre de 2018, la Gerencia de informática reporta los nueve indicadores de riesgo tecnológico a los que se ha dado seguimiento en los trimestres anteriores.

| Indicador | Fórmula del Indicador | Meta | Trimestre | | | |
|---|--|-------|-----------|--------|--------|---------|
| | | | 1/2018 | 2/2018 | 3/2018 | 4/2018 |
| CPA Cobertura de Protección antivirus en un periodo de 90 días | (Equipos con antivirus desactualizados por más de 7 días / Total de Equipos con antivirus) x 100 | < 5% | 0.83% | 0.83% | 0.81% | 0.85% |
| RAD Respuesta a amenazas detectadas en un periodo 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 | < 5% | 3.32% | 4.58% | 4.84% | 8.51% |
| DIRF Disponibilidad de la Infraestructura de Red FIFOMI | (No. de horas en productivo / No. total de horas en el periodo) x 100 | >=99% | 100.00% | 99.85% | 99.77% | 100.00% |
| DPI | (No. de horas en productivo / | >=95% | 100.00% | 99.85% | 99.77% | 100.00% |

| Indicador | Fórmula del Indicador | Meta | Trimestre | | | |
|---|--|----------------------|-----------|----------------|----------------|----------------|
| | | | 1/2018 | 2/2018 | 3/2018 | 4/2018 |
| Disponibilidad del enlace de Internet en el trimestre | No. total de horas en el período) x 100 | | | | | |
| MS Mesa de Servicio (Ticket's) | (Requerimientos entregados / Requerimientos solicitados) x 100 | >=98% | 98.87% | 95.08% | 93.89% | 98.62% |
| WEB Disponibilidad del Sitio FIFOMI | (No. de horas en productivo / No. total de horas en el período) x 100 | >=99% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| Tiempo de respuesta en mesa de Servicio | Promedio del tiempo de respuesta en tickets atendidos durante el trimestre | TOT>=80% SAP>=50% | - | 72.8% 41.8% | 60.9% 46.5% | 86.9% 63.6% |
| Encuesta de la Mesa de Soporte | Satisfacción del usuario. Calificación promedio de 36 Encuestas recibidas. | >=98% | 91.36% | 91.11% | 91.58% | 91.20% |

Riesgos Operacionales

Se da seguimiento trimestral al Programa de Trabajo de Administración de Riesgos en el cual se identifican los riesgos y sus factores -que, de materializarse, comprometerían 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).

El requerimiento promedio de pérdidas inesperadas por riesgo operacional durante el período fue de \$ 121,795; la institución puede hacer frente al compromiso en caso de que se llegase a materializar este riesgo.

Variaciones en los ingresos financieros y en el valor económico

Atendiendo lo dispuesto en el Artículo 81 fracción II inciso b) de las Disposiciones se menciona que el ingreso financiero de la entidad proveniente de "intereses de Cartera vigente" registró durante 2018 un incremento de \$ 23,526 equivalente al 7.5% que corresponde a la parte sustantiva de la actividad del Fideicomiso".

Por su parte los ingresos correspondientes al "resultado cambiario" deben compararse de manera conjunta considerando tanto la utilidad en cambios (Nota 19.1) como la pérdida en cambios (Nota 19.2), precisando que, al 31 de diciembre de 2018, no se realizaron operaciones de crédito denominadas en dólares.

En cuanto al valor económico, éste se proyecta favorablemente a partir de las estrategias en la calidad y diversificación de la cartera crediticia.

Valores Promedio

Atendiendo lo dispuesto en el Artículo 81 fracción II inciso c) de las Disposiciones, Los valores promedio de la exposición por tipo de riesgo se enlistan a continuación:

| | Valores promedio de 2018 |
|--|--------------------------|
| Capital invertido por operación en reporto | \$ 66,725 |
| Exposición al Incumplimiento | 3,397,843 |
| Requerimiento por pérdidas inesperadas por riesgo de crédito | 2,211,652 |
| Requerimiento por pérdidas inesperadas por riesgo de mercado | 69,962 |
| Requerimiento por pérdidas inesperadas por riesgo de operacional | 114,081 |

Estructura de los requerimientos por pérdidas inesperadas

Solo se enlistan los grupos cuyos activos ponderados por riesgo o requerimiento por pérdidas inesperadas de crédito son mayores que cero.

| | Activos ponderados por riesgo | Requerimiento por pérdidas inesperadas de crédito |
|--------------------------------|-------------------------------------|--|
| Grupo I (ponderados al 0%) | \$ 1,776 | \$ - |
| Grupo III (ponderados al 20%) | 508,157 | 8,131 |
| Grupo IV (ponderados al 20%) | 43,336 | 693 |
| Grupo VII (ponderados al 100%) | 2,380,188 | 190,415 |
| Grupo IX (ponderados al 125%) | 310,755 | 31,076 |
| Grupo X (ponderados al 100%) | 184,406 | 14,752 |
| Grupo XI (ponderados al 1250%) | <u>2,109,567</u> | <u>2,109,567</u> |
| Total | <u>\$ 5,538,185</u> | <u>\$ 2,354,634</u> |

Solo se enlistan los conceptos cuyos importes de posiciones equivalentes o requerimiento por pérdidas inesperadas de mercado son mayores que cero.

| | Importe de posiciones equivalentes | Requerimiento por pérdidas inesperadas de crédito |
|---|--|--|
| Pérdidas Inesperadas de mercado | | |
| Operaciones en moneda nacional con tasa nominal | \$ 5,280,316 | \$ 81,257 |
| Total | <u>\$ 5,280,316</u> | <u>\$ 81,257</u> |

Índice de Suficiencia Patrimonial

Al cierre de diciembre de 2018, el índice de suficiencia patrimonial fue de 0.16, y el promedio del año 2018 fue de 0.17.

27. Contingencias y compromisos

Al cierre de diciembre de 2018, 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, una de ejecución de sentencia, una en convenio judicial, otra en apelación, dos demandas y 7 en emplazamiento que hacen un capital adeudado de \$ 261,413.

Por lo que se refiere a la situación litigiosa de 40 juicios que se encuentran registrados en cuentas de orden, se tiene el siguiente estado procesal: 19 juicios en ejecución, 15 casos en emplazamiento, dos en estado de adjudicación, dos casos en demanda y un caso en sentencia por un total de \$400,456.

Asimismo, se tienen contingencias laborales por \$ 21,861 por concepto de demandas realizadas por extrabajadores de FIFOMI, de los cuales \$ 2,634 tienen mediana expectativa de resolución a favor de FIFOMI, en tanto que en el resto es alta.

Exportadora de Sal

De conformidad con los estados financieros dictaminados de diciembre 2017 por el auditor externo designado por la Secretaría de la Función Pública, en su apartado de "Informe sobre pasivos contingentes", ESSA presenta juicios fiscales, laborales y mercantiles que ascienden a \$ 12,408,310 que podrían impactar los resultados financieros.

28. Cuentas de orden

El FIFOMI registra en cuentas de orden: colaterales recibidos (garantías recibidas), compromisos crediticios, intereses devengados no cobrados de cartera vencida, cuentas presupuestales, inversiones en empresas y otras cuentas de registro.

Al cierre del ejercicio 2018 y 2017, el monto de cuentas de orden asciende a \$ 36,452,534 y \$ 36,452,435, respectivamente.

29. Nuevos pronunciamientos

- a. El 15 de noviembre de 2018 se publicó en el DOF "la resolución que modifica las Disposiciones de Carácter General aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento", con la finalidad de incorporar las NIF emitidas por el CINIF que entraran en vigor para los Organismos y Entidades de Fomento a partir del 1 de enero de 2020 y aquellos cambios contables que surjan deberán reconocerse retrospectivamente:

NIF B-17 "Determinación del valor razonable"

Establece los lineamientos para la determinación, revelación y reconocimiento contable del valor razonable.

NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros"

Establece los lineamientos para el reconocimiento contable de la inversión en instrumentos financieros, principalmente de los que se mantienen para fines de negociación, así como la clasificación de los instrumentos financieros con base en el modelo de negocios que la entidad tiene para todos los instrumentos en su conjunto. Se precisan los criterios a considerar para que una entidad pueda clasificar un instrumento financiero como disponible para su venta y se elimina el concepto de gastos de compra incorporándose la definición de costos de transacción.

NIF C-3 "Cuentas por cobrar"

Los principales cambios son los siguientes:

- Las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, algunas de las otras cuentas por cobrar generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- La estimación por incobrabilidad de cuentas por cobrar comerciales debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.
- Desde el reconocimiento inicial debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando el valor presente.

- Se requiere conciliar el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

Se permite su aplicación anticipada a partir del 1° de enero de 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros.

NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos"

Los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se reubica el tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar".
- Se modifica la definición de "pasivo" eliminando el calificativo de "virtualmente ineludible" e incluyendo el término "probable".
- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

Se permite su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar". Deja sin efecto al Boletín C-9 "Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos".

NIF C-16 "Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar"

Establece los lineamientos para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar; establece cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro, así como la metodología para su determinación. En el caso de los instrumentos financieros por cobrar que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto de los instrumentos financieros por cobrar, debido a que el monto recuperable debe estar a valor presente.

NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar".

Los aspectos más relevantes son los siguientes:

- Posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Se incluye lo establecido en la IFRIC 19 "Extinción de pasivos financieros con instrumentos de capital".
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Se incluyen los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

Se permite su aplicación anticipada, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos" y de las NIF relativas a instrumentos financieros.

NIF C-20 "Instrumentos de financiamiento por cobrar"

Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los siguientes:

- Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de instrumentos financieros para determinar la clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración; ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos de financiamiento por cobrar, la de instrumentos de financiamientos para cobro y venta y la de instrumentos negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar (IDFC) anfitrión, sino que todo el IDFC se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

Se permite su aplicación anticipada a partir del 1° de enero de 2016, siempre y cuando se haga junto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros.

NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes"

Se establecen las normas para el reconocimiento contable de los ingresos que surgen de contratos con clientes y elimina la aplicación supletoria de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 18, SIC 31, IFRIC 13 y la IFRIC 18, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga junto con la aplicación de la NIF D-2 "Costos por contratos con clientes".

Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Establece la transferencia del control como base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.
- Requiere la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- Indica que la asignación del monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir, debe realizarse con base en los precios de venta independientes.
- Introduce el concepto de "cuenta por cobrar condicionada".
- Requiere el reconocimiento de derechos de cobro.
- Establece requerimientos y orientación sobre como valorar la contraprestación variable y otros aspectos, al realizar la valuación del ingreso.

NIF D-2 "Costos por contratos con clientes"

Establece los lineamientos para el reconocimiento contable del costo de ventas de bienes o de prestación de servicios, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga junto con la aplicación de la NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes".

Su principal cambio es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes, de la correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes. Adicionalmente, amplía el alcance que tenía el Boletín D-7, referenciado exclusivamente a costos relacionados con contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

NIF D-5 "Arrendamientos"

Establece un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a doce meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Requiere que se reconozca un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

Los principales cambios en Esta NIF consisten en la eliminación la clasificación de arrendamientos como operativos o financieros para el arrendatario y el consecuente reconocimiento de un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento y un activo por derecho de uso por el mismo monto. Asimismo, reemplaza el gasto por arrendamiento de un activo con un gasto por depreciación o amortización de los activos y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento a reconocer en el resultado integral de financiamiento.

Finalmente, esta NIF permite el reconocimiento de una ganancia o pérdida por la transferencia de un activo a otra entidad y su arriendo en vía de regreso sólo el valor residual no garantizado del arrendamiento. La transferencia del activo que no satisfaga los requerimientos de la NIF D-1 para ser reconocida como una venta debe continuar reconociéndose por el vendedor-arrendatario y debe reconocerse un pasivo financiero igual al financiamiento recibido.

- b. En el mes de diciembre de 2018 el CINIF emitió las mejoras a las NIF 2019, las cuales contienen modificaciones a las siguientes NIF:

NIF A-6 "Reconocimiento y valuación"

Se realizan precisiones a la definición de valor neto de realización, y se eliminan los términos equivalentes "precio neto de venta" y "valor neto realizable".

NIF B-9 "Información financiera a fechas intermedias" (Genera cambios contables)

Establece revelaciones adicionales a incluir en la información financiera intermedia, como sigue:

- i. Información relativa al valor razonable de los instrumentos financieros para cobrar principal e interés e instrumentos financieros por pagar.
- ii. Desglose de los ingresos procedentes de contratos con clientes.
- iii. Transferencias entre niveles de la jerarquía de valor razonable utilizada para medir el valor razonable de los instrumentos financieros.
- iv. Cambios en la clasificación de los activos financieros como resultado de un cambio en el propósito o uso de esos activos.
- v. Cambios en los pasivos contingentes o activos contingentes.

NIF C-1 "Efectivo y equivalentes de efectivo"

Modifica el texto de la norma para alinearlo con lo establecido en la NIF C-2, requiriendo que los instrumentos financieros de alta liquidez se clasifiquen y valúen de acuerdo con el modelo de negocio que corresponda.

Modifica el texto de la norma para alinearlo con la terminología establecida en la NIF C-2.

NIF C-6 "Propiedades, planta y equipo"

Requiere que el valor razonable se determine con base en lo establecido en la NIF B-17 "Valor razonable", eliminando las referencias que se incluían en la norma a la NIF A-6 "Reconocimiento y Valuación".

NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros"

Se realizan precisiones a la norma, con el objeto de evitar confusiones y/o errores en su aplicación.

NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés"

Se realizan precisiones en la norma para aclarar la aplicación de esta NIF respecto al reconocimiento contable de colaterales recibidos por una entidad como garantía del deudor del instrumento financiero.

NIF D-3 "Beneficios a los empleados"

Se realizan precisiones a la norma para mejorar la aplicación de esta NIF con relación a los traspasos de personal entre entidades.

La administración del FIFOMI estima que los efectos de las nuevas NIF y las mejoras a las NIF 2018 no generarán efectos importantes.

30. Responsabilidad de la información financiera

Con fecha 8 de marzo de 2019, el C. José Alfredo Tijerina Guajardo, Director General en funciones a partir del 1º de enero de 2019; C. Silverio Gerardo Tovar Larrea, Director de Crédito, Finanzas y Administración; C. Martha Graciela Camargo Nava, Subdirectora de Finanzas y Administración; C. Lucio Martínez Arellano, Gerente de Presupuesto y Contabilidad y C. Francisco Javier Castellanos Arredondo, Auditor Interno, suscriben los estados financieros, autorizando la emisión de los mismos y sus notas correspondientes.

RÚBRICA

José Alfredo Tijerina Guajardo
Director General

En funciones a partir del 1º de Enero de 2019

RÚBRICA

Silverio Gerardo Tovar Larrea
Director de Crédito, Finanzas y Administración

RÚBRICA

Martha Graciela Camargo Nava
Subdirectora de Finanzas y Administración

RÚBRICA

Lucio Martínez Arellano
Gerente de Presupuesto y Contabilidad

RÚBRICA

Francisco Javier Castellanos Arredondo
Auditor Interno