

El 13 de abril del 2012 la calificadora de deuda HR Ratings emitió un reporte sobre la empresa de arrendamiento financiero en el que advertía de su alto nivel de dependencia de Ficrea.

La firma le había bajado la calidad crediticia a Leadman Trade, ubicándola en HR BBB- hacia el largo plazo, y en HR3 hacia el corto.

La exposición de motivos hablaba de algunos factores negativos, entre ellos su limitado nivel corporativo "reflejado en la falta de consejeros independientes en su Consejo de Administración".

El documento daba cuenta de solo dos socios, uno de ellos con carácter simbólico. Rafael Antonio Olvera Amezcua, el presidente de la firma, tenía el 99% del capital, en tanto el secretario, Carlos Guillermo Pérez Grovas Enriquez, detentaba el 1% restante.

Al primero se le adjudicaba una maestría en economía, con experiencia en las casas de bolsa Vector y México. El segundo, con maestría en administración, había laborado en Costamex y Nishua de México.

El reporte hablaba también de "poca transparencia en el detalle de su información financiera a partir de los estados financieros internos y los dictaminados por el auditor".

Además, decíamos, se advertía del alto nivel de dependencia en su parte relacionada, Ficrea, presentando una calificación crediticia inferior a grado de inversión.

El índice de eficiencia operativa había bajado del 64.4 al cuarto trimestre del 2010, al 56.6 al mismo lapso del 2011.

El reporte de HR Ratings hablaba de tres acreedores de la empresa: el Banco Ixe, con una línea crediticia de 15 millones; Bancomer, con otra de 39 millones, y Ficrea, con monto ilimitado.

Sírvase, pues, lo que quiera.

Bajo ese prisma los pasivos acumulados por la instancia financiera popular alcanzaban entonces el 95.2% del débito total de Leadman Trade.

La tasa de interés de Ixe era de TIE más cinco puntos; la de Bancomer de TIE más cuatro, y la de Ficrea de TIE más 4.5.

Se alertaba, además, de la alta volatilidad de sus resultados por la entrada y salida extraordinaria de clientes, y de que el 176 de sus activos financieros correspondían a partes relacionadas, es decir Ficrea.

Constituida el 21 de diciembre del 2000, Leadman Trade tenía como objetivo el arrendamiento financiero de maquinaria para la construcción de caminos, automóviles y trac-

EMPRESA



Alberto Barranco

Ficrea: Muerte anunciada

Señalado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores como el principal causal de la muerte súbita de la sociedad financiera popular Ficrea la ordeña de los recursos de los ahorradores por una parte relacionada, la firma Leadman Trade, lo cierto es que la advertencia estaba en la mesa desde hace casi dos años

tocamiones, mobiliario y equipo para restaurantes y gimnasios.

Su clientela se ubicaba indistintamente en el sector público y privado.

En su estructura están, además de Ficrea (dedicada a otorgar financiamiento a micro, pequeñas y medianas empresas además de captar recursos mediante actos causantes de pasivo directo), la empresa de arrendamiento automotriz y servicios administrativos Baus & Jackman.

En su organigrama se planteaban tres direcciones dependientes de la general que detentaba Rafael Olvera Amezcua: la de Promoción, a cargo de Carlos García Gómez; la de Administración y Finanzas; cuyo titular era Carlos Pérez Grovas Enriquez, y la Jurídica con Gilberto Cerón.

Al cuarto trimestre del 2011 la firma tenía cuentas por cobrar por 299.3 millones de pesos, concentrándose su operación en solo 10 clientes, tras haber perdido un contrato con el gobierno de Coahuila.

La calificadora advertía que el índice de morosidad de la firma iría creciendo a lo largo de los años, vaticinando que en 2011 llegaría al 1.2%.

Los focos rojos, pues, estaban encendidos, por más que la autoridad supervisora no los viera o los ignorara, como lo hizo también de cara al rendimiento de 10% que ofrecía a los depositantes.

En el escenario de la omisión hay docenas de damnificados, algunos en sillas de ruedas,

que levantan el puño en reclamo de justicia tras perder los ahorros de toda su vida.

Ficrea: Crónica de una muerte anunciada.