



Reporte trimestral al 4T19

Dictaminado

Índice

Comentarios y Análisis de la Administración	4
Comentarios de la gerencia.....	4
Información a revelar sobre la naturaleza del negocio.....	4
Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos	5
Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad .	5
Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos	10
Información general sobre estados financieros	12
Estado de situación financiera, circulante/no circulante	15
Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	17
Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos	18
Estado de flujos de efectivo, método indirecto	20
Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	23
Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior.....	26
Datos informativos del estado de resultados	29
Datos informativos- Estado de resultados 12 meses	30
Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	32
Anexo - Distribución de ingresos por producto	32
Anexo - Instrumentos financieros derivados.....	33



Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otros fines tales como negociación	33
Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes.....	33
Notas - Análisis de ingresos y gastos.....	40
Notas - Lista de notas	41
Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad	41
Información a revelar sobre juicios y estimaciones contables	41
Información a revelar sobre sobre ganancias por acción.....	44
Información a revelar sobre información financiera intermedia.....	67



Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia

Fundación Rafael Dondé, I.A.P. (“Fundación Dondé” o la “Emisora”), se rige por las disposiciones de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para la Ciudad de México (“LIAP”), y conforme a lo establecido en sus estatutos sociales vigentes tiene como objeto, apoyar a la educación de la población menos favorecida del país y otorgar a toda clase de personas préstamos o mutuos con interés y garantía prendaria, hipotecaria y/o afectación de bienes en fideicomiso, asimismo otorgar créditos populares y efectuar las operaciones que señalan estos estatutos, con la finalidad de aprovechar, incrementar y conservar su patrimonio para el desarrollo de sus fines asistenciales. A la fecha, su línea principal de operación es el préstamo de dinero con garantía prendaria, y recibe en prenda alhajas, oro, relojes finos, vehículos, automóviles, electrónicos, y artículos varios.

Información a revelar sobre la naturaleza del negocio

Fundación Dondé, fue fundada el 23 de abril de 1919, por los albaceas testamentarios de don Rafael Dondé Preciat, en cumplimiento de su última voluntad, es una Institución de Asistencia Privada con personalidad jurídica y patrimonio propio, la cual se rige por la LIAP, así como por sus estatutos y demás ordenamientos sobre la materia.

Fundación Dondé se dedica preferentemente al apoyo educativo a niños y niñas en situaciones vulnerables en 208 módulos educativos y al otorgamiento de préstamo o mutuo con garantía prendaria, a través de una red de sucursales a nivel nacional, con presencia en 29 entidades federativas. Atiende principalmente a personas ubicadas dentro de los segmentos socioeconómicos D+ a C+ (de acuerdo con los niveles de clasificación poblacional que establece la AMAI), que normalmente no disponen de liquidez inmediata.

Conforme a su personalidad jurídica, el patronato de Fundación Dondé, que es el órgano supremo de la misma sigue los lineamientos para la administración de su patrimonio, establecidos en la LIAP y en sus propios estatutos, con la supervisión directa de la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal (hoy Ciudad de México), con lo cual garantiza el cumplimiento de la voluntad fundacional.

Como emisora de valores inscritos en el Registro Nacional de Valores (el “Registro”) que mantiene la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la “Comisión”), Fundación Dondé está obligada a presentar su información financiera de conformidad a Ley de Mercado de Valores y las disposiciones expedidas por la Comisión. Los estados financieros son preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés).



Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos

Para mantener su posicionamiento y competitividad en continua evolución y desarrollo, Fundación Dondé ha contribuido a que se otorguen préstamos con otro tipo de garantías, adicionales a alhajas, como son: el préstamo con garantía prendaria de vehículos principalmente automóviles, el préstamo con garantía prendaria de electrónicos, el préstamo con garantía prendaria de objetos diversos, el préstamo con garantía fiduciaria y el préstamo con garantía fiduciaria sobre inmuebles. Se mantiene la estrategia de atención personalizada al cliente, para conservar su preferencia y confianza; adicionalmente la institución realiza una mejora continua de todos sus procesos para garantizar la eficiencia de las operaciones.

La Emisora realizó una reformulación estratégica, llevando a cabo una depuración, diversificación y mejora de la cartera prendaria, sentando las bases que garanticen un crecimiento sólido y sostenido en el mediano y largo plazo, mediante las siguientes acciones tomadas: reestructura de sucursales (misma presencia, menor tamaño, mayor eficiencia); reducción y estricto control del gasto; productos con nuevas garantías, rangos de préstamo y tasas; herramientas con perfilamiento de clientes anticipando que ofrecer y a quien; Plan Comercial con control de gestión diaria de la red con un nuevo modelo retail exitoso; remuneración con ingreso variable por resultados.

Todo lo anterior ha contribuido en una diversificación de productos y opciones de préstamos, con un modelo comercial de gestión diaria, proactiva y sistémica, que ha propiciado menos ejecuciones y mayor recuperación de prendas y que aunado a un estricto control de gastos, ha generado rentabilidad directa y neta de la red de sucursales, consolidando ingresos y resultados crecientes para Fundación Dondé.

Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad

La generación de recursos financieros de Fundación Dondé proviene principalmente de la cobranza de su cartera, de los intereses cobrados de los préstamos prendarios y de la comercialización de los bienes adjudicados, y fuentes externas adicionales de liquidez que provienen de préstamos bancarios, y recientemente de la emisión de certificados bursátiles, que se detalla en el siguiente párrafo.

Con fecha 28 de noviembre de 2017 mediante oficio número 153/11063/2017 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores autorizó la implementación de un programa de colocación de certificados bursátiles de largo plazo con carácter revolvente, hasta por \$2,000 millones de pesos, o su equivalente en Dólares Moneda de curso legal de los Estados Unidos de América o Unidades de Inversión. Fundación Dondé realizó la primera emisión de certificados bursátiles de largo plazo al amparo del programa, con clave de pizarra DONDE 17, el 30 de noviembre de 2017, por un monto de \$1,000 millones de pesos, con pago de principal al vencimiento el 30 de mayo de 2021, inscritos en el Registro con el número 3615-4.15-2017-001. La Emisora cuenta con las siguientes calificaciones de riesgo de contraparte: Verum Calificadora de



Valores, AA/M para el largo plazo con perspectiva estable y HR Ratings de México, HR AA+ para largo plazo con perspectiva estable.

- **El día 26 de noviembre de 2019, HR Ratings ratificó la calificación para:**

Fundación Dondé LPHR AA+
Fundación Dondé CPHR1
DONDE 17HR AA+
PerspectivaEstable

Descripción de la calificación otorgada por HR Ratings de México, S.A. de C.V. HR AA+ Con perspectiva estable. La calificación asignada, en escala local, significa que el emisor o emisión se considera con alta calidad crediticia y ofrece gran seguridad para el pago oportuno de obligaciones de deuda. Mantiene muy bajo riesgo crediticio bajo escenarios económicos adversos. El signo "+" representa una posición de fortaleza relativa dentro de la misma calificación.

- **El día 13 de febrero de 2020, Verum ratificó la calificación para:**

Fundación Dondé LPAA/M
Fundación Dondé CP1+/M
DONDE 17AA/M
PerspectivaEstable

Descripción de la calificación otorgada por Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. AA/M Con perspectiva estable. La calificación se fundamenta en: su elevada capitalización, su nivel de riesgo de crédito adecuadamente gestionado, buen posicionamiento dentro del sector prendario en México, que le permite enfrentar de mejor manera la intensa competencia que persiste dentro del sector. Su adecuado nivel de liquidez.

Con respecto a los factores de riesgo, principalmente por las fluctuaciones del precio del oro, el valor de los bienes que se reciben en garantía prendaria se determina considerando el precio del oro en los mercados internacionales en términos de Dólares y el tipo de cambio del Dólar con respecto al Peso con la finalidad de referir el aforo y cada préstamo prendario a Pesos. Por lo anterior, las fluctuaciones a la alza del oro y/o del tipo de cambio del Dólar frente al Peso incrementan el aforo de cada préstamo prendario, y por el contrario, las fluctuaciones a la baja del oro y/o a la baja del tipo de cambio del Dólar frente al Peso disminuyen el aforo de cada Préstamo Prendario; por lo tanto, una disminución significativa del precio del oro o una depreciación importante del Dólar frente al Peso, podría generar pérdidas para la Emisora, lo cual pudiera llegar a afectar su situación financiera y, por lo tanto, su capacidad para realizar el pago de los certificados bursátiles. Este efecto adverso se mitiga mediante un precio utilizado para el avalúo del



bien que está en función de un precio por gramo Oro en Pesos que normalmente está por debajo del precio en el mercado (Precio Commodity).

Resultados de las operaciones y perspectivas

Cartera. Al cierre del 4T19, la cartera, neta, alcanzó los Ps. \$2,698 millones registrando un crecimiento marginal de Ps. \$14 millones de pesos, con respecto al mismo periodo del año anterior. El aumento se explica principalmente por un incremento en el segmento de créditos comerciales.

Estado de Remanente

Los principales conceptos que integran los estados consolidados de Remanente Integral, al cierre del 4T19 y el 4T18 son:

<i>(Cifras en millones de pesos)</i>	4T19	4T18	Var
Ingresos de operación, neto	1,700	2021	(321)
Gastos de Administración y Generales	(1,856)	(1,606)	(250)
Remanente de operación	(156)	415	(571)
Remanente neto	(197)	394	(591)
Remanente integral	(204)	402	(606)

El remanente integral acumulado al cierre del 4T19 fue de Ps. \$204 millones lo que representa un decremento con respecto al año anterior de Ps. \$606 millones, originado principalmente por una disminución en ingresos por intereses, un decremento en el margen de venta de prendas adjudicadas y en otros ingresos.

En consecuencia, los resultados anteriores en el rubro de ingresos y gastos, los remanentes tuvieron una reducción importante explicada por el proceso de transformación organizacional de la institución y por la decisión estratégica de ser más cautelosos en términos de riesgos por garantías que no están en posesión de la institución por el periodo de transición de gobierno 2019.



Ingresos de operación

<i>(Cifras en millones de pesos)</i>	4T19	4T18	Var
Ingresos por intereses, neto	1,401	1,642	(241)
Pérdida por deterioro de la cartera de crédito	-	(17)	17
Ingreso por ventas de bienes, neto	180	223	(43)
Otros ingresos	119	173	(54)
Ingresos de operación, neto	1,700	2,021	(321)

Al cierre del 4T19, los ingresos acumulados de operación, neto, alcanzaron Ps. \$1,700 millones, lo que representa un decremento de Ps. \$321 millones con respecto al año anterior. Los ingresos por intereses netos incluyen los intereses pagados por el fondeo bursátil y bancario, los cuales tuvieron un incremento con respecto al año anterior derivado del fondeo de la cartera de préstamos prendarios, el inventario de prendas adjudicadas, la inversión de las nuevas oficinas corporativas, así como la compra del 52.5% de las acciones del Grupo de Control Porvenir.

La caída en el rubro de intereses generados por la operación del préstamo prendario y créditos bancarios se originó como consecuencia de la coyuntura recesiva del país y políticas temporales más restrictivas en la colocación de préstamos en los cuales Fundación no resguarda la garantía.

Es importante mencionar que derivado de las medidas precautorias se dejaron de colocar créditos de autos y varios especiales que hubieran generado ingresos por intereses por un monto cercano a Ps. \$100 millones. En el rubro de Ingreso por ventas de bienes, esta variación se explica por la caída del precio del oro durante el periodo mencionado en comparación con el año anterior y el retraso en la nueva plataforma de comercialización.

Gastos de administración y generales

<i>(Cifras en millones de pesos)</i>	4T19	4T18	Var
Gastos generales	(1,433)	(1,411)	(22)
Ayudas Económicas	(101)	(86)	(15)
Depreciaciones y amortizaciones	(322)	(109)	(213)
Gastos de Administración y Generales	(1,856)	(1,606)	(250)

Al cierre del 4T19, los gastos acumulados alcanzaron Ps. \$1,856 millones, lo que representa un incremento de Ps. \$250 millones con respecto al año anterior. El aumento se explica principalmente por:



- El proceso de transformación de la arquitectura operativa y tecnológica que generó un incremento en el rubro de costos por servicios externos y asesorías, principalmente por concepto de Ecosistema Digital, Modelo “Open Bank”, creación de la banca PYME y la transformación del producto Mundo Auto.
- Un mayor gasto de personal, debido a la reestructura en la red de sucursales para adecuar los perfiles a la nueva etapa digital, una reducción de plantilla en áreas centrales y de la red de sucursales que generaron un costo adicional por liquidaciones, así como un incremento en el gasto por la sustitución de plantilla con mayor talento en las áreas de nuevos productos y control, y la creación del Centro De Atención Telefónica con más de 100 agentes.

Situación financiera, liquidez y recursos de capital

La situación financiera de Fundación Dondé se basa en los sólidos niveles de solvencia que presenta. La Emisora cuenta un modelo comercial con control de gestión diaria de la red con presencia en el Norte, Centro y Sur del país, además de una estructura organizacional, talento humano calificado con amplia experiencia en el sector, recursos tecnológicos de primer nivel, con una marca de prestigio de más de 100 años de antigüedad y un patrimonio propio suficiente, que respalda el nivel de endeudamiento.

Control interno

Los servicios de préstamo prendario de Fundación Dondé, están normados por procesos de control interno que contribuyen a mitigar los riesgos inherentes a la naturaleza de la actividad, para lo cual existen políticas y procedimientos documentados y actualizados que permiten realizar la operación prendaria de punta a punta de forma estandarizada que definen la gestión del personal en sucursales y en las áreas centrales.

La Emisora cuenta con un sistema de control interno, que va desde la capacitación para el personal a fin de que se conozcan, comprendan, dominen y adopten las políticas y procedimientos de operación; así mismo, cuenta con mecanismos de comunicación interna para difundir las actualizaciones de forma oportuna y ágil, hasta la implementación de sistemas informáticos parametrizados con las reglas de negocio establecidas en las políticas y procedimientos; con lo cual estandariza la valuación de las garantías y las condiciones otorgadas en aforo, tasa, plazo y monto del préstamo; se lleva la administración de garantías, la gestión de la cobranza y permite contar con registro de todas las operaciones para su adecuado reflejo en la contabilidad.

Se cuenta con un programa de auditoría administrativa para verificar las operaciones de caja, de auditorías técnicas para verificar la congruencia entre la descripción de la garantía prendaria y sus características físicas reales e inventarios para verificar la existencia de las garantías prendarias, la auditoría se lleva a cabo por un área especializada que reporta directamente al patronato. El área de auditoría interna



establece un plan de auditoría anual el cual es aprobado por el patronato. Los hallazgos encontrados durante las revisiones son reportados al patronato y se le da seguimiento durante el ejercicio hasta su conclusión. El plan anual de auditoría se enfoca principalmente en la revisión de sucursales, inventarios, arqueos de caja general. Adicionalmente, la Fundación Dondé cuenta con políticas de prevención de lavado de dinero (PLD).

Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos

Medidas de rendimiento fundamentales e indicadores

Rendimiento

Los indicadores de rendimiento al 4T19 acumulado vs el cierre del 4T18 muestran el siguiente resultado:

- El “Resultado antes de depreciación y amortización a Ingresos Totales sin ayudas económicas” es del 26% y 36% respectivamente.
- El “Resultado antes de depreciación y amortización a Ingresos Totales” es del 21% y 32% respectivamente.
- La relación “Remanente integral a Ingresos Totales” es del -11% y 18% respectivamente.

EBIDA	4T19	4T18
Ingresos de operación, neto	1,700	2,021
Intereses Pagados	239	172
Deterioro de cartera de crédito	-	17
(A) Total de ingresos	1,939	2,209
Gastos de Administración y Generales	(1,856)	(1,606)
Depreciaciones y amortizaciones	322	109
(B) Gastos operativos	(1,534)	(1,497)
 (A+B) EBIDA SIN AYUDAS ECONOMICAS	 506	 799
Razón de EBIDA S/AE	26%	36%
 (A+B) Remanente sin Intereses, Depreciaciones y amortizaciones	 405	 713
Razón de EBIDA	21%	32%



Remanente integral	(204)	402
Ingresos de operación	1,939	2,209
Razón de Remanente integral	-11%	18%

Liquidez

La relación de “Activo Circulante a Pasivo Circulante” es de 2.4 veces al cierre del 4T19 contra 3.7 veces al cierre del 4T18. El decremento se genera principalmente por un aumento en créditos bancarios, y un incremento en inversiones en valores y en inventario de prendas adjudicadas.

(Cifras en millones de pesos)	4T19	4T18
(a) Activo circulante	4,811	4,619
(b) Pasivo circulante	1,975	1,236
$\left(\frac{a}{b}\right)$ Razón de Circulante	2.4	3.7
(c) Inventarios	1,729	1,584
$\left(\frac{a-c}{b}\right)$ Razón de Liquidez	1.6	2.5

Apalancamiento

Al cierre del 4T19 el nivel de apalancamiento se encuentra en niveles muy sanos, se tienen \$0.37 Pesos de Pasivo Financiero Neto (Pasivo financiero menos equivalentes de efectivo) por cada \$1.00 de Activo, comparado contra el cierre del 4T18 se tenían \$0.26 Pesos de Pasivo Financiero Neto por cada \$1.00 de Activo.

Por lo que respecta al Pasivo Financiero Neto al cierre del 4T19 se tienen \$0.73 pesos por cada \$1.00 de Patrimonio mientras que al cierre del 4T18 se tenían \$0.42 pesos por cada \$1.00 de Patrimonio.

(Cifras en millones de pesos)	4T19	4T18
Deuda financiera neta *1	2,582	1,602
Activo Total	6,912	6,117
Razón de Deuda a Activo Total	0.37	0.26



Deuda financiera neta	2,582	1,602
Patrimonio	3,562	3,836
Razón de Deuda a Patrimonio	0.73	0.42

¹Significa Depósitos más Préstamos bancarios, Certificados bursátiles, Pasivos por activos en arrendamientos, menos Efectivo y equivalentes de efectivo e Inversiones en valores.

La Fundación no enfrenta un riesgo de liquidez significativo respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se monitorean a través de la Tesorería de la Fundación.

En marzo de 2019 la Fundación adquirió el 52.5% (anteriormente poseía 47.5%) de las acciones de Grupo de Control Porvenir.

Ramon Riva Marañon – Director General

El documento contiene información que podría considerarse como declaraciones prospectivas sobre acontecimientos futuros esperados y resultados de la institución. Las declaraciones reflejan las creencias actuales de la administración basadas en la información actualmente disponible y no son garantías de rendimiento futuro y están basados en nuestras estimaciones y suposiciones que están sujetas a riesgos e incertidumbres que podrían ocasionar que los resultados reales difieran materialmente de las declaraciones prospectivas contenidas en este documento.

Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	DONDE
Periodo cubierto por los estados financieros:	2019-09-30 al 2019-12-31
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:	2019-12-31
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	DONDE
Descripción de la moneda de presentación:	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	Millones de pesos
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	4D
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	



Nombre de proveedor de servicios de Auditoría externa

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C. (Deloitte)

Nombre del socio que firma la opinión

Juan Ramón Carcaño López

Tipo de opinión a los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Fundación Rafael Dondé, I.A.P. y Subsidiarias ("la Fundación"), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados consolidados de remanente integral, los estados consolidados de cambios en el patrimonio y los estados consolidados de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Fundación Rafael Dondé, I.A.P. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Fundamento de la opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se explican más ampliamente en la sección de Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes de la Fundación de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y con el emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (Código de Ética del IMCP), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y con el Código de Ética del IMCP. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Otros asuntos

Los estados financieros consolidados de la Fundación por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 15 de mayo de 2019.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones. Hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Fecha de opinión sobre los estados financieros

30 de abril 2020

Fecha de asamblea en que se aprobaron los estados financieros

30 de abril 2020



Estado de situación financiera, circulante/no circulante

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31	Inicio Ejercicio Anterior 2017-12-31
Estado de situación financiera			
Activos			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	537	434	579
Clientes y otras cuentas por cobrar	2,545	2,600	2,392
Impuestos por recuperar	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	-
Inventarios	1,729	1,584	1,012
Activos biológicos	-	-	-
Otros activos no financieros	-	-	-
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	4,811	4,618	3,983
Activos mantenidos para la venta	-	-	-
Total de activos circulantes	4,930	4,618	3,983
Activos no circulantes			
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	428	441	290
Impuestos por recuperar no circulantes	-	-	-
Inventarios no circulantes	-	-	-
Activos biológicos no circulantes	-	-	-
Otros activos financieros no circulantes	-	-	-
Inversiones registradas por método de participación	-	-	-
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	5	146	168
Propiedades, planta y equipo	588	523	516
Propiedades de inversión	-	-	-
Activos por derechos de uso	493	-	-
Crédito mercantil	-	-	-
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	587	390	310
Activos por impuestos diferidos	-	-	-
Otros activos no financieros no circulantes	-	-	-
Total de activos no circulantes	2,101	1,500	1,284
Total de activos	6,912	6,118	5,267
Capital Contable y Pasivos			
Pasivos			
Pasivos Circulantes			



Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	179	205	235
Impuestos por pagar a corto plazo	-	-	-
Otros pasivos financieros a corto plazo	1,627	1,030	552
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	169	-	-
Otros pasivos no financieros a corto plazo	-	-	-
Provisiones circulantes			-
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	-	-	-
Otras provisiones a corto plazo	-	-	-
Total provisiones circulantes	-	-	-
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	1,975	1,235	787
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	-	-	-
Total de pasivos circulantes	1,975	1,235	787
Pasivos a largo plazo			
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	52	38	39
Impuestos por pagar a largo plazo	-	-	-
Otros pasivos financieros a largo plazo	982	1,007	1,007
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	341	-	-
Otros pasivos no financieros a largo plazo	-	-	-
Provisiones a largo plazo			
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	-	-	-
Otras provisiones a largo plazo	-	-	-
Total provisiones a largo plazo	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-
Total de pasivos a Largo plazo	1,375	1,045	1,046
Total pasivos	3,350	2,280	1,833
Capital Contable			
Capital social	3,350	3,680	3,384
Prima en emisión de acciones	-	-	-
Acciones en tesorería	-	-	-
Utilidades acumuladas			
Otros resultados integrales acumulados	(4)	2	(6)
Total de la participación controladora	3,534	3,682	3,378
Participación no controladora	28	156	56
Total de capital contable	3,562	3,838	3,434
Total de capital contable y pasivos	6,912	6,118	5,267

(Cifras en millones de pesos)



Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-12-31	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-12-31	Trimestre Año Actual 2019-10-01 - 2019-12-31	Trimestre Año Anterior 2018-10-01 - 2018-12-31
Resultado de periodo				
Utilidad (pérdida)				
Ingresos	1,700	2,021	485	549
Costo de ventas	-	-	-	-
Utilidad bruta	1,700	2,021	485	549
Gastos de venta	-	-	-	-
Gastos de administración	1,856	1,606	598	514
Otros ingresos	-	-	-	-
Otros gastos	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) de operación	(156)	415	(113)	35
Ingresos financieros	-	-	-	-
Gastos financieros	-	-	-	-
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	(2)	(21)	(2)	(19)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	(209)	394	(166)	16
Impuestos a la utilidad	(11)	-	(11)	-
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	(198)	394	(155)	16
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) neta	(198)	394	(155)	16
Utilidad (pérdida), atribuible a				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(197)	296	(154)	(75)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	(1)	98	(1)	91
Utilidad por acción	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Utilidad por acción				
Utilidad por acción				
Utilidad por acción básica				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0	0	0	0
Utilidad por acción diluida				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0	0	0	0

(Cifras en millones de pesos)


Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-12-31	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-12-31	Trimestre Año Actual 2019-10-01 - 2019-12-31	Trimestre Año Anterior 2018-10-01 - 2018-12-31
Estado del resultado integral				
Utilidad (pérdida) neta	(198)	394	(155)	16
Otro resultado integral				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	-	-	-	-
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	-	-	-	-
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	-	-	-	-
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	-	-	-	-
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	-	-	-	-
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	(6)	8	(6)	8
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	(6)	8	(6)	8
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos				
Efecto por conversión				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	-	-	-	-
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	-	-	-	-
Efecto por conversión, neto de impuestos	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	-	-
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	-	-
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	-	-	-	-
Coberturas de flujos de efectivo				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	-	-	-	-
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	-	-	-	-
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	-	-	-	-
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	-	-	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	-	-	-	-



Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	-	-	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	-	-	-	-
Cambios en el valor temporal de las opciones				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	-	-	-	-
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	-	-	-	-
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	-	-	-	-
Cambios en el valor de contratos a futuro				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	-	-	-	-
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	-	-	-	-
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	-	-	-	-
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	-	-	-	-
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	-	-	-	-
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable a través del ORI				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	-	-	-	-
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	-	-	-	-
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	-	-	-	-
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	-	-	-	-
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	-	-	-	-
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	-	-	-	-
Total otro resultado integral	(6)	8	(6)	8
Resultado integral total	(204)	402	(161)	24
Resultado integral atribuible a				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	(203)	304	(160)	(67)
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	(1)	98	(1)	91

(Cifras en millones de pesos)



Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-12-31	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-12-31
Estado de flujos de efectivo		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Utilidad (pérdida) neta	(198)	394
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)		
+ Operaciones discontinuas	-	-
+ Impuestos a la utilidad	-	-
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	-	-
+ Gastos de depreciación y amortización	322	109
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	31	22
+ Provisiones	-	-
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	-	-
+ Pagos basados en acciones	-	-
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	-	-
- Utilidades no distribuidas de asociadas	-	-
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	-	-
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	2	21
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(175)	(594)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	-	-
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	-	-
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	-	-
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	646	(30)
+ Otras partidas distintas al efectivo	-	-
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	-	-
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	-	-
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	-	-
+ Ajuste por valor de las propiedades	-	-
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	(4)	27
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	822	(445)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	624	(51)
- Dividendos pagados	-	-
+ Dividendos recibidos	-	-
- Intereses pagados	(324)	(172)



+ Intereses recibidos	(9)	(9)
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	11	-
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	928	112
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	-	-
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	-	-
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	-	-
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	(140)	-
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	-	-
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	-	(1)
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
- Compras de propiedades, planta y equipo	59	65
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	-	-
- Compras de activos intangibles	-	-
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	-	-
- Compras de otros activos a largo plazo	-	-
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	108	202
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	34	(107)
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	-
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	-
+ Dividendos recibidos	-	-
- Intereses pagados	-	-
+ Intereses cobrados	9	9
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	-	-
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(835)	(198)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(819)	(562)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	-	-
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	-	-
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	-	-
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	-	-
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	-	-
- Pagos por otras aportaciones en el capital	-	-
+ Importes procedentes de préstamos	4,127	2,023
- Reembolsos de préstamos	3,556	1,555
		21



- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	182	-
- Pagos de pasivos por arrendamientos	-	-
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-
- Dividendos pagados	-	-
- Intereses pagados	324	163
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	-	-
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(71)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(6)	305
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	103	(145)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	103	(145)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	434	579
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	537	434

(Cifras en millones de pesos)



Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual

Hoja 1 de 3

	Capital social	Prima en emisión de acciones	Acciones en tesorería	Utilidades acumuladas	Componentes del capital contable Superávit de revaluación	Efecto por conversión	Coberturas de flujos de efectivo	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	Variación en el valor temporal de las opciones
Estado de cambios en el capital contable									
Capital contable al comienzo del periodo	3,680	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en el capital contable									
Resultado integral									
Utilidad (pérdida) neta	(198)	-	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total	(198)	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos decretados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	56	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total incremento (disminución) en el capital contable	(142)	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital contable al final del periodo	3,538	-	-	-	-	-	-	-	-

(Cifras en millones de pesos)

Componentes del capital contable

Hoja 2 de 3

	Variación en el valor de contratos futuro	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	Pagos basados en acciones	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo
Estado de cambios en el capital contable									
Capital contable al comienzo del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en el capital contable									
Resultado integral									
Utilidad (pérdida) neta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos decretados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total incremento (disminución) en el capital contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital contable al final del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(Cifras en millones de pesos)

Componentes del capital contable

Hoja 3 de 3

	Reserva para catástrofes	Reserva para estabilización	Reserva de componentes de participación discrecional	Otros resultados integrales	Otros resultados integrales acumulados	Capital contable de la participación controladora	Participación no controladora	Capital contable
Estado de cambios en el capital contable								
Capital contable al comienzo del periodo	-	-	-	2	2	3,682	156	3,838
Cambios en el capital contable								
Resultado integral								
Utilidad (pérdida) neta	-	-	-	(6)	(6)	(198)	(36)	(198)
Otro resultado integral	-	-	-	(6)	(6)	(6)	-	(6)
Resultado integral total	-	-	-	-	-	(204)	(36)	(204)
Aumento de capital social	-	-	-	-	-	-	(2)	-
Dividendos decretados	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	-	-	-	-	-	56	(128)	(72)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-
Total incremento (disminución) en el capital contable	-	-	-	(6)	(6)	(148)	(38)	(276)
Capital contable al final del periodo	-	-	-	(4)	(4)	3,534	118	3,562

(Cifras en millones de pesos)

Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior

Hoja 1 de 3

	Capital social	Prima en emisión de acciones	Acciones en tesorería	Utilidades acumuladas	Componentes del capital contable		Coberturas de flujos de efectivo	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	Variación en el valor temporal de las opciones
					Superávit de revaluación	Efecto por conversión			
Estado de cambios en el capital contable									
Capital contable al comienzo del periodo	3,384	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en el capital contable									
Resultado integral									
Utilidad (pérdida) neta	296	-	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total	296	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos decretados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total incremento (disminución) en el capital contable	296	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital contable al final del periodo	3,680	-	-	-	-	-	-	-	-

(Cifras en millones de pesos)

Hoja 2 de 3

	Variación en el valor de contratos a futuro	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	Componentes del capital contable			Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo
					Pagos basados en acciones	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta		
Estado de cambios en el capital contable									
Capital contable al comienzo del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en el capital contable									
Resultado integral									
Utilidad (pérdida) neta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos decretados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total incremento (disminución) en el capital contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital contable al final del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Hoja 3 de 3

(Cifras en millones de pesos)

	Reserva para catástrofes	Reserva para estabilización	Reserva de componentes de participación discrecional	Componentes del capital contable		Capital contable de la participación controladora	Participación no controladora	Capital contable
				Otros resultados integrales	Otros resultados integrales acumulados			
Estado de cambios en el capital contable								
Capital contable al comienzo del periodo	-	-	-	(6)	(6)	3,378	56	3,434
Cambios en el capital contable								
Resultado integral								
Utilidad (pérdida) neta	-	-	-	(4)	(4)	292	102	394
Otro resultado integral	-	-	-	8	8	8	-	8
Resultado integral total	-	-	-	4	4	300	102	402
Aumento de capital social	-	-	-	4	4	4	(2)	2
Dividendos decretados	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-
Total incremento (disminución) en el capital contable	-	-	-	8	8	304	100	404
Capital contable al final del periodo	-	-	-	2	2	3,682	156	3,838

(Cifras en millones de pesos)

Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera		
Capital social nominal	3,538	3,608
Capital social por actualización	-	-
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	-	-
Número de funcionarios	-	-
Número de empleados*	2,077	1,915
Numero de obreros	-	-
Número de acciones en circulación	-	-
Número de acciones recompradas	-	-
Efectivo restringido	-	-
Deuda de asociadas garantizada	-	-

(Cifras en millones de pesos)

* Corresponde al número de empleados o personas

Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado	Acumulado	Trimestre	Trimestre Año
	Año Actual 2019-01-01 - 2019-12-31	Año Anterior 2018-01-01 - 2018-12-31	Año Actual - 2019-10-01 - 2019-12-31	Anterior 2018-10-01 - 2018-12-31
Datos informativos del estado de resultados				
Depreciación y amortización operativa	322	109	200	28

(Cifras en millones de pesos)

Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2019-01-01 - 2019-12-31	Año Anterior 2018-01-01 - 2018-12-31
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses		
Ingresos	1,700	2,021
Utilidad (pérdida) de operación	(156)	415
Utilidad (pérdida) neta	(198)	394
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(197)	296
Depreciación y amortización operativa	322	109

(Cifras en millones de pesos)

Anexo - Desglose de créditos Institución	Institución Extranjera (Sí/No)	Fecha de firma/ contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación															
					Moneda nacional					Moneda extranjera										
					Intervalo de tiempo															
					Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o más	Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o más				
Banca comercial																				
Banco 1	NO	2019-01-05	2022-01-04	TIIE + 2.25%	301															
Banco 2	NO	2019-06-03	2022-06-03	TIIE + 2.65%	300															
Banco 3	NO	2019-12-19	2020-06-19	TIIE + 3.00%	201															
Banco 4	NO	2019-05-14	2022-05-14	TIIE + 2.65%	201															
Banco 5	NO	2019-09-25	2022-09-25	TIIE + 2.25%	200															
Banco 6	NO	2019-11-20	2022-11-20	TIIE + 2.50%	201															

Subtotal Bancarios						1,404	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Bancarios																
Convenio 1	NO	2019-12-31	2020-12-31	TIIE + 2.25%	61											
Convenio 2	NO	2017-04-07	2020-03-31	TIIE + 3.85%	25											
Total					86											
Total bancarios						1,490										
DONDE 17																
	NO	2017-11-30	2021-05-30	TIIE + 2%	1											
Total					1											
Subtotal Bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
Depósitos de clientes	NO	2018-10-01	2019-12-31	7.2%	136											
Total					136											
Subtotal Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
					136	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros (Proveedores)	NO	2019-10-01	2019-12-31	TIIE + 3.05%	49											
Total					49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total, de créditos						1,676	-	-	982	-	-	-	-	-	-	-

(Cifras en millones de pesos)

Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Dólares	Dólares contravalor pesos	Monedas Otras monedas contravalor dólares	Otras monedas contravalor pesos	Total de pesos
Posición en moneda extranjera					
Activo monetario					
Activo monetario circulante	-	-	-	-	-
Activo monetario no circulante	-	-	-	-	-
Total activo monetario	-	-	-	-	-
Pasivo monetario					
Pasivo monetario circulante	-	-	-	-	-
Pasivo monetario no circulante	-	-	-	-	-
Total pasivo monetario	-	-	-	-	-
Monetario activo (pasivo) neto	-	-	-	-	-

(Cifras en millones de pesos)

Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos			Ingresos totales
	Ingresos nacionales	Ingresos por exportación	Ingresos de subsidiarias en el extranjero	
Ingresos netos				
Ingresos netos	1,700	-	-	1,700
TOTAL	1,700	-	-	1,700

(Cifras en millones de pesos)



Anexo - Instrumentos financieros derivados

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otros fines tales como negociación

Instrumento derivado

Las IFRS definen a un derivado como un instrumento financiero u otro contrato cuyo valor cambia como respuesta de un subyacente, que no requiere o requiere de una inversión neta no significativa, y que se liquidará en una fecha futura. No existe requerimiento de una liquidación neta.

Derivados implícitos. El cálculo del valor razonable Bajo las IFRS, cuando el valor razonable de un derivado implícito no puede ser medido de forma confiable, su valor razonable se puede calcular utilizando el método de valor residual, es decir, calculando la diferencia entre el valor razonable del instrumento híbrido (combinado) y el valor razonable del contrato anfitrión.

Derivados internos Bajo las IFRS, los derivados internos no califican para la contabilidad de coberturas en los estados financieros consolidados.

En este sentido y siendo congruentes con las normas antes mencionadas, Fundación Rafael Dondé I.A.P. y sus subsidiarias, a la fecha del periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 (no dictaminado), no ha realizado operaciones con Instrumentos Financieros Derivados u Operaciones de cobertura implícitas.

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes

Las principales exposiciones en este tipo de actividades son a riesgo crédito, el cual se encuentra mitigado de cierta manera por la garantía prendaria existente; a riesgo operativo la cual se administra a través de políticas y seguimiento mediante auditorías (operativas y técnicas), capacitación y tecnificación, aminorando de cierta manera la incorrecta valuación de la prenda, así como seguridad y resguardo de las mismas; por último, y común en el sector, a riesgo mercado, principalmente por la exposición de las fluctuaciones en el valor del oro (principal garantía) y del tipo de cambio del dólar frente al peso, debido a que el precio internacional del oro se encuentra valuado en dólares.

La existencia de garantías prendarias de fácil realización mitiga ampliamente el riesgo crediticio que enfrenta FRD, además por el modelo de negocio se cuenta con la posesión de la garantía y la capacidad legal para venderla; no obstante, la exposición a otros factores de riesgo puede ser sustancial, en especial los relacionados con el valor de recuperación de las garantías, como lo son la variabilidad en el precio de oro y en el tipo de cambio.



Un factor sumamente importante al momento de la originación, es el aforo del valor del bien empeñado que se otorgara en préstamo, ya que permite cubrir el capital e intereses ante las fluctuaciones en el precio del oro y la pérdida de valor por obsolescencia en electrónicos, vehículos u otros artículos que se dejan en garantía.

Los aforos varían dependiendo del tipo de prenda, el plazo y el historial crediticio del cliente; para el caso de las alhajas, éste se ubica en los rangos de entre 90% al 95% del precio del oro al mayoreo, mientras que para los automóviles oscilan entre el 60% y 70% dependiendo de si es resguardado o no por la entidad. Para electrónicos, los aforos van desde un 30% y 45% conforme al tipo de artículo y su estado. Dada la naturaleza de su modelo de negocio, su cartera se encuentra pulverizada sin mostrar concentraciones en los clientes principales.



Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31	Inicio del Ejercicio Anterior 2017-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo			
Efectivo en caja	-	-	-
Saldos en bancos	-	-	-
Total efectivo	-	-	-
Equivalentes de efectivo			
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	350	264	255
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	187	170	324
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	-	-	-
Total equivalentes de efectivo	537	434	579
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	-
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	537	434	579
Clientes y otras cuentas por cobrar			
Clientes	2,311	2,339	2,240
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	226	260	150
Anticipos circulantes			
Anticipos circulantes a proveedores	-	-	-
Gastos anticipados circulantes	8	1	2
Total anticipos circulantes	8	1	2
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	-	-	-
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	-	-	-
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	-	-	-
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	-	-	-
Otras cuentas por cobrar circulantes	-	-	-
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	2,545	2,600	2,392
Clases de inventarios circulantes			
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes			
Materias primas	-	-	-
Suministros de producción circulantes	-	-	-
Total de las materias primas y suministros de producción	-	-	-
Mercancía circulante	1,729	1,584	1,012
Trabajo en curso circulante	-	-	-
Productos terminados circulantes	-	-	-



Piezas de repuesto circulantes	-	-	-
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	-	-	-
Otros inventarios circulantes	-	-	-
Total inventarios circulantes	1,729	1,584	1,012
Activos mantenidos para la venta			
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	-	-	-
Total de activos mantenidos para la venta	-	-	-
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes			
Clientes no circulantes	387	346	263
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	-	-	-
Anticipos de pagos no circulantes	-	-	-
Anticipos de arrendamientos no circulantes	-	-	-
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	24	13	13
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	24	13	12
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	-	-	-
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	-	-	-
Rentas por facturar	-	-	-
Otras cuentas por cobrar no circulantes	17	82	14
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	428	441	290
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas			
Inversiones en subsidiarias	5	146	168
Inversiones en negocios conjuntos	-	-	-
Inversiones en asociadas	-	-	-
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	5	146	168
Propiedades, planta y equipo			
Terrenos y construcciones			
Terrenos	266	266	266
Edificios	243	147	106
Total terrenos y edificios	509	413	372
Maquinaria	-	-	-
Vehículos			
Buques	-	-	-
Aeronave	-	-	-
Equipos de Transporte	-	-	-
Total vehículos	-	-	-
Enseres y accesorios	24	44	67
Equipo de oficina	55	66	77



Activos tangibles para exploración y evaluación	-	-	-
Activos de minería	-	-	-
Activos de petróleo y gas	-	-	-
Construcciones en proceso	-	-	-
Anticipos para construcciones	-	-	-
Otras propiedades, planta y equipo	-	-	-
Total de propiedades, planta y equipo	588	523	516
Propiedades de inversión			
Propiedades de inversión	-	-	-
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	-	-	-
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	-	-	-
Total de Propiedades de inversión	-	-	-
Activos intangibles y crédito mercantil			
Activos intangibles distintos de crédito mercantil			
Marcas comerciales	-	-	-
Activos intangibles para exploración y evaluación	587	390	310
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	-	-	-
Programas de computador	-	-	-
Licencias y franquicias	-	-	-
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	-	-	-
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	-	-	-
Activos intangibles en desarrollo	-	-	-
Otros activos intangibles	-	-	-
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	587	390	310
Crédito mercantil	-	-	-
Total activos intangibles y crédito mercantil	587	390	310
Proveedores y otras cuentas por pagar			
Proveedores circulantes	49	192	205
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	-	-	-
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes			
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	-	-	-
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	-	-	-
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	-	-	-
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	-	-	-
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	-	-	-
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	41	-	-
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	41	-	-
Retenciones por pagar circulantes	30	-	-



Otras cuentas por pagar circulantes	59	13	30
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	179	205	235
Otros pasivos financieros a corto plazo			
Créditos Bancarios a corto plazo	1,490	921	428
Créditos Bursátiles a corto plazo	1	-	-
Otros créditos con costo a corto plazo	136	109	123
Otros créditos sin costo a corto plazo	-	-	-
Otros pasivos financieros a corto plazo	-	-	1
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	1,627	1,030	552
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo			
Proveedores no circulantes	-	-	-
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	-	-	-
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes			
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	-	-	-
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	-	-	-
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	-	-	-
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	-	-	-
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	-	-	-
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	-	-	-
Retenciones por pagar no circulantes	-	-	-
Otras cuentas por pagar no circulantes	52	38	39
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	52	38	39
Otros pasivos financieros a largo plazo			
Créditos Bancarios a largo plazo	-	-	-
Créditos Bursátiles a largo plazo	982	982	982
Otros créditos con costo a largo plazo	-	25	25
Otros créditos sin costo a largo plazo	-	-	-
Otros pasivos financieros a largo plazo	-	-	-
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	982	1,007	1,007
Otras provisiones			
Otras provisiones a largo plazo	-	-	-
Otras provisiones a corto plazo	-	-	-
Total de otras provisiones	-	-	-
Otros resultados integrales acumulados			
Superávit de revaluación	-	-	-
Reserva de diferencias de cambio por conversión	-	-	-
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	-	-	-
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	-	-	-



Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	-	-	
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	-	-	
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	-	-	
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	-	-	
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	-	-	
Reserva de pagos basados en acciones	-	-	
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	-	-	
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	-	-	
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	-	-	
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	-	-	
Reserva para catástrofes	-	-	
Reserva para estabilización	-	-	
Reserva de componentes de participación discrecional	-	-	
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	-	-	
Reservas para reembolsos de capital	-	-	
Reserva de fusiones	-	-	
Reserva legal	-	-	
Otros resultados integrales	(4)	2	(6)
Total otros resultados integrales acumulados	(4)	2	(6)
Activos (pasivos) netos			
Activos	6,912	6,118	5,267
Pasivos	3,350	2,280	1,833
Activos (pasivos) netos	3,562	3,838	3,434
Activos (pasivos) circulantes netos			
Activos circulantes	4,811	4,618	3,983
Pasivos circulantes	1,975	1,235	787
Activos (pasivos) circulantes netos	2,836	3,383	3,196

(Cifras en millones de pesos)



Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-12-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-12-31	Trimestre Año Actual 2019-10-01 - 2019-12-31	Trimestre Año Anterior 2018-10-01 - 2018-12-31
Análisis de ingresos y gastos				
Ingresos				
Servicios	-	-	-	-
Venta de bienes	180	223	75	55
Intereses	1,401	1,642	385	446
Regalías	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-
Arrendamiento	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-
Otros ingresos	119	156	25	48
Total de ingresos	1,700	2,021	485	549
Ingresos financieros				
Intereses ganados	-	-	-	-
Utilidad por fluctuación cambiaria	-	-	-	-
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	-	-	-	-
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	-	-	-	-
Total de ingresos financieros	-	-	-	-
Gastos financieros				
Intereses devengados a cargo	-	-	-	-
Pérdida por fluctuación cambiaria	-	-	-	-
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	-	-	-	-
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	-	-	-	-
Otros gastos financieros	51	-	51	-
Total de gastos financieros	51	-	51	-
Impuestos a la utilidad				
Impuesto causado	(11)	-	(11)	-
Impuesto diferido	-	-	-	-
Total de Impuestos a la utilidad	(11)	-	(11)	-

(Cifras en millones de pesos)



Notas - Lista de notas

Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad

Entidad que reporta

Fundación Rafael Dondé, I.A.P. ("la Fundación" o "la Institución") es una sociedad constituida en 1919 con los bienes legados por el Lic. Rafael Dondé Preciat, bajo las leyes mexicanas con domicilio fiscal en Monte de Piedad 3, Colonia Centro, Área 1, Alcaldía Cuauhtémoc, Ciudad de México, C. P. 06000, como fundación permanente de beneficencia privada.

Su funcionamiento está regido por la Ley de Instituciones de Asistencia Privada (LIAP) para la Ciudad de México y su duración tiene el carácter de perpetuidad. La representación de la Institución está a cargo de un Patronato, quien tiene la obligación de cumplir y hacer cumplir la voluntad fundacional.

Actividad principal

La actividad principal de la Fundación es otorgar préstamos de dinero a toda clase de personas a cambio del cobro de un interés mensual, con garantía prendaria, ofrecer servicios de banca múltiple conforme los términos de la Ley de Instituciones de Crédito, así como la adquisición, compra - venta, distribución y negociación de toda clase de bienes muebles, incluyendo de manera enunciativa más no limitativa metales, alhajas, relojes, aparatos electrónicos, piedras preciosas y objetos de lujo.

Declaración sobre cumplimiento

Los estados financieros consolidados adjuntos se prepararon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Información a revelar sobre juicios y estimaciones contables

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con las NIIF requiere que la Administración efectúe juicios, estimaciones y suposiciones que afectan la aplicación de políticas contables y los importes reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.



Las estimaciones y las suposiciones correspondientes se revisan de manera continua. Los cambios derivados de las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisan y en periodos futuros que sean afectados.

Estimación por deterioro de préstamos prendarios y otros créditos

La Fundación constituye la estimación por deterioro de préstamos prendarios y otros créditos, con base en un modelo de pérdida esperada, el cual incluye juicios significativos de la Administración para la determinación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida para préstamos prendarios y otros créditos que han tenido un aumento significativo de riesgo desde su reconocimiento inicial, a nivel individual y colectivo, considerando toda la información disponible para la Fundación incluyendo la que se refiere al futuro.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir este asunto clave de auditoría, consistieron en:

- Identificamos los controles establecidos por la Administración para la adecuada integración de la información de los portafolios de préstamos prendario y otros créditos durante los procesos de alta de los créditos y su administración, realizamos un recorrido de control interno para corroborar el diseño e implementación de dichos controles. Realizamos pruebas a los controles que se aseguran que la información contenida en los expedientes de crédito que se incorpora en el sistema de cartera y que es la que sirve de base para determinar el cálculo de la estimación, sea íntegra y exacta.
- Revisamos la integridad de la información realizando una conciliación de las bases operativas con las bases contables, comprobando que el total de los portafolios de préstamos prendarios y otros créditos sujetos al cálculo de la estimación por deterioro de préstamos prendarios y otros créditos, se encuentran adecuadamente reconocidos en la información financiera de la Fundación.
- Involucramos a nuestros especialistas de la Firma quienes nos apoyaron con el recálculo de la estimación por deterioro de préstamos prendarios y otros créditos, no identificamos desviaciones materiales entre los resultados de sus cálculos, y lo que tiene registrado la compañía.

Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonables.

Información a revelar sobre correcciones de valor por pérdidas crediticias

La fundación constituye la estimación por deterioro de préstamos y otros créditos, con base en un modelo de pérdida esperada, el cual incluye juicios significativos de la Administración para la determinación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida para préstamos prendarios y otros créditos que han tenido un aumento significativo de riesgo desde su reconocimiento inicial, a nivel individual y colectivo, considerando toda la información disponible para la Fundación



incluyendo la que se refiere al futuro. La estimación por deterioro de préstamos prendarios y otros créditos que al 31 de diciembre 2019 ascendió a \$33,349.

Información a revelar sobre asociadas

Entidades del Grupo

Las subsidiarias en las que la Institución tiene el control y que se incluyen en la consolidación al 31 de diciembre de 2019, son las siguientes:

Fundación Dondé Banco, S. A. Institución de Banca Múltiple (Dondé Banco)	94.32%	Prestar el servicio de banca múltiple conforme a los términos de la Ley de Instituciones de Crédito y a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), pudiendo realizar operaciones que comprenden, principalmente, la recepción de depósitos, la aceptación y otorgamiento de préstamos, así como actividad fiduciaria, y realiza sus actividades principalmente en el sureste mexicano.
Chaak lik, S. de R. L. de C. V.	99.99%	El 28 de mayo de 2014, se constituyó Chaak lik, S. de R. L. de C. V., compañía tenedora de acciones de Ishbalanké, S. A. P. I. de C. V. (ahora Wanashop, S.A.P.I., de C.V.) y Tuuxt Taakin, S. A. de C. V. (ahora Loturik, S.A. de C.V.), en las cuales ejerce control, entre sus diversas funciones dentro del Grupo destacan, la adquisición, compra – venta, distribución y negociación de toda clase de bienes muebles y productos en estado natural, procesados o transformados, incluyendo de manera enunciativa más no limitativa metales, alhajas, relojes, piedras preciosas y objetos de lujo y transmisora de dinero a las entidades y realizan sus actividades principalmente en el sureste mexicano.

Información a revelar sobre la autorización de los estados financieros

Los suscritos manifestamos bajo constancia de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no



tenemos conocimientos de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte trimestral o que los mismos contengan información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

Información a revelar sobre dividendos

Al ser una Institución de Asistencia Privada, y no contar con acciones representativas de capital social, no aplica para efectos de pagos de dividendos.

Información a revelar sobre ganancias por acción

Al ser una Institución de Asistencia Privada, y no contar con acciones representativas de capital social, no aplica para efectos de ganancias por acción.

Información a revelar sobre impuestos a las ganancias

Al ser una Institución donataria autorizada por el SAT, está exenta de impuesto sobre la renta.

Información a revelar de las políticas contables significativas

Principales políticas contables

a) Declaración sobre cumplimiento

Los estados financieros consolidados adjuntos se prepararon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

b) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados se prepararon sobre la base de costos históricos, con excepción de las propiedades, mobiliario y equipo en donde ciertos terrenos y edificios se valuaron a valor razonable al cierre de cada periodo, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

i. Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.



ii. Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Fundación tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros consolidados se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la IFRS 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la IAS 17, y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la IAS 2 o el valor en uso de la IAS 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que son observables los datos de entrada en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- **Nivel 1.** Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos que la Fundación puede obtener a la fecha de la valuación;
- **Nivel 2.** Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- **Nivel 3.** Considera datos de entrada no observables.

iii. Moneda funcional y de informe

Los estados financieros consolidados adjuntos se presentan en pesos mexicanos, moneda nacional de México, que es la moneda funcional de la Fundación. Cuando se hace referencia a dólares ("USD"), se trata de dólares de los Estados Unidos de América. Toda la información financiera presentada en pesos ha sido redondeada a la cantidad en miles más cercana. El tipo de cambio del peso frente al dólar, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de \$18.8642 y \$19.6512 pesos, respectivamente. El tipo de cambio al 30 de abril de 2020, fecha de emisión de los estados financieros consolidados fue de \$24.0002.

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con las NIIF requiere que la Administración efectúe juicios, estimaciones y suposiciones que afectan la aplicación de políticas contables y los importes reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.



Las estimaciones y las suposiciones correspondientes se revisan de manera continua. Los cambios derivados de las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisan y en periodos futuros que sean afectados.

iv. Presentación del estado consolidado de remanente integral

El remanente neto se obtiene de disminuir al total de ingresos el total de costos, el deterioro de cartera de préstamos prendarios y otros créditos, y los gastos de administración. La Fundación optó por presentar el remanente integral en un solo estado que presenta en un único documento todos los rubros que conforman el remanente neto, así como los Otros Resultados Integrales (“ORI”) y la participación en los ORI de otras entidades y se denomina "Estado Consolidado de Remanente Integral".

v. Bases de consolidación de estados financieros

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Fundación y los de las subsidiarias.

Las subsidiarias son entidades controladas por la Fundación. La Fundación controla una entidad cuando está expuesta a, o tiene derecho a, retornos variables derivados de su involucramiento en dicha entidad y además tiene la habilidad de afectar dichos retornos a través de su poder sobre la entidad. La Fundación reevalúa si tiene el control cuando hay cambios en uno o más de los elementos de control. Esto incluye circunstancias en las cuales se tienen derechos de protección que se vuelven sustantivos y llevan a la Institución a tener poder sobre la entidad.

Cuando la Fundación tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la misma cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir sus actividades relevantes, de forma unilateral. La Fundación considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si los derechos de voto de la Fundación en la participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El porcentaje de participación de la Fundación en los derechos de voto en relación con el porcentaje y la dispersión de los derechos de voto de los otros tenedores de los mismos;
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por la Fundación, por otros accionistas o por terceros;
- Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales, y
- Cualquier hecho y circunstancia adicional que indiquen que la Fundación tiene, o no tiene, la capacidad actual de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben tomarse, incluidas las tendencias de voto de los accionistas en las asambleas anteriores.



Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los estados consolidados de remanente integral desde la fecha que la tenedora obtiene el control o hasta la fecha que se pierde, según sea el caso.

La utilidad y cada componente de los otros resultados integrales se atribuyen a las participaciones controladoras y no controladoras. El resultado integral de las subsidiarias se atribuye a las participaciones controladoras y no controladoras aún si da lugar a un déficit en éstas últimas.

Cuando es necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para alinear sus políticas contables de conformidad con las políticas contables de la Fundación.

Cambios en las participaciones de la Fundación en las subsidiarias existentes

Los cambios en las inversiones en las subsidiarias de la Fundación que no den lugar a una pérdida de control se registran como transacciones de capital. El valor en libros de las inversiones y participaciones no controladoras de la Fundación se ajusta para reflejar los cambios en las correspondientes inversiones en subsidiarias. Cualquier diferencia entre el importe por el cual se ajustan las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el capital contable y se atribuye a los propietarios de la Fundación.

Inversión en asociada (valuada por el método de participación)

La compañía asociada es aquella entidad en la cual la Fundación ejerce influencia significativa, pero no control, sobre las políticas financieras y de operación. Se presume que existe influencia significativa cuando se posee entre el 20% y 50% de las acciones con derecho de voto de otra entidad.

La inversión en asociada se registra por el método de participación y se reconoce inicialmente a su costo de adquisición. Los estados financieros consolidados incluyen la participación en los ingresos, gastos y movimientos en el capital contable de la inversión reconocida por el método de participación, después de los ajustes para conformar las políticas contables de esa compañía con las de la Fundación, desde la fecha en que la Fundación tiene influencia significativa hasta la fecha en que termina dicha influencia significativa. Cuando la participación de la Fundación en las pérdidas excede a su inversión en aquella entidad reconocida por el método de participación, el valor en libros de dicha participación (incluyendo cualesquier inversiones a largo plazo) se reduce a cero y se dejan de reconocer más pérdidas, a menos que la Fundación tenga alguna obligación asumida o haya efectuado pagos por cuenta de la asociada.



Eliminación de operaciones en consolidación

Los saldos y operaciones entre partes relacionadas, y cualquier ganancia o pérdida no realizada (excepto por utilidades o pérdidas derivadas de operaciones en moneda extranjera) que resulten de operaciones entre partes relacionadas, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas siempre y cuando no haya evidencia de deterioro.

Los estados financieros al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 de la Fundación se presentan sobre bases consolidadas e incluyen los activos, pasivos y los resultados de operación de todas las entidades en las que la Fundación mantiene una participación de control.

Participación no controladora

La participación no controladora se registra al valor de la parte proporcional de los activos netos identificables de la empresa adquirida a la fecha de la adquisición.

vi. Moneda extranjera

A la fecha de los estados de situación financiera consolidados, la Fundación no presentó activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera. Las operaciones en moneda extranjera que surgieron durante estos periodos fueron reconocidas en resultados.

Las partidas no monetarias que son valuadas a su valor histórico cuando provienen de una moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de la fecha de la transacción.

vii. Instrumentos financieros

i. Reconocimiento y medición

La Fundación reconoce inicialmente los préstamos prendarios en la fecha en que son originados. El resto de los instrumentos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de la operación, que es cuando la Institución forma parte del acuerdo contractual del instrumento.

La Fundación da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Los préstamos prendarios son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en mercados activos. Dichos activos se valúan inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción que es directamente atribuible. Posteriormente, se



valúan a costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo menos pérdidas por deterioro.

En el caso de pasivos financieros, La Fundación inicialmente reconoce los préstamos bancarios, certificados bursátiles, cuentas por pagar y pasivos acumulados en la fecha en que se originan. El resto de los pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de operación que es cuando La Fundación forma parte del acuerdo contractual del instrumento. La Fundación da de baja el pasivo financiero cuando su obligación contractual se concluye, se cancela o expira.

La Fundación clasifica los pasivos financieros distintos a instrumentos financieros derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos se reconocen inicialmente a valor razonable menos cualquier costo de transacción que es directamente atribuible. Posteriormente, son valuados a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

En julio de 2014, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) publicó la versión final de la IFRS 9 Instrumentos financieros que sustituye a la IAS 39 Instrumentos Financieros: clasificación y medición. La IFRS 9 entró en vigencia para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

IFRS 9 contiene un nuevo enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que se administran los activos y sus características de flujo de efectivo.

IFRS 9 contiene tres categorías principales de clasificación para los activos financieros: medidos a costo amortizado, valor razonable con cambios a través de otro resultado integral (FVOCI por sus siglas en inglés) y valor razonable con cambios en resultados (FVTPL), y elimina las siguientes categorías existentes en IAS 39: disponible para la venta, préstamos y cuentas por cobrar y mantenidos al vencimiento.

Un activo financiero se clasifica como medido a costo amortizado si cumple con los dos siguientes criterios y no es designado a FVTPL.

- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros con el fin de cobrar los flujos de efectivo contractuales.
- Cumple con el criterio de "Solo Pagos de Capital e Intereses" (SPPI, por sus siglas en inglés).

Conforme a IFRS 9, los derivados integrados en contratos donde el contrato anfitrión es un activo financiero en el alcance de la norma nunca se dividen. En cambio, el instrumento financiero híbrido en su conjunto se evalúa para su clasificación.



Clasificación de los activos y pasivos financieros de acuerdo a IFRS 9:

- La cartera de crédito que se encuentra clasificada como préstamos y cuentas por cobrar se mide a costo amortizado.
- Las inversiones conservadas al vencimiento son medidas a costo amortizado.

Los principales instrumentos financieros de la Fundación consisten en efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar por préstamos prendarios, partes relacionadas, préstamos bancarios y certificados bursátiles, y algunas otras cuentas por pagar. La nota 6 incluye una relación de los instrumentos financieros de la Fundación y la categoría en la que son clasificados bajo IFRS.

La valuación posterior de los activos y pasivos financieros dependerá de la categoría en la que se clasifican, conforme se describe más adelante. En general, los instrumentos financieros se valúan posteriormente a su costo amortizado o a su valor razonable, según sea el caso.

ii. Reglas de compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Fundación tiene el derecho legal de compensar los importes y se tiene la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. Medición del costo amortizado

El costo amortizado se refiere al reconocimiento posterior del instrumento financiero, menos los cobros o pagos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el monto inicial reconocido y el monto al vencimiento utilizando el método de interés efectivo, menos disminuciones por deterioro (ya sea directas o a través de una reserva de valuación, tal como la estimación por deterioro de préstamos prendarios).

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de asignación del ingreso o gasto financiero a lo largo de la vida del instrumento (o, cuando es apropiado, un período más corto).

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos estimados futuros por cobros o pagos en efectivo (incluyendo todos los honorarios y puntos base pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en su reconocimiento inicial.



Para el cálculo de la tasa efectiva de interés, la Fundación estima los flujos de efectivo futuros considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no las pérdidas preventivas por deterioro.

Esta definición enfatiza que el valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de una entidad. Las IFRS explican que una medición del valor razonable requiere que una entidad determine lo siguiente: (a) el activo o pasivo concreto a medir; (b) para un activo no financiero, el máximo y mejor uso del activo y si el activo se utiliza en combinación con otros activos o de forma independiente; (c) el mercado en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o pasivo; y (d) las técnicas de valoración apropiadas a utilizar al medir el valor razonable. Las técnicas de valoración utilizadas deberían maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables. Los datos de entrada deben ser congruentes con los datos de entrada que un participante de mercado utilizaría al fijar el precio del activo o pasivo. La nota 6 proporciona mayor detalle respecto de las valuaciones a valor razonable de la Fundación.

iv. **Deterioro**

a) **Activos financieros**

Un activo financiero que no se registre a su valor razonable a través de resultados, se evalúa en cada fecha de reporte para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que se haya deteriorado. Un activo financiero se encuentra deteriorado si hay evidencia objetiva que indique que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que dicho evento tuvo un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo y que se pueda estimar de manera confiable.

La Fundación reconoce una estimación por deterioro de préstamos prendarios y otros créditos que se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

La Fundación reconoce pérdidas crediticias esperadas de por vida para los préstamos prendarios y otros créditos. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Fundación, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación





tanto de la dirección actual como de la previsión de Condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Fundación reconoce la pérdida crediticia esperada de por vida cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Fundación mide la provisión para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses.

La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe.

b) Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Fundación, se revisan en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio de posible deterioro. Si se identifican indicios de deterioro, entonces se estima el valor de recuperación del activo.

Para efectos de las pruebas de deterioro, los activos que no se pueden probar individualmente se integran en grupos más pequeños de activos que generan entradas de efectivo por uso continuo y que son en su mayoría independientes de las entradas de efectivo de otros activos o grupos de activos (la "unidad generadora de efectivo").

El valor de recuperación de un activo o unidad generadora de efectivo es el que resulte mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos costos estimados de venta. Al evaluar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones de mercado actual del valor del dinero atribuible al factor tiempo y los riesgos específicos al activo.

Los activos corporativos de la Fundación no generan entradas de efectivo por separado. Si hay alguna indicación de que un activo corporativo pudiera estar deteriorado, entonces se determina el valor de recuperación de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo corporativo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo es superior a su valor de recuperación. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados.



v. Estimación por deterioro de préstamos prendarios y otros créditos

Deterioro - Activos financieros, garantías financieras y compromisos crediticios

IFRS 9 reemplaza el modelo de pérdida incurrida en la IAS 39, con un modelo prospectivo de pérdida de crédito esperada (ECL, por sus siglas en inglés). Esto requiere un juicio considerable sobre cómo los cambios en los factores económicos afectan a la ECL, que se determinan con el cálculo de los flujos esperados que toman como base la exposición al incumplimiento (EAD, por sus siglas en inglés); y los parámetros de Severidad de la Pérdida (LGD por sus siglas en inglés) y Probabilidad de Incumplimiento (PD, por sus siglas en inglés).

El cálculo de los flujos esperados consiste en calcular el valor presente de los flujos que se esperan sean pagados, afectados por la tasa de recuperación, a esto se le denomina el valor presente esperado. Finalmente, la pérdida esperada (ECL) será la diferencia entre el valor presente esperado y el valor presente contractual.

Conforme a IFRS 9, el monto de la pérdida crediticia esperada se mide con base en:

- **ECL de 12 meses:** corresponde a la porción de ECL que resultan de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte; y
- **ECL de por vida (lifetime):** son ECL que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

La medición de ECL de por vida se aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero en la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial. La medición de ECL de 12 meses se aplica si el riesgo de crédito no se ha incrementado de manera significativa. Una entidad puede determinar que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha incrementado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo en la fecha de reporte.

Medición de ECLs

Con el objetivo de estimar el deterioro de los préstamos otorgados por la Fundación bajo el modelo de Pérdida Esperada, se realizó un análisis para determinar la Estimación por deterioro por posibles pérdidas de préstamos prendarios y otros créditos que incumplen en sus pagos y para los cuales la garantía puede ser insuficiente.



Definición de grupos de riesgo

Para realizar la medición de las pérdidas crediticias esperadas, la cartera fue segmentada en grupos homogéneos de riesgo, definidos por producto y meses de atraso. Además, se realizaron pruebas estadísticas en donde se confirmó que esta segmentación es adecuada.

Definición de incumplimiento (default)

La Fundación define incumplimiento como el evento de falta de pago de capital o intereses durante el período establecido por el crédito otorgado amparado por una garantía prendaria, y que a su vencimiento pueden ser ejecutadas para venta o fundición, en el caso de alhajas.

Se realizan castigos financieros a los créditos en el momento que la administración considera que se han agotado las actividades de cobranza y en consecuencia las probabilidades de recuperación son muy bajas. Conforme a los estimados, esto se da en el caso de créditos comerciales con garantía después de un año y sin garantía después de seis mensualidades vencidas en que no han recibido cobros y en el caso de otros créditos al consumo a partir de seis mensualidades vencidas.

Cualquier recuperación derivada de los créditos previamente castigados, se reconoce en los resultados del ejercicio.

Incremento significativo en riesgo de crédito

Conforme a la IFRS 9, al determinar si el riesgo crediticio (es decir, riesgo de incumplimiento) de un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Fundación considera información razonable y soportable que es relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo innecesarios, incluyendo información cuantitativa y cualitativa basada en la experiencia histórica de la Fundación, evaluación experta de crédito e información prospectiva.

La Fundación utiliza un enfoque simplificado para estimar la pérdida estimada de préstamos prendarios, para los cuales se identificó que el plazo promedio de la cartera no excede los 12 meses.

Para las operaciones del sector autos al exceder el plazo de 12 meses se definió un modelo que incorpora etapas de riesgo en donde la definición de incremento significativo corresponde a 30 días de atraso

La Fundación ha establecido un marco que incorpora información tanto cuantitativa como cualitativa para determinar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero en particular ha aumentado significativamente o se ha deteriorado desde el reconocimiento inicial y el marco se alinea con el proceso interno de gestión del riesgo de crédito de la Fundación.



Información para medir las ECLs

Considerando las particularidades de cada producto y debido a que el número de operaciones que gestiona la Fundación es considerable, resultó viable emplear un modelo paramétrico que le permitiera valorar de manera colectiva del deterioro de la Cartera optimizando recursos invertidos. Este modelo paramétrico involucra la definición de los tres parámetros, que se explican a continuación:

- **Probabilidad de incumplimiento.** Es un parámetro que mide la posibilidad de que los acreditados no cumplan con sus obligaciones contractuales. Para el cálculo de este parámetro se hace uso de la base de datos que contiene la información sobre colocaciones históricas de los últimos cuatro años y se realiza una calibración trimestral. Debido a la naturaleza de las operaciones y los productos que maneja la Fundación, se consideran las operaciones en cargo y se calcula la frecuencia absoluta y relativa agrupada por mes y año de originación de cada producto.

- **Severidad de la pérdida.** Parámetro para identificar la proporción del saldo expuesto que no se recupera de las operaciones que han pasado a cargo. El cálculo se determina en función del precio de venta y el costo, obteniendo la diferencia relativa entre estos dos criterios, es posible obtener un porcentaje de recuperación, para determinar el parámetro de severidad de la pérdida. Para la estimación de este parámetro, se requiere la información de ventas de las operaciones que han pasado a cargo y de las que se ha obtenido un ingreso, ya sea por fundición, subasta y ventas, entre otras.

- **Exposición al incumplimiento.** Corresponde al saldo del producto más los intereses devengados no cobrados de cada operación.

Estos parámetros se derivan de modelos estadísticos desarrollados con datos históricos de la Fundación. Los cuales están sujetos a cambios que permitan reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Información prospectiva (forward looking information)

Dado que la cartera está constituida principalmente por productos de corto plazo o de reciente creación, y debido a la reciente definición de los modelos, la profundidad histórica no permite que los análisis para incorporar información prospectiva macroeconómica arrojen una correlación que permita explicar los cambios en el nivel de riesgo, bajo el enfoque IFRS 9. Derivado de esta situación no se considera la aplicación de escenarios macroeconómicos, sin embargo, se seguirá robusteciendo la base de datos y en la reunión de seguimiento se identificará la existencia de eventos coyunturales para analizar la posibilidad de incorporar información prospectiva en valuaciones futuras.



h) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen principalmente depósitos en cuentas bancarias e inversiones diarias de excedentes de efectivo con disponibilidad inmediata, así como monedas, billetes, depósitos en Banco de México (Banco Central) y en instituciones financieras en el país representados en efectivo a su valor nominal. También se incluyen los préstamos interbancarios a plazo menor o igual a tres días hábiles.

A la fecha de los estados financieros consolidados, los intereses ganados y las utilidades o pérdidas en valuación se reconocen en el estado consolidado de remanente integral.

i) Inversiones en valores y operaciones con reportos

Inversiones en valores:

Comprende títulos de crédito y documentos que se emiten en serie, no cotizados, que la Fundación mantiene como posición propia, los cuales se clasifican como títulos para negociar ya que se adquieren con intención de enajenarlos para obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de las operaciones de compraventa en el corto plazo. Los títulos se registran inicialmente a su valor razonable y los costos de transacción por la adquisición se reconocen en resultados a la fecha de adquisición. Los intereses y rendimientos devengados se reconocen conforme al método de interés efectivo, en el rubro de "Ingreso por intereses, neto".

Operaciones de reportos:

La sustancia económica de las operaciones de reporto es la de un financiamiento con colateral en donde la reportadora entrega efectivo como financiamiento a cambio de obtener un interés, recibiendo activos financieros como colateral que sirvan como protección en caso de incumplimiento.

La Fundación, actuando como reportadora, en la fecha de contratación de la operación de reporto, registra una cuenta por cobrar al precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. El reporto se valúa a su costo amortizado, reconociendo los intereses en el estado consolidado de remanente integral del ejercicio conforme se devenguen, de acuerdo con el método de interés efectivo, en el rubro de "Ingreso por intereses, neto".

Los activos y pasivos por operaciones de reporto se reconocen en la fecha en la que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.



j) Cartera de préstamos prendarios y otros créditos

Las siguientes políticas son aplicadas por la Fundación para el reconocimiento de los activos financieros clasificados como cartera (préstamos prendarios y otros créditos).

Cartera de préstamos prendarios:

Representa el efectivo entregado a los pignorantes más los intereses devengados no cobrados a la fecha de cierre, a través de un contrato de prenda con interés, generalmente a un valor promedio entre el 80 - 85% del avalúo efectuado sobre las prendas, en función al plazo contratado que va de uno a cinco meses. Los intereses correspondientes que resultan de la aplicación del método de tasa de interés efectiva se reconocen en el estado consolidado de remanente integral como "Ingresos por intereses, neto".

Durante 2019 y 2018, la Fundación presentó una estimación por deterioro de cartera de préstamos prendarios por \$19,454 y \$19,302, respectivamente.

Otros créditos:

Créditos al consumo y comerciales:

Incluyen el importe financiado, más los intereses devengados no cobrados de la cartera vigente, que se reconocen en el estado consolidado de remanente integral conforme se devengan utilizando tasas de interés que son ajustadas periódicamente en función del entorno económico y se registran en el rubro de "Ingresos por intereses, neto".

La cartera de crédito corresponde a activos financieros (no derivados) con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo y que la Fundación no tiene la intención de vender inmediatamente o en un corto plazo.

La cartera de crédito se mide inicialmente a valor razonable más los costos directos de transacción y posteriormente se miden a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

k) Otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacte desde su origen a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluados por la Administración de la Fundación para determinar su valor de recuperación estimado, y en su caso constituir las reservas correspondientes, los saldos de las demás partidas deudoras se reservan con cargo en el estado consolidado de remanente integral a los 90 días siguientes a su registro inicial cuando correspondan a saldos identificados y a los 60 días si corresponden a saldos no



identificados, independiente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos e impuestos al valor agregado acreditable.

l) Inventario de prendas adjudicadas y costo de ventas

Representa el monto de préstamos prendarios no liquidados en efectivo por los pignorantes de la Fundación, dentro de los plazos establecidos en los contratos de prenda con interés y cuya garantía prendaria se encuentra en proceso de ejecución o venta. La Fundación no reconoce las prendas recibidas en garantía, salvo que el deudor incumpla conforme al contrato y pierda el derecho a recuperar su prenda, lo cual generalmente no ocurre hasta su ejecución o venta.

Los inventarios de prendas adjudicadas se valúan a su costo, es decir, el valor del préstamo más los intereses devengados a la fecha del incumplimiento, o al valor neto de realización, el menor. El costo se determina por el método de adquisición.

Para la asignación del costo unitario de los inventarios se utiliza la fórmula de costos identificados.

La Fundación registra las estimaciones por deterioro necesarias para reconocer disminuciones en el valor de sus inventarios por fluctuaciones en el valor del oro y otras causas que indiquen que el aprovechamiento o realización de las prendas que forman parte del inventario más sus intereses devengados resultará inferior al valor registrado.

Los ingresos de la venta de garantías netos de su costo, se reconocen en el renglón de "Ingreso por venta de bienes, neto", en el estado consolidado de remanente integral.

m) Pagos anticipados

Incluyen principalmente anticipos para la compra de servicios que se reciben con posterioridad a la fecha del estado consolidado de situación financiera y durante el transcurso normal de las operaciones, y se presentan en el corto plazo en atención a la clasificación de la partida de destino.

n) Inversiones permanentes

Las inversiones en compañías asociadas en las que no se tiene control ni influencia significativa se valúan por el método de participación con base en los estados financieros de las compañías emisoras.

Las otras inversiones permanentes en las que la Compañía no tiene control ni influencia significativa, se registran al costo. Los dividendos provenientes de estas inversiones se reconocen en el estado consolidado de remanente integral conforme se cobran.



o) Propiedades, mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo

i. Reconocimiento y medición

Las propiedades, mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo mantenidos para la prestación de servicios o con fines administrativos, se registran en el estado consolidado de situación financiera al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, excepto por ciertas propiedades existentes al 1° de enero de 2014 que se valuaron a su valor razonable en la fecha de transición de NIIF.

El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos para uso propio incluye el costo de los materiales y mano de obra directa, y otros costos directamente atribuibles que se requieran para poner el activo en condiciones de uso tales como los costos de financiamiento de activos calificables. Los programas de cómputo adquiridos que sean parte integral de la funcionalidad del activo fijo correspondiente se capitalizan como parte de ese equipo.

La ganancia o pérdida que surge de la venta o retiro de una partida de propiedad, mobiliario y equipo, se reconoce en el estado de remanente integral y se calcula mediante la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo.

ii. Costos subsecuentes

El costo de reemplazo de una partida de propiedades, mobiliario y equipo se reconoce como parte del activo si es probable que los beneficios económicos futuros, comprendidos en dicha parte, fluirán para la Fundación y su costo se puede determinar de manera confiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja contra resultados.

Los costos de reparación y mantenimiento y reparaciones menores se reconocen en resultados conforme se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de las propiedades, mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo se reconoce en el estado consolidado de remanente integral usando el método de línea recta de acuerdo con las vidas útiles estimadas remanentes de cada componente de los activos, toda vez que esto refleja de mejor manera el consumo esperado de los beneficios económicos futuros.

La Fundación inicia la depreciación de los activos cuando están listos para su uso planeado. Los terrenos no se deprecian. Las estimaciones de vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación, son revisadas al final de cada periodo de reporte; y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva. Las vidas útiles consideradas por la Fundación se muestran a continuación:



	Años promedio
Edificios	10 a 100
Mobiliario y equipo de oficina	5, 10 y 20
Equipo de transporte	5
Equipo de cómputo y comunicación	3 y 5
Equipo de seguridad	3 y 5

p) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por la Fundación, como las licencias de software e infraestructura informática, y que tienen una vida útil definida se reconocen inicialmente a costo y se amortizan durante su vida útil y se ajustan por las pérdidas por deterioro incurridas. La vida útil estimada y método de amortización se revisan al final de cada año y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

Los gastos pre-operativos se registran a su costo de adquisición e incluyen principalmente consultoría, informática, sistema de gestión y control administrativo.

q) Otros activos

Incluyen principalmente depósitos en garantía y se registran a su costo de adquisición.

r) Certificados bursátiles

Estos pasivos financieros, proveniente de la emisión de instrumentos financieros de deuda, se valúan inicialmente a valor razonable, menos los costos directos incrementales de la transacción. Son valuados posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

s) Provisiones

Las provisiones se determinan descontando los flujos de efectivo futuros esperados usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones correspondientes al valor temporal del dinero que el mercado cotice, así como el riesgo específico del pasivo correspondiente. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

Provisiones costos y gastos

La Fundación realiza mensualmente una provisión por reservas de costos y gastos en función al presupuesto de egresos con el fin de controlar las erogaciones requeridas durante las operaciones rutinarias.



t) Beneficio a los empleados

(i) Beneficios a los empleados a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo se valúan sobre una base sin descuento y se cargan a resultados conforme se prestan los servicios respectivos considerando los sueldos actuales. Los pasivos respectivos se expresan a valor nominal, por ser de corto plazo; incluyen principalmente la Participación de los Trabajadores en las Utilidades ("PTU") por pagar, ausencias compensadas, vacaciones, prima vacacional e incentivos.

La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta dentro del rubro de "Gastos de administración y generales".

(ii) Plan de beneficios definidos

El plan de beneficios definidos de la Fundación está representado por la prima de antigüedad la cual se proporciona bajo la Ley Federal del Trabajo. Esta ley establece que las primas de antigüedad son pagaderas, con base en el salario y años de servicio para los empleados que renuncien o sean despedidos después de por lo menos quince años de servicio.

Las obligaciones de la Fundación respecto al plan de beneficios definidos se calculan, estimando el monto del beneficio futuro devengado por los empleados a cambio de sus servicios en los períodos en curso y pasados, ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente y el valor razonable de los activos del plan se deducen.

La tasa de descuento es el rendimiento a la fecha de reporte de los bonos gubernamentales que tienen fechas de vencimiento aproximadas a los vencimientos de las obligaciones de la Fundación y que están denominados en la misma moneda en la cual se espera que se paguen los beneficios. El cálculo se realiza anualmente por un actuario independiente calificado utilizando el método de crédito unitario proyectado de acuerdo con norma internacional de contabilidad "19R - Beneficios a los empleados" (ver nota 19). Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se toman en consideración los requerimientos mínimos de fondeo que apliquen al plan de beneficios definidos de la Fundación.

Las pérdidas y ganancias actuariales se reconocen inmediatamente en el ORI.

(iii) Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación se reconocen como un gasto cuando la Fundación está comprometido de manera demostrable, sin posibilidad real de dar marcha atrás, con un plan formal detallado ya sea para terminar la relación laboral antes de la fecha de retiro normal,



o bien, a proporcionar beneficios por terminación como resultado de una oferta que se realice para estimular el retiro voluntario.

u) Patrimonio contable

El patrimonio se forma de los activos netos de la Fundación y no tiene restricciones permanentes ni temporales impuestas por los patrocinadores. Es decir, son los activos netos que resulten de: a) todos los ingresos, egresos, ganancias y pérdidas y b) los provenientes de reclasificaciones de o hacia el patrimonio de acuerdo a las estipulaciones de los patrocinadores.

Como se menciona en la nota 1, la Institución se rige por la LIAP, y por su carácter de no lucrativa y en atención a la voluntad fundacional, destina los remanentes que obtiene como resultado del préstamo prendario que otorga, principalmente a la reinversión para el fortalecimiento y expansión de su actividad. De conformidad con sus estatutos, la Institución realiza programas de apoyo sociales y preparación académica a los que destina parte de sus remanentes anuales, teniendo en consideración los excedentes y su capacidad de flujos de efectivo.

v) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por intereses de la cartera de préstamos prendarios y otros créditos se registran sobre una base periódica, con referencia al saldo insoluto del préstamo y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo estimados a recibir a lo largo de la vida esperada del préstamo y lo iguala con el importe neto en libros de la cartera en su reconocimiento inicial.

El método de interés efectivo se calcula utilizando los flujos futuros de efectivo estimados y la vida esperada de los préstamos, considerando todas las condiciones contractuales, pero sin incorporar deterioro por pérdidas crediticias futuras. Cuando dichos flujos de efectivo y la vida del préstamo no se puedan estimar confiablemente, se requiere utilizar los flujos contractuales por toda la vida del préstamo.

Los ingresos por venta de prendas adjudicadas se reconocen conforme éstas se entregan a los clientes, cuando el control de los bienes ha sido transferido, siendo en el momento en que los bienes han sido entregados.

Las comisiones y tarifas por la prestación de servicios, manejo de cuenta, transferencias, custodia o administración de recursos, así como las comisiones derivadas de operaciones de crédito al consumo por disposición de efectivo se registran en el estado consolidado de remanente integral en el momento en que se generan.



w) Arrendamientos

Hasta el 31 de diciembre de 2018, un arrendamiento se clasificaba en la fecha de inicio como un arrendamiento financiero o arrendamiento operativo. Un arrendamiento que transfería a la Fundación sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes de la propiedad se clasificaba como un arrendamiento financiero. La Fundación presentaba únicamente arrendamientos denominados como operativos.

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocían en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Al 1 de enero de 2019 la Fundación mantiene la siguiente política para los arrendamientos.

- **La Fundación como arrendatario**

La Fundación evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La Fundación reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos). Para estos arrendamientos, la Fundación reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Fundación utiliza tasas incrementales.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el periodo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado consolidado de situación financiera.



El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Fundación revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de renta se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

La Fundación no realizó ninguno de los ajustes mencionados en los periodos presentados.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulado y pérdidas por deterioro.

Si la Fundación incurre una obligación surgida de costos de dismantelar y remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el cual está localizado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, se debe reconocer una provisión medida conforme a la IAS 37. En la medida en que los costos se relacionen a un activo por derechos de uso, los costos son incluidos en el activo por derechos de uso relacionado, a menos que dichos costos se incurran para generar inventarios.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el periodo que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que la Fundación planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.



Los activos por derechos de uso son presentados como un concepto separado en el estado consolidado de situación financiera.

La Fundación aplica IAS 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de 'Propiedades, planta y equipo'.

Los arrendamientos con rentas variables que no dependen de un índice o tasa, no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y del activo por derechos de uso. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el periodo en el que sucede el evento o condición que desencadena los pagos y son incluidos en el concepto de "Otros gastos" en el estado consolidado de resultados.

Como expediente práctico, la IFRS 16 permite no separar los componentes de no arrendamiento y en su lugar contabilizar cualquier arrendamiento y sus componentes de no arrendamientos asociados como un solo acuerdo. La Fundación no ha utilizado este expediente práctico. Para contratos que contienen componentes de arrendamiento y uno o más componentes de arrendamiento o de no arrendamiento adicionales, la Fundación asigna la consideración del contrato a cada componente de arrendamiento bajo el método del precio relativo de venta independiente del componente de arrendamiento y precio relativo de venta independiente agregado para todos los componentes de no arrendamiento.

x) Entorno fiscal e Impuesto a la utilidad

En términos de lo dispuesto por la legislación fiscal aplicable en México, la Institución, como entidad individual, está exenta del Impuesto sobre la Renta (ISR) y de la Participación de Utilidades a los Trabajadores (PTU); lo anterior, debido a que se encuentra constituida y reconocida como una Institución de Asistencia Privada con fines no lucrativos y como donataria autorizada en términos de lo dispuesto por la Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR) vigente, no obstante lo anterior, la Institución es responsable de las obligaciones fiscales que en materia de retenciones y entero de impuestos le sean aplicables.

Por lo que respecta a sus Subsidiarias, estas son sujetas de ISR, los cuales se calculan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El gasto por ISR incluye el impuesto causado y el diferido. El ISR causado y diferido se reconoce en resultados, excepto que correspondan a partidas reconocidas directamente en el capital contable o en la cuenta de otros resultados integrales.

El ISR a cargo del ejercicio se determina de acuerdo con los requerimientos legales y fiscales para las Instituciones en México, aplicando las tasas de impuestos promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del reporte, y cualquier ajuste al impuesto a cargo



respecto a años anteriores. El ISR diferido se registra de acuerdo con el método de activos y pasivos, el cual compara los valores contables y fiscales de los activos y pasivos de la Fundación y se reconoce ISR diferido (activos o pasivos) respecto a las diferencias temporales entre dichos valores. No se reconoce ISR diferido por las diferencias relativas a inversiones en Subsidiarias en la medida en que es probable que no se revertirán en un futuro previsible.

El ISR diferido se calcula utilizando las tasas que se espera se aplicarán a las diferencias temporales cuando se reviertan, con base en las leyes promulgadas o que se han sustancialmente promulgado a la fecha del reporte. Los activos y pasivos por ISR diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible para compensar los activos y pasivos fiscales causados, y corresponden a ISR gravado por la misma autoridad fiscal y a la misma entidad fiscal, o sobre diferentes entidades fiscales, pero pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales causados sobre una base neta o sus activos y pasivos fiscales se materializan simultáneamente.

Se reconoce un activo por ISR diferido por pérdidas fiscales por amortizar, créditos fiscales y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que en el futuro se disponga de utilidades gravables contra las cuales se puedan aplicar. Los activos por ISR diferido se revisan a la fecha de reporte y se reducen en la medida en que la realización del correspondiente beneficio fiscal ya no sea probable.

y) Contingencias

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

Información a revelar sobre acciones propias

Al ser una Institución de Asistencia Privada, y no estar constituida mediante acciones, no cuenta con acciones propias o en circulación.

Descripción de la política contable para dividendos

Al ser una Institución de Asistencia Privada, y no contar con acciones representativas de capital social, no aplica para efectos de pagos de dividendos.



Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias

Al ser una Institución donataria autorizada por el SAT, está exenta de impuesto sobre la renta.

Descripción de la política contable para acciones propias

Al ser una Institución de Asistencia Privada, y no estar constituida mediante acciones, no cuenta con acciones propias o en circulación.

Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

Información a revelar sobre información financiera intermedia

Una revisión de información financiera intermedia consiste en llevar a cabo investigaciones, principalmente con el personal responsable de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente menor en alcance que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y, por tanto, no permite tener la seguridad de conocer todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Por lo cual el auditor no expresa una opinión de auditoría.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Para el periodo comprendido en este reporte del 2019-10-01 al 2019-12-31 los eventos relevantes que se informan son:

1. Fecha: 2019-10-18

Lugar: Ciudad de México, México, a 18 de octubre de 2019

Asunto: Designación del Despacho de Auditores Externos, Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C. (Deloitte). Con fundamento en lo dispuesto por el artículo 17, tercer párrafo de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades y emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos”, se informa la designación por parte del Patronato de Fundación Rafael Dondé, I.A.P., del Despacho de Auditores Externos Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C. (Deloitte), como el Despacho de Auditores Externos que realizará la Auditoría de Estados Financieros de Fundación Rafael Dondé, I.A.P., del ejercicio 2019.

2. Fecha: 2019-10-18

Lugar: Ciudad de México, México, a 18 de octubre de 2019

Asunto: “Fundación Rafael Dondé, I.A.P. (la “Emisora” o “FRD”), informa que en fecha reciente formalizó con Banco del Bajío S.A., I.B.M. y BanCoppel S.A., I.B.M., la contratación de dos



líneas de crédito, las cuales en su conjunto suman un total de \$400 millones de pesos (cada una por \$200 millones de pesos), con esta operación la Emisora refinanció con mejores condiciones, diversos pasivos previamente adquiridos, lo que le permitirá fortalecer sus fundamentales operativos y financieros.”

3. Fecha: 2019-10-23

Lugar: Ciudad de México, México, a 23 de octubre de 2019

Asunto: Aviso de extemporaneidad en la entrega de la información financiera correspondiente al tercer trimestre de 2019, a que hace referencia el artículo 33 fracción II de las “Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a otros Participantes de Mercado de Valores”.

Causas que originan el incumplimiento y fecha en la que se presentará:

Con fundamento en el artículo 45 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a otros Participantes de Mercado de Valores, Fundación Rafael Dondé, Institución de Asistencia Privada, presenta el aviso de extemporaneidad en la entrega de la información financiera correspondiente al tercer trimestre de 2019, debido al cambio del Auditor Externo Independiente encargado de la auditoría de los estados financieros anuales del ejercicio 2019; por tal razón se informa que dicha información se presentará a más tardar, dentro de los 20 días hábiles posteriores señalados en el artículo 45, de las Disposiciones antes citadas.

Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia

Una revisión de información financiera intermedia consiste en llevar a cabo investigaciones, principalmente con el personal responsable de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente menor en alcance que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y, por tanto, no permite tener la seguridad de conocer todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Por lo cual el auditor no expresa una opinión de auditoría.





DONDE

www.frd.org.mx