



**SE**  
SECRETARÍA DE  
ECONOMÍA



**FIFOMI**  
FIDEICOMISO DE FOMENTO MINERO

# Estados financieros

## Fideicomiso de Fomento Minero

### 31 de marzo de 2019 y 2018



# Contenido

Balances generales	1
Estados de resultados	2
Estados de variaciones en el patrimonio	3
Estados de flujo de efectivo	4
Notas a los estados financieros	5



## FIDEICOMISO DE FOMENTO MINERO

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

### Balance General

Al 31 de marzo de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	NOTA	2019	2018	PASIVO	NOTA	2019	2018
DISPONIBILIDADES	3	63,531	13,117	CAPTACION TRADICIONAL	12		
INVERSIONES EN VALORES	4			Títulos de crédito emitidos corto plazo		0	0
Títulos disponibles para la venta		239,903	153,323	PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS			
DEUDORES POR REPORTE	5			De corto plazo	13	425,848	466,813
Títulos recibidos en reporte		206,899	97,244	OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
CARTERA DE CRÉDITO				Proveedores	14	2,254	3,546
<b>Cartera de crédito vigente</b>		<b>2,907,636</b>	<b>3,352,231</b>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	14	16,078	12,488
Actividad empresarial o comercial		823,451	1,003,708	Impuestos por pagar	14	3,703	3,680
Entidades Financieras, y		2,084,185	2,348,523	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	15	6,064	7,343
<b>Cartera de crédito vencida</b>		<b>460,606</b>	<b>35,459</b>				
Actividad empresarial o comercial		216,433	22,811	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>453,947</b>	<b>493,870</b>
Entidades Financieras, y		244,173	12,648				
<b>CARTERA DE CRÉDITO TOTAL</b>		<b>3,368,242</b>	<b>3,387,690</b>				
Estimación preventiva para riesgos crediticios		204,686	82,142				
<b>CARTERA DE CRÉDITO (NETA)</b>	<b>6</b>	<b>3,163,556</b>	<b>3,305,548</b>				
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	7	17,542	15,795	<b>PATRIMONIO CONTABLE</b>	<b>18</b>		
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	8	0	4,196	<b>PATRIMONIO CONTRIBUIDO</b>			
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	9	178,645	180,711	Aportaciones <sup>(1)</sup>		4,348,494	4,348,494
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	10	1,830,087	1,757,091	<b>PATRIMONIO GANADO</b>			
OTROS ACTIVOS	11			Resultados de ejercicios anteriores		740,231	647,666
Otros activos		777	780	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta		81,739	9,431
		777	780	Efecto acumulado por conversión		(2,300)	(12,000)
				Remediones por beneficios definidos empleados		(6,572)	(6,609)
				Resultado neto del año		85,401	46,953
				<b>TOTAL PATRIMONIO CONTABLE</b>		<b>5,246,993</b>	<b>5,033,935</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>5,700,940</b>	<b>5,527,805</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>5,700,940</b>	<b>5,527,805</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>28</b>						
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES		22,874	19,162				
COMPROMISOS CREDITICIOS		11,817,055	11,833,561				
BIENES EN ADMINISTRACION		279,532	297,508				
GARANTIAS RECIBIDAS		4,684,815	4,705,814				
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DE CARTERA VENCIDA		54,493	19,522				
CONTROL DE PRESUPUESTOS INGRESO AUTORIZADO		7,695,438	7,236,583				
CONTROL DE PRESUPUESTO EGRESO AUTORIZADO		7,721,407	7,334,880				
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		1,078,350	979,161				
<b>SUMA CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>33,353,964</b>	<b>32,426,191</b>				

(1) El saldo histórico de las aportaciones al 31 de marzo del 2019 es de \$789,317 miles de pesos

Las notas adjuntas, forman parte integrante de este estado financiero

<https://www.qob.mx/fifomi>

<https://www.qob.mx/fifomi/documentos/estados-financieros-trimestrales-2019>

<http://www.cnbv.qob.mx>

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

El presente balance será presentado en su oportunidad al Comité Técnico para su aprobación, bajo la responsabilidad de los servidores públicos que los suscriben.

JOSÉ ALFREDO TIJERINA GUAJARDO  
Director General

SILVERIO GERARDO TOVAR LARREA  
Director de Crédito, Finanzas y Administración

MARTHA GRACIELA CAMARGO NAVA  
Subdirectora de Finanzas y Administración

LUCIO MARTINEZ ARELLANO  
Gerente de Presupuesto y Contabilidad

FRANCISCO JAMER CASTELLANOS ARREDONDO  
Auditor Interno

## FIDEICOMISO DE FOMENTO MINERO

2

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

### Estado de Resultados

Por los periodos que terminaron el 31 de marzo de 2019 y 2018  
(Cifras en miles de pesos)

	NOTA	2019	2018
Ingresos por intereses		103,136	89,209
Gastos por intereses		(14,629)	(23,821)
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>19</b>	<b>88,507</b>	<b>65,388</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>		<b>88,507</b>	<b>65,388</b>
Comisiones y tarifas pagadas	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Otros productos y gastos	<b>23</b>	<b>6,838</b>	<b>11,393</b>
Gastos de administración	<b>22</b>	<b>(45,977)</b>	<b>(45,008)</b>
Depreciación y amortización	<b>22</b>	<b>(492)</b>	<b>(525)</b>
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>		<b>48,876</b>	<b>31,248</b>
Participación en el resultado de compañías subsidiaria y asociada		<b>36,525</b>	<b>15,705</b>
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>85,401</b>	<b>46,953</b>

Las notas adjuntas, forman parte integrante de este estado financiero

<https://www.gob.mx/fifom/>

<https://www.gob.mx/fifomi/documentos/estados-financieros-trimestrales-2019>

<http://www.cnbv.gob.mx>

"El presente estado de resultados, se formuló de conformidad con los Criterios para las Entidades de Fomento, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el Fideicomiso de Fomento Minero durante el 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 resultados será presentado en su oportunidad al Comité Técnico para su aprobación, bajo la responsabilidad de los servidores públicos que los suscriben.

\_\_\_\_\_  
JOSÉ ALFREDO TIJERINA GUAJARDO  
Director General

\_\_\_\_\_  
SILVERIO GERARDO TOVAR LARREA  
Director de Crédito, Finanzas y Administración

\_\_\_\_\_  
MARTHA GRACIELA CAMARGO NAVA  
Subdirectora de Finanzas y Administración

\_\_\_\_\_  
LUCIO MARTINEZ ARELLANO  
Gerente de Presupuesto y Contabilidad

\_\_\_\_\_  
FRANCISCO JAVIER CASTELLANOS ARREDONDO  
Auditor Interno

**FIDEICOMISO DE FOMENTO MINERO**  
Avenida Puente de Tecamachalco 26, Col.Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo. C.P. 11000, Ciudad de México  
**Estado de Variaciones en el Patrimonio**  
Por los periodos que terminaron el 31 de marzo de 2019 y 2018  
(Cifras en miles de pesos)

	APORTACIONES	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	EFEECTO POR CONVERSION	REMEDIACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS	RESULTADO NETO	PATRIMONIO CONTABLE
Saldos al 31 de diciembre de 2017	4,348,494	565,114	(21,214)	(4,608)	(6,609)	87,160	4,968,337
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de su órgano de gobierno</b>							
<b>Aportaciones</b>							
- Traspaso del resultado neto del año al resultado de ejercicios anteriores		87,160				(87,160)	-
<b>Utilidad integral:</b>							
- Resultado neto						46,953	46,953
- Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta			30,645				30,645
- Efecto acumulado por conversión de inversión accionaria en compañía asociada		(4,608)		(7,392)			(12,000)
- Otros							-
Saldos al 31 de marzo de 2018	4,348,494	647,666	9,431	(12,000)	(6,609)	46,953	5,033,935
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de su Órgano de Gobierno</b>							
<b>Utilidad integral:</b>							
- Resultado neto						35,521	35,521
- Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta			146,970				146,970
- Efecto acumulado por conversión de inversión accionaria en compañía asociada		-		11,944			11,944
- Otros (método de participación/aplicación Boletín D-3)		10,147			37		10,184
Saldos al 31 de diciembre de 2018	4,348,494	657,813	156,401	(56)	(6,572)	82,474	5,238,554
<b>Aportaciones</b>							
- Traspaso del resultado neto del año al resultado de ejercicios anteriores		82,474				(82,474)	-
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de su Órgano de Gobierno</b>							
<b>Utilidad integral:</b>							
- Resultado neto						85,401	85,401
- Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta			(74,662)				(74,662)
- Efecto acumulado por conversión de inversión accionaria en compañía asociada		(56)		(2,244)			(2,300)
- Otros (método de participación/aplicación Boletín D-3)							-
Saldos al 31 de marzo de 2019	4,348,494	740,231	81,739	(2,300)	(6,572)	85,401	5,246,993

Las notas adjuntas, forman parte integrante de este estado financiero

<https://www.gob.mx/fifomi>

<https://www.gob.mx/fifomi/documentos/estados-financieros-trimestrales-2019>

<http://www.cnbv.gob.mx>

"El presente estado de variaciones en el patrimonio se formuló de conformidad con los Criterios para las Entidades de Fomento, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados los movimientos en las cuentas del patrimonio derivado de las operaciones efectuadas por el Fideicomiso de Fomento Minero durante el periodo 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 será presentado en su oportunidad al Comité Técnico para su aprobación, bajo la responsabilidad de los servidores públicos que los suscriben.

JOSÉ ALFREDO TIJERINA GUAJARDO  
Director General

SILVERIO GERARDO TOVAR LARREA  
Director de Crédito, Finanzas y Administración

MARTHA GRACIELA CAMARGO NAVA  
Subdirectora de Finanzas y Administración

LUCIO MARTINEZ ARELLANO  
Gerente de Presupuesto y Contabilidad

FRANCISCO JAVIER CASTELLANOS ARREDONDO  
Auditor Interno

**FIDEICOMISO DE FOMENTO MINERO**

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

**Estado de Flujos de Efectivo**

Por los periodos que terminaron el 31 de marzo de 2019 y 2018  
(Cifras en miles de pesos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Resultado neto</b>	<b>85,401</b>	<b>46,953</b>
<b>Ajuste por partidas que no implican flujo de efectivo</b>		
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	492	526
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	(36,525)	(15,705)
Incremento a la estimación para baja de valor de bienes adjudicados	-	358
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(10,110)
Estimación por irrecuperabilidad de otras cuentas por cobrar	-	(1)
	<u>49,368</u>	<u>22,021</u>
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en inversiones en valores	(3,489)	10,963
Cambio en cartera de crédito (neto)	111,326	144,612
Cambio en deudores por reporte	(54,938)	2,890
Cambio en otros activos operativos (neto)	(28)	1,670
Cambio en otros pasivos operativos	2,214	1,764
Cambio en cuentas por cobrar	(1,993)	(3,258)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>53,092</b>	<b>158,641</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	-	-
Cobros por disposición de bienes adjudicados	-	-
Cobros por disposición de inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo	-	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Préstamos bancarios y de otros organismos	(40,705)	(184,169)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(40,705)</b>	<b>(184,169)</b>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo:	61,755	(3,507)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,776	16,624
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>63,531</b>	<b>13,117</b>

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

<https://www.gob.mx/fifomi>

<https://www.gob.mx/fifomi/documentos/estados-financieros-trimestrales-2019>

<http://www.cnbv.gob.mx>

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

El presente estado de flujos de efectivo será presentado en su oportunidad al Comité Técnico para su aprobación, bajo la responsabilidad de los servidores públicos que los suscriben.

\_\_\_\_\_  
JOSÉ ALFREDO TIJERINA GUAJARDO  
Director General

\_\_\_\_\_  
SILVERIO GERARDO TOVAR LARREA  
Director de Crédito, Finanzas y Administración

\_\_\_\_\_  
MARTHA GRACIELA CAMARGO NAVA  
Subdirectora de Finanzas y Administración

\_\_\_\_\_  
LUCIO MARTINEZ ARELLANO  
Gerente de Presupuesto y Contabilidad

\_\_\_\_\_  
FRANCISCO JAVIER CASTELLANOS ARREDONDO  
Auditor Interno

#### 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 2019 y 2018 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 2018, 2017 y 2016 fue de 4.83, 6.77% y 3.36, respectivamente, por lo tanto la inflación acumulada de los tres últimos ejercicios anuales fue de 15.69%, y la inflación acumulada del 1 de enero al 31 de marzo de 2019 fue de 0.44%, 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 marzo de 2019 y 2018.

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 trimestre 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.

Finalmente, el 27 de marzo de 2019, el H. Comité Técnico aprobó la actualización de los Objetivos Lineamientos y Políticas en Materia de Originación y Administración de Crédito.

### **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 Originación 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.
  - Empresas de nueva creación, 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 de los documentos por cobrar sin incluir intereses.
- 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:

- 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
- 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.

- Los puntos a considerar en la evaluación cuantitativa y cualitativa, son: 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:**

### **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 establece la CUOEF, 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, en febrero de 2018 se devolvieron 3,173 y en enero 2019 se devolvieron 382 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, en febrero 2018 se efectuó la devolución por 7,744 y en enero 2019 se devolvieron 1,711 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.

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 ejercicio. 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 su capital contable correspondiente al ejercicio 2019 en el rubro de "Efecto acumulado con conversión", en el patrimonio.

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 el numeral 4 del punto II de este documento.

### 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 Diario Oficial de la Federación el día 3 de noviembre de 2016 por la Secretaría de la Función Pública, y en lo concerniente a los diferentes tipos de pérdida y su costo la evaluación se efectúa de acuerdo a lo señalado en el Anexo 25 de las Disposiciones.

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

Adicional a lo anterior y de conformidad con los estados financieros dictaminados de diciembre 2018 por el auditor externo, 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 marzo de 2019 y 2018, se integran como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	\$ 26	\$ 26
Bancos	63,408	12,993
Disponibilidades restringidas	97	98
	<u>\$ 63,531</u>	<u>\$ 13,117</u>

## 4. Inversiones en valores

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 las inversiones en valores se integran como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Títulos disponibles para la venta</b>		
Otros títulos de deuda:		
Fondo de fondos	\$ 239,903	\$ 153,323
	<u>\$ 239,903</u>	<u>\$ 153,323</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 marzo de 2019 y 2018 los deudores por reporto se integran como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Títulos en reporto</b>		
Deuda gubernamental:		
Bpa182	\$ -	\$ 40,812
Bpag91	108,550	-
Bondes D	98,206	56,350
Otros	<u>143</u>	<u>82</u>
	<u>\$ 206,899</u>	<u>\$ 97,244</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.

- El monto total de las operaciones en reporto de enero a marzo de 2019, ascendieron a \$10,541,109 y en el 2018 a \$ 13,526,458.
- El monto de los intereses (premios) de las operaciones de reporto reconocidos en los resultados del período de enero a marzo de 2019 fueron de \$ 3,761 y en 2018 por \$ 3,923.
- Las operaciones realizadas en reporto durante 2019 y 2018, fueron con vencimiento a uno y dos días y 3, 4 y 7 días en fines de semana largos, dando un promedio de 1.5222 días y 1.6407 días respectivamente.
- Los instrumentos financieros objeto de reporto fueron Bpag91 y Bondes D.
- Los colaterales recibidos se registran en cuentas de orden.
- El Fideicomiso de Fomento Minero no pactó inversiones en directo a marzo 2019 y 2018.

## 6. Cartera de crédito

6.1 Al 31 de marzo de 2019 y 2018 la cartera de crédito se integra como sigue:

Tipo de crédito	Cartera vigente			Cartera vencida			Total
	Dólares convertidos a			Dólares convertidos a			
	Moneda			Moneda			
	Nacional	Nacional	Suma	Nacional	Nacional	Suma	
<u>Al 31 de marzo de 2019</u>							
Interm. financiero bancario	\$ 437,225	\$ -	\$ 437,225	\$ -	\$ -	\$ -	437,225
Interm. financiero especializado	1,646,960	-	1,646,960	244,173	-	244,173	1,891,133
Préstamos directos	<u>823,451</u>	-	<u>823,451</u>	<u>216,433</u>	-	<u>216,433</u>	<u>1,039,884</u>
Cartera total	<u>2,907,636</u>	-	<u>2,907,636</u>	<u>460,606</u>	-	<u>460,606</u>	<u>3,368,242</u>
Estimación preventiva	<u>(51,378)</u>	-	<u>(51,378)</u>	<u>(153,308)</u>	-	<u>(153,308)</u>	<u>(204,686)</u>
<b>Cartera neta</b>	<u>\$ 2,856,258</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,856,258</u>	<u>\$ 307,298</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 307,298</u>	<u>\$ 3,163,556</u>

Al 31 de marzo de 2018

Interm. financiero bancario	\$ 363,118	\$ -	\$ 363,118	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 363,118
Interm. financiero especializado	1,985,405	-	1,985,405	12,648	-	12,648	1,998,053
Préstamos directos	<u>1,003,708</u>	-	<u>1,003,708</u>	<u>22,811</u>	-	<u>22,811</u>	<u>1,026,519</u>
Cartera total	3,352,231	-	3,352,231	35,459	-	35,459	3,387,690
Estimación preventiva	<u>(53,926)</u>		<u>(53,926)</u>	<u>(28,216)</u>		<u>(28,216)</u>	<u>(82,142)</u>
<b>Cartera neta</b>	<u>\$ 3,298,305</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,298,305</u>	<u>\$ 7,243</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,243</u>	<u>\$ 3,305,548</u>

Al 31 de marzo de 2019 el saldo de la cartera de crédito total disminuyó en \$ 19,448 comparado con el mismo período de 2018, que representa el 0.5%, 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	%
<u>Al 31 de marzo de 2019</u>						
Procesadores de Mineral	\$ 1,595,594	55%	\$ 246,951	54%	\$ 1,842,545	55%
Distribuidores y comercializadores de Mineral	115,662	4%	5,968	1%	121,630	4%
Productores de Mineral	868,741	30%	58,676	13%	927,417	28%
Servicios de la Industria Minera	<u>327,639</u>	<u>11%</u>	<u>149,011</u>	<u>32%</u>	<u>476,650</u>	<u>13%</u>
Cartera total	2,907,636	100%	460,606	100%	3,368,242	100%
Estimación preventiva	<u>(51,378)</u>		<u>(153,308)</u>		<u>(204,686)</u>	
<b>Cartera neta</b>	<u>\$ 2,856,258</u>		<u>\$ 307,298</u>		<u>\$ 3,163,556</u>	

Sector	Cartera vigente	%	Cartera vencida	%	Total	%
<u>Al 31 de marzo de 2018</u>						
Procesadores de Mineral	\$ 1,661,319	49%	\$ 11,505	32%	\$ 1,672,824	49%
Distribuidores y comercializadores de Mineral	127,361	4%	-	0%	127,361	4%
Productores de Mineral	1,005,742	30%	20,115	57%	1,025,857	30%
Servicios de la Industria Minera	<u>557,809</u>	<u>17%</u>	<u>3,839</u>	<u>11%</u>	<u>561,648</u>	<u>17%</u>
Cartera total	3,352,231	100%	35,459	100%	3,387,690	100%
Estimación preventiva	<u>(53,926)</u>		<u>(28,216)</u>		<u>(82,142)</u>	
<b>Cartera neta</b>	<u>\$ 3,298,305</u>		<u>\$ 7,243</u>		<u>\$ 3,305,548</u>	

En la composición de la cartera al primer trimestre de 2019 con respecto al mismo período de 2018 se destaca lo siguiente:

- Al cierre del primer trimestre de 2019, el sector Procesadores de se incrementó en 10%, comparado con el mismo período de 2018.
- Al cierre del primer trimestre de 2019, los sectores Distribuidor y Comercializador de Mineral; Productores de mineral y Servicios de la Industria Minera disminuyeron en 4%; 10% y 15% respectivamente comparado con el mismo período de 2018.



### 6.3 Clasificación por plazos de la Cartera de Crédito vencida:

Al 31 de marzo de 2019

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	-	234,950	2,832	6,391	244,173
Préstamos directos	197,357	-	512	18,564	216,433
Cartera vencida	197,357	234,950	3,344	24,955	460,606
Estimación preventiva	-	-	-	-	(153,308)
<b>Cartera neta</b>	<b>\$ 197,357</b>	<b>\$ 234,950</b>	<b>\$ 3,344</b>	<b>\$ 24,955</b>	<b>\$ 307,298</b>

Al 31 de marzo 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	540	3,129	-	8,979	12,648
Préstamos directos	-	511	2,235	20,065	22,811
Cartera vencida	540	3,640	2,235	29,044	35,459
Estimación preventiva	-	-	-	-	(28,216)
<b>Cartera neta</b>	<b>\$ 540</b>	<b>\$ 3,640</b>	<b>\$ 2,235</b>	<b>\$ 29,044</b>	<b>\$ 7,243</b>

Al cierre del primer trimestre del 2019 la cartera vencida se incrementó \$425,147 comparado con el mes de marzo de 2018 básicamente por dos acreditados, uno por incumplimiento de pago y uno más por restructura de adeudos. Derivado de lo anterior el índice de morosidad (IMOR) se incrementó significativamente al pasar de 1.05% en marzo de 2018 a 13.67% en marzo de 2019.

Durante el período de enero a marzo de 2019 no hubo recuperación de cartera vencida.

Se informa que durante el primer trimestre de 2019 no se eliminaron créditos vencidos del activo.

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

Tipo de crédito	Cartera vigente						Total
	Emproblemada			No emproblemada			
	Dólares convertidos a			Dólares convertidos a			
	Nacional	Nacional	Suma	Nacional	Nacional	Suma	
Interm. financiero bancario	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 437,225	\$ -	\$ 437,225	\$ 437,225
Interm. financiero especializado	11,463	-	11,463	1,635,497	-	1,635,497	1,646,960
Préstamos directos	7,809	-	7,809	815,642	-	815,642	823,451
Cartera vigente	19,272	-	19,272	2,888,364	-	2,888,364	2,907,636
Estimación preventiva	-	-	-	-	-	-	(51,378)
<b>Cartera neta</b>	<b>\$ 19,272</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 19,272</b>	<b>\$ 3,120,403</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 3,120,403</b>	<b>\$ 2,856,258</b>

Al 31 de marzo de 2019

Al 31 de marzo de 2018

Interm. financiero bancario	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 363,119	\$ -	\$ 363,119	\$ 363,119
Interm. financiero especializado	18,479	-	18,479	1,966,925	-	1,966,925	1,985,404
Préstamos directos	<u>1,030</u>	<u>-</u>	<u>1,030</u>	<u>1,002,678</u>	<u>-</u>	<u>1,002,678</u>	<u>1,003,708</u>
Cartera vigente	19,509	-	19,509	3,332,722	-	3,332,722	3,352,231
Estimación preventiva	-	-	-	-	-	-	(53,926)
<b>Cartera neta</b>	<u>\$ 19,509</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,509</u>	<u>\$ 3,332,722</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,332,722</u>	<u>\$ 3,298,305</u>

El saldo de la cartera emproblemada 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		
<u>Al 31 de marzo de 2019</u>							
Interm. financiero bancario	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Interm. financiero especializado	244,173	-	244,173	-	-	-	244,173
Préstamos directos	<u>216,433</u>	<u>-</u>	<u>216,433</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>216,433</u>
Cartera vigente	460,606	-	460,606	-	-	-	460,606
Estimación preventiva	(153,308)	-	(153,308)	-	-	-	(153,308)
<b>Cartera neta</b>	<u>\$ 307,298</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 307,298</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 307,298</u>

Tipo de crédito	Cartera vencida						Total
	Emproblemada			No emproblemada			
	Dólares convertidos a			Dólares convertidos a			
	Moneda			Moneda			
Nacional	Nacional	Suma	Nacional	Nacional	Suma		
<u>Al 31 de marzo de 2018</u>							
Interm. financiero bancario	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Interm. financiero especializado	12,648	-	12,648	-	-	-	12,648
Préstamos directos	<u>22,811</u>	<u>-</u>	<u>22,811</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,811</u>
Cartera vigente	35,459	-	35,459	-	-	-	35,459
Estimación preventiva	(28,216)	-	(28,216)	-	-	-	(28,216)
<b>Cartera neta</b>	<u>\$ 7,243</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,243</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,243</u>

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 marzo del 2019 y 2018 los saldos de la cartera sujeta a programas de apoyo se presentan de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FP2006-219	\$ -	\$ 202
FME2010-3 Directos	-	5,377
FME2010-3 IFES	3,271	313
FME2011-9	6,391	20,255
FME2012-14	2,411	8,257
FME-2015-1	513,230	428,092
FIPRAPYME 2017-4	10,812	-
FIPRAPYME 2017-5	385,184	-
<b>Saldo de cartera de programas</b>	<b><u>\$ 921,299</u></b>	<b><u>\$ 462,496</u></b>

Al cierre del primer trimestre de 2019, el saldo de la cartera sujeta a programas de garantías muestra un incremento de \$ 458,803 básicamente por la autorización, realizada por el Comité Interno de Crédito, el 31 de agosto de 2018, 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 marzo 2019, ascienden a \$ 960 con un plazo promedio de 3 años, como lo establece la CUOEF (B-3 Cartera de Crédito párrafo 42).

#### 6.7 Calificación por grado de riesgo

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

	<u>Reserva</u>			<u>Cartera Total</u>
	<u>Créditos directos</u>	<u>Entidades Financieras</u>	<u>Reserva Total</u>	
A-1	\$ 2,827	\$ 2,992	\$ 5,819	\$ 1,180,898
A-2	35	3,047	3,082	280,898
B-1	5,468	95	3,563	321,458
B-2	-	400	400	17,208
B-3	-	8,025	8,025	212,608
C-1	19,736	56,146	75,882	1,087,449
C-2	488	141	629	4,475
D	-	105,727	105,727	234,950
E	19,075	9,222	28,297	28,298
Programas de garantías	<u>(4,290)</u>	<u>(24,448)</u>	<u>(28,738)</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 43,339</u></b>	<b><u>\$ 161,347</u></b>	<b><u>\$ 204,686</u></b>	<b><u>\$ 3,368,242</u></b>

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 \$ 204,686 al 31 de marzo de 2018.

La estimación presenta un incremento de \$ 122,544, al pasar de \$ 82,142 en marzo de 2018 a \$ 204,686 en marzo de 2019, equivalente al 149%, 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 marzo de 2018, no hubo estimaciones reconocidas por la CNBV.

6.8 Las reestructuraciones efectuadas al primer trimestre del 2019 y 2018 se integran como sigue

Tipo de crédito	Reestructuras	
	2019	2018
Entidades financieras	\$ -	\$ -
Actividad empresarial o comercial	423,264	365,559
<b>Cartera vencida</b>	<b>\$ 423,264</b>	<b>\$ 365,559</b>

Tipo de crédito	Fecha de reestructura	Monto	Garantías adicionales
Actividad empresarial o comercial	2018	\$ 212,272	Sin garantías adicionales
Actividad empresarial o comercial	2017	197,358	Sin garantías adicionales
Actividad empresarial o comercial	2013	8,695	Sin garantías adicionales
Actividad empresarial o comercial	2012	513	Sin garantías adicionales
Actividad empresarial o comercial	2011	4,426	Sin garantías adicionales
<b>Total</b>		<b>\$ 423,264</b>	

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

Al cierre del primer trimestre de 2019 el FIFOMI no cuenta con cartera de crédito adquirida ni cesiones de cartera.

6.9 Intereses de cartera por tipo de acreditado

Al primer trimestre del 2019 y 2018 los intereses se integran como sigue:

Tipo de acreditado	Intereses	
	2019	2018
Entidades financieras	\$ 61,242	\$ 58,998
Actividad empresarial o comercial	34,299	23,486
	<b>\$ 95,541</b>	<b>\$ 82,484</b>

6.10 Líneas de crédito

Al cierre del primer trimestre del 2019 y 2018 el monto de las líneas de crédito en favor de clientes es de \$ 11,817,055 y \$ 11,833,561, respectivamente.

7. Otras cuentas por cobrar, neto

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 las otras cuentas por cobrar y su estimación se integran como sigue:

	2019	2018
Anticipo de sueldo y otros adeudos de personal	\$ 14,178	\$ 13,491
Deudor <sup>(1)</sup>	29,500	29,500
Otro	3,743	2,683
	47,421	45,674
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro <sup>(3)</sup>	(29,879)	(29,879)
	<b>\$ 17,542</b>	<b>\$ 15,795</b>

(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 Normas de Información Financiera, específicamente en la NIF C-3 "Cuentas e instrumentos financieros por cobrar" no se ha cancelado reservas en el periodo de enero a marzo de 2019.

#### 8. Bienes adjudicados, neto

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 los bienes adjudicados se integran como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inmuebles adjudicados	\$ 57,589	\$ 72,714
Estimación para baja de valor	<u>(57,589)</u>	<u>(68,518)</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,196</u>

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

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 los inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo se integran como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	145,597	145,597
Construcciones	91,171	91,171
Mobiliario y equipo	9,096	9,096
Equipo de transporte	2,909	2,909
Equipo de cómputo	5,146	5,146
Otros equipos	517	517
Total	<u>254,436</u>	<u>254,436</u>
Depreciación acumulada	<u>(75,791)</u>	<u>(73,725)</u>
Neto	<u>\$178,645</u>	<u>\$180,711</u>

#### 10. Inversiones permanentes

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 las inversiones permanentes en acciones registradas a través del método de participación se integran como sigue:

	<u>Participación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Exportadora de Sal, S. A. de C. V.	51%	\$ 1,659,450	\$ 1,583,566
Baja Bulk Carriers, S. A.	50%	<u>170,637</u>	<u>173,525</u>
		<u>\$ 1,830,087</u>	<u>\$ 1,757,091</u>

#### 11. Otros activos

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 los otros activos se integran como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</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	250	250
Cargos diferidos	<u>27</u>	<u>30</u>
	<u>\$ 777</u>	<u>\$ 780</u>

## 12. Captación tradicional

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 no se emitieron Certificados Bursátiles.

## 13. Préstamos bancarios y de otros organismos

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 los préstamos bancarios y de otros organismos se integran como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos Bancarios y Otros Organismos NAFIN		
Cadenas corto plazo (1)	\$ 425,848	\$ 265,335
Préstamos Bancarios y Otros Organismos de corto plazo (1)	-	-
Préstamos Instituciones de Banca Múltiple corto plazo (2)	-	201,478
	<u>\$ 425,848</u>	<u>\$ 466,813</u>

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

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

## 14. Otras cuentas por pagar

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 las otras cuentas por pagar se integran como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	\$ 2,254	\$ 3,546
<b>Total proveedores</b>	<u>\$ 2,254</u>	<u>\$ 3,546</u>
Pasivo por obligaciones laborales al retiro	\$ 3,737	\$ 924
Provisiones para obligaciones diversas	4,236	3,843
Otros acreedores diversos	6,707	6,345
Fondos de programas de garantías	1,398	1,376
<b>Total acreedores diversos y otras cuentas por pagar</b>	<u>\$ 16,078</u>	<u>\$ 12,488</u>
Impuesto sobre la renta por sueldos y salarios	\$ 1,709	\$ 1,551
Cuotas IMSS, SAR e INFONAVIT	1,608	1,444
Impuesto al Valor Agregado	110	389
Otros	276	296
<b>Total impuestos por pagar</b>	<u>\$ 3,703</u>	<u>\$ 3,680</u>

## 15. Créditos diferidos y cobros anticipados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 los créditos diferidos y cobros anticipados se integran por comisiones cobradas por anticipado por los créditos otorgados a terceros que ascienden a 6,064 y 7,343, respectivamente.

## 16. Moneda extranjera

La posición monetaria en moneda extranjera al 31 de marzo de 2019 y 2018 es como sigue:

	2019	
	Dólar americano	Moneda nacional
<b>Activo:</b>		
Títulos disponibles para la venta	12,380	\$ 239,903
Inversiones permanentes en acciones	<u>8,805</u>	<u>170,637</u>
<b>Posición larga en moneda extranjera</b>	<u><b>21,185</b></u>	<u><b>\$ 410,540</b></u>
	<u>2018</u>	
<b>Activo:</b>		
Títulos disponibles	8,392	\$ 153,323
Inversiones permanentes en acciones	<u>9,497</u>	<u>173,525</u>
<b>Posición larga en moneda extranjera</b>	<u><b>17,889</b></u>	<u><b>\$ 326,848</b></u>

Los tipos de cambio vigentes al 31 de marzo de 2019 y 2018 y a la fecha de emisión del informe, son como sigue:

	31 de marzo de	
	2019	2018
Dólar americano	<u>19.3779</u>	<u>18.2709</u>

## 17. Beneficios a empleados

Los saldos registrados al 31 de marzo de Indemnizaciones, Prima de Antigüedad y Plan de Pensiones se muestran a continuación:

	Pasivo		Resultados		Aportaciones	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Indemnizaciones	\$ 10,675	\$ 10,357	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Prima de antigüedad	678	558	-	40	-	40
Plan de pensiones	(7,616)	(9,990)	-	865	-	865
Contribución definida	-	-	651	714	911	1,503
	<u>\$ 3,737</u>	<u>\$ 925</u>	<u>\$ 651</u>	<u>\$ 1,619</u>	<u>\$ 911</u>	<u>\$ 2,408</u>

La siguiente tabla muestra la cobertura que tiene cada fondo al 31 de marzo de 2019 y 2018:

	2019	2018
Indemnizaciones	\$ -	\$ -
Prima de antigüedad	1,099	1,111
Plan de pensiones	46,530	51,474
Contribución definida	<u>36,027</u>	<u>30,228</u>
	<u><b>\$ 83,656</b></u>	<u><b>\$ 82,813</b></u>

## 18. Patrimonio

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 el patrimonio por 4,348,494 se encuentra representado por aportaciones realizadas a valores nominales por el Gobierno Federal y su actualización:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Patrimonio contribuido	\$ 4,348,494	\$ 4,348,494
Resultado de ejercicios anteriores	740,231	647,666
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	81,739	9,431
Efecto acumulado por conversión	(2,300)	(12,000)
Remediones por beneficios definidos empleados	(6,572)	(6,609)
Resultado neto del año	<u>85,401</u>	<u>46,953</u>
	<u>\$ 5,246,993</u>	<u>\$ 5,033,935</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 marzo de 2019 y 2018, se integran como sigue:

	<u>2019</u>		
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>	<u>Total</u>
Intereses provenientes de Bancos	\$ 150	-	\$ 150
Intereses provenientes de Inversiones en Valores	3,761	-	3,761
Intereses de Cartera de Crédito Vigente	87,947	-	87,947
Intereses de Cartera de Crédito Vencida	7,594	-	7,594
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	960	-	960
Utilidad en cambios	<u>2,724</u>	-	<u>2,724</u>
<b>Total</b>	<u>\$ 103,136</u>	<u>-</u>	<u>\$ 103,136</u>

	<u>2018</u>		
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>	<u>Total</u>
Intereses provenientes de Bancos	\$ 253	-	\$ 253
Intereses por títulos recibidos en reporto	3,923	-	3,923
Intereses de Cartera de Crédito Vigente	82,330	-	82,330
Intereses de Cartera de Crédito Vencida	153	-	153
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	766	-	766
Utilidad en cambios	<u>1,784</u>	-	<u>1,784</u>
<b>Total</b>	<u>\$ 89,209</u>	<u>-</u>	<u>\$ 89,209</u>

19.2 Los gastos por intereses que se generaron de enero a marzo de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses derivados de préstamos bancarios	\$ 9,807	\$ 11,071
Pérdida en cambios por valuación	<u>4,822</u>	<u>12,750</u>
<b>Total</b>	<u>\$ 14,629</u>	<u>\$ 23,821</u>



19.3 El margen financiero de enero a marzo 2019 y 2018, fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por intereses	\$ 103,136	\$ 89,209
Gastos por intereses	<u>(14,629)</u>	<u>(23,821)</u>
<b>Margen financiero</b>	<u><u>\$ 88,507</u></u>	<u><u>\$ 65,388</u></u>

## 20. Estimación preventiva

Al cierre del marzo de 2019, se generó una disminución por concepto de reservas crediticias; sin embargo, durante enero y febrero se realizaron cargos a resultados, por lo cual, al cierre del trimestre, se canceló el efecto en resultados 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.

## 21. Comisiones

Al cierre del primer trimestre del 2019 y 2018 no se generaron pagos por comisiones.

## 22. Gastos de administración y promoción

A continuación, se presentan los gastos de administración al cierre del primer trimestre de 2019 comparados contra 2018, mostrando un incremento de 936 equivalente al 2.1%.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>\$</u>	<u>%</u>
Remuneraciones y prestaciones al personal	\$ 31,853	\$ 32,962	\$ (1,109)	(3.4)%
Honorarios	547	519	28	5.4%
Rentas de edificios, inmobiliario y equipo	2,503	2,492	11	0.4%
Gastos de Promoción y publicidad	1,138	772	366	47.4%
Impuestos y derechos	2,729	2,418	311	12.9%
Gastos en tecnología	389	339	50	14.7%
Depreciaciones y amortizaciones	493	526	(33)	(6.3)%
Otros gastos (transportación, cuotas de inspección, vigilancia, limpieza y servicios a terceros)	6,817	5,505	1,312	23.8%
<b>Totales</b>	<u><u>\$ 46,469</u></u>	<u><u>\$ 45,533</u></u>	<u><u>\$ 936</u></u>	<u><u>2.1%</u></u>

## 23. Otros Gastos y otros productos

El rubro de otros gastos y otros productos al primer trimestre 2019 comparados contra 2018, muestra un decremento de 4,555 básicamente por la cancelación de reservas en la estimación preventiva para riesgos crediticios en el ejercicio de 2019 comparado con el 2018.

## 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

Entre otros, se determinan los siguientes riesgos:

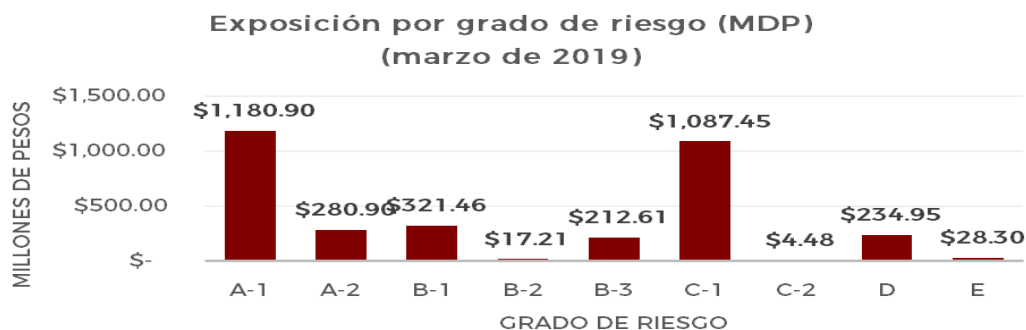
Riesgo de Crédito:

El saldo de cartera de crédito al cierre de marzo de 2019 fue de \$3,368,242 y las reservas constituidas fueron de \$233,424 (lo cual representa el 6.9% del saldo de la cartera), cabe aclarar que este monto debe decrementarse en \$ 28,738, correspondientes a los programas de garantías.

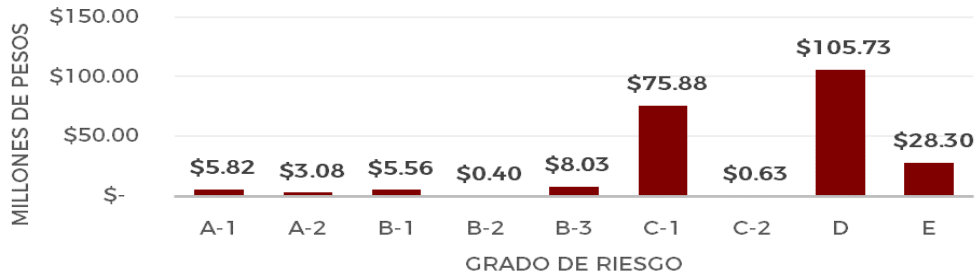
La exposición al incumplimiento y las reservas por grado de riesgo son las siguientes

Grado de riesgo	Exposición al incumplimiento	Probabilidad de incumplimiento ponderada	Severidad de la pérdida ponderada
A-1	\$ 1,180,898	1.13%	43.81%
A-2	280,898	2.44%	44.99%
B-1	321,458	4.26%	40.84%
B-2	17,208	5.16%	45.00%
B-3	212,608	8.39%	45.00%
C-1	1,087,449	29.62%	38.65%
C-2	4,475	34.30%	41.30%
D	234,950	100.00%	45.00%
E	28,298	100.00%	100.00%
<b>Total</b>	<b>\$ 3,368,242</b>	<b>18.99%</b>	<b>42.59%</b>

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



### Reservas por grado de riesgo (MDP) (marzo de 2019)



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 \$ 396,554, lo que representa 11.8% del saldo de la cartera.

Al cierre de marzo, 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 \$187,819), con un plazo mayor a un año, y cuyo monto es de \$196,737.

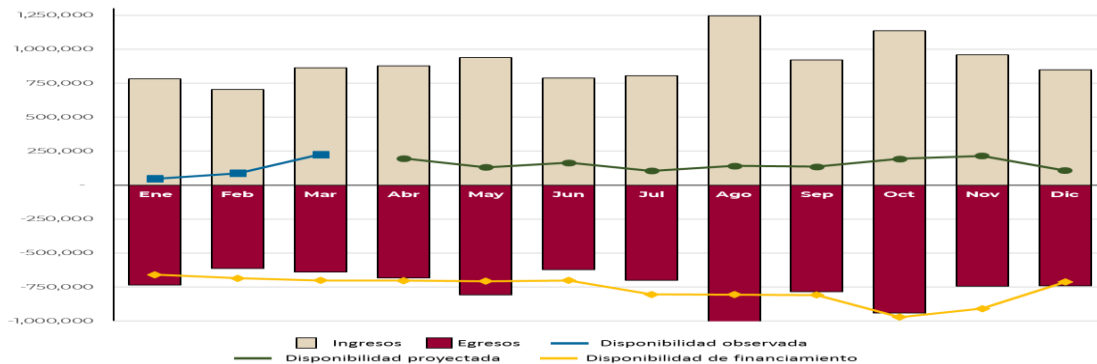
El monto máximo de financiamiento de los tres mayores deudores es de \$ 1,211,206.

### Riesgo de Liquidez

La herramienta utilizada para medir el riesgo de liquidez es el modelo de brechas (GAP). Al cierre de marzo de 2019, FIFOMI contaba con dos líneas de fondeo: una con NAFIN para operar en Cadenas Productivas con saldo de \$ 418,859 y para operar con Intermediarios Financieros con saldo cero. La segunda línea es con BBVA Bancomer cuyo saldo es cero.

Al cierre de marzo de 2019, la tesorería de FIFOMI tenía una disponibilidad de recursos por \$225,412

### Brechas de liquidez 2018 (Miles de pesos)



### Riesgo de Mercado

La estimación del riesgo en el portafolio de inversión, calculada mediante el modelo de Valor en Riesgo (VaR) al cierre de marzo de 2019, fue de \$2, lo que es equivalente al 0.00102% de la posición de \$ 225,412, y que es menor al límite aprobado por el comité de riesgos (0.06%)

## Riesgo Tecnológico

Al cierre de marzo de 2019, 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			
			2/2018	3/2018	4/2018	1/2019
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%	0.81%	0.85%	0.00%
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%	4.58%	4.84%	8.51%	2.20%
DIRF Disponibilidad de la Infraestructura de Red FIFOMI	(No. de horas en productivo / No. total de horas en el período) x 100	>=99%	99.85%	99.77%	100.00%	93.91%
DPI Disponibilidad del enlace de Internet en el trimestre	(No. de horas en productivo / No. total de horas en el período) x 100	>=95%	99.85%	99.77%	100.00%	99.93%
MS Mesa de Servicio (Ticket's)	(Requerimientos entregados / Requerimientos solicitados) x 100	>=98%	95.08%	93.89%	98.62%	97.57%
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%	93.91%
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%	86.70% 75.60%
Encuesta de la Mesa de Soporte	Satisfacción del usuario. Calificación promedio de 36 Encuestas recibidas.	>=98%	91.11%	91.58%	91.20%	92.00%

## 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 periodo fue de \$119,044; 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 la CUOEF se menciona que el ingreso financiero de la entidad proveniente de "intereses de Cartera vigente" registró durante el primer trimestre de 2019 un incremento de 5,617 equivalente al 7% 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 marzo de 2019, 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

Los valores promedio de la exposición por tipo de riesgo se enlistan a continuación:

	<u>Valores promedio de 2018</u>
Capital invertido por operación en reporto	\$ 57,380
Exposición al Incumplimiento	3,469,120
Requerimiento por pérdidas inesperadas por riesgo de crédito	2,331,611
Requerimiento por pérdidas inesperadas por riesgo de mercado	78,378
Requerimiento por pérdidas inesperadas por riesgo de operacional	120,499

### Estructura de los requerimientos por pérdidas inesperadas

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

	<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento por pérdidas inesperadas de crédito</u>
Grupo I (ponderados al 0%)	\$ 63,531	\$ -
Grupo III (ponderados al 20%)	490,011	7,840
Grupo IV (ponderados al 20%)	152,861	2,446
Grupo VII (ponderados al 100%)	1,983,932	158,715
Grupo IX (ponderados al 125%)	307,298	30,730
Grupo X (ponderados al 100%)	436,352	34,908
Grupo XI (ponderados al 1250%)	2,069,990	2,069,990
<b>Total</b>	<u>\$ 5,503,975</u>	<u>\$ 2,304,629</u>

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

	<u>Importe de posiciones equivalentes</u>	<u>Requerimiento por pérdidas inesperadas de crédito</u>
Pérdidas Inesperadas de mercado		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 5,282,814	\$ 76,243
<b>Total</b>	<u>\$ 5,282,814</u>	<u>\$ 76,243</u>

### Índice de Suficiencia Patrimonial

Al cierre de marzo de 2019, el índice de suficiencia patrimonial fue de 0.17, y el promedio del año 2018 fue de 0.17

## 27. Contingencias y compromisos

Al cierre de marzo de 2019, FIFOMI, en calidad de actora, tiene 12 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, dos demandas y 7 en emplazamiento que hacen un capital adeudado de \$257,894.

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, un caso en sentencia y un caso sin estatus reportado, todo por un total de \$399,500.

Asimismo, se tienen contingencias laborales por \$22,874 por concepto de demandas realizadas por extrabajadores de FIFOMI, de los cuales \$2,775 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 2018 por el auditor externo, 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 primer trimestre 2019 y 2018, el monto de cuentas de orden asciende a \$ 33,353,964 y \$ 32,426,191, respectivamente.

Estas notas son parte integrante de los estados financieros.

---

José Alfredo Tijerina Guajardo  
Director General

---

Silverio Gerardo Tovar Larrea  
Director de Crédito, Finanzas y Administración

---

Martha Graciela Camargo Nava  
Subdirectora de Finanzas y  
Administración

---

Lucio Martínez Arellano  
Gerente de Presupuesto y Contabilidad

---

Francisco Javier Castellanos Arredondo  
Auditor Interno