



Reporte Trimestral

ESTADOS FINANCIEROS 3T18



DONDE

Tabla de contenido

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
Resultados de las operaciones y perspectivas	7
Situación financiera, liquidez y recursos de capital	9
Control interno	9
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	11
Estado de situación financiera, circulante/no circulante	12
Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos	15
Estado de flujos de efectivo, método indirecto	17
Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual	20
Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	26
Datos informativos del Estado de situación financiera	30
Datos informativos del estado de resultados	30
Datos informativos- Estado de resultados 12 meses	30
Anexo - Desglose de créditos	30
Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	35
Anexo - Distribución de ingresos por producto	35
Anexo - Instrumentos financieros derivados	35

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.....	35
Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	37
Notas - Análisis de ingresos y gastos.....	43
Notas - Lista de notas	44
Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad.....	44
Información a revelar sobre asociadas.....	45
Información a revelar sobre la autorización de los estados financieros	46
Notas - Lista de políticas contables.....	46
Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.....	46
Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34.....	62
Descripción de sucesos y transacciones significativas	62

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 el Distrito Federal (“LIAP”), y conforme a lo establecido en sus estatutos sociales vigentes tiene como objeto, entre otros, 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 otorgamiento de préstamo o mutuo con garantía prendaria, a través de una red de sucursales que al 30 de septiembre 2018 suman 299 (doscientas noventa y nueve) 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.

Cabe destacar que, como evento subsecuente el 5 de octubre de 2018, HR Ratings ratificó la calificación para:

Fundación Dondé LP	HR AA+
Fundación Dondé CP	HR1
DONDE 17	HR AA+
Perspectiva	Estable

- **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.

- **Calificación otorgada por Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V**

AA/M Con perspectiva estable. Alto. Agrupa emisiones con alta calidad crediticia. Los factores de protección son fuertes. El riesgo es modesto, pudiendo variar en forma ocasional por las condiciones económicas.

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

Colocación. - Al cierre del 3T18, se colocaron 388,186 nuevos préstamos, con un importe promedio de Ps. \$3,870 para dar un total de colocación de Ps. \$1,502 millones. En comparación con el mismo periodo del año anterior, que fueron 434,599 préstamos colocados con un importe promedio de Ps \$3,543 para dar un total de colocación de \$1,540 millones.

Al cierre del 3T18, la cartera, neta, alcanzó los Ps. \$2,751 millones registrando un aumento del 16 % o Ps. \$373 millones de pesos, con respecto al mismo periodo del año anterior la cual ascendía a Ps. \$2,378 millones.

Estado de Remanente

Los principales conceptos que integran el Remanente Integral:

<i>(Cifras en millones de pesos)</i>	3T18	3T17	Var	%
Ingresos de operación	1,472	1,339	133	10%
Gastos de Administración y Generales	(1,091)	(1,036)	(55)	5%
Remanente de operación	380	303	77	25%
Remanente neto	378	299	79	26%
Remanente integral	378	299	79	26%

El remanente integral al cierre del 3T18 fue de Ps. \$378 millones lo que representa un incremento con respecto al mismo periodo del año anterior de Ps. \$79 millones o el 26%, originado principalmente por un incremento ingresos por intereses y otros ingresos.

Ingresos de operación

<i>(Cifras en millones de pesos)</i>	3T18	3T17	Var	%
Ingresos por intereses	1,196	1,092	104	10%
Deterioro de cartera de crédito	(3)	(4)	(1)	-25%
Ventas de bienes	168	157	11	7%
Otros ingresos	111	94	17	18%
Ingresos de operación	1,472	1,339	133	10%

Al cierre del 3T18, los ingresos de operación, neto, alcanzaron Ps. \$ 1,472 millones, lo que representa un incremento de Ps. \$133 millones equivalente a un crecimiento del 10% con respecto al mismo periodo del año anterior. El incremento obedece principalmente a una mayor dinámica de diversificación del portafolio de productos, situación que se refleja en el crecimiento del rubro de otros ingresos.

Gastos de administración y generales

<i>(Cifras en millones de pesos)</i>	3T18	3T17	Var	%
Gastos generales	(1,009)	(948)	(61)	6%
Depreciaciones y amortizaciones	(82)	(88)	6	-7%
Gastos de Administración y Generales	(1,091)	(1,036)	(55)	5%

Al cierre del 3T18, los gastos alcanzaron Ps. \$1,091 millones, lo que representa una variación de Ps. \$55 millones o el 5% con respecto al mismo periodo del año anterior. El incremento obedece principalmente a: alquiler de inmuebles, gastos de viaje y ayudas económicas.

Situación financiera, liquidez y recursos de capital

La situación financiera de Fundación Dondé se basa en los sólidos niveles de solvencia que presenta, además de su capacidad para generar utilidades. 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 sólida 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 ampliamente 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

Rendimiento:

Los indicadores de rendimiento al 3T18 acumulado vs el cierre del 3T17 muestran una mejora importante. La relación “Remanente integral a Ingresos Totales” es del 26% y 22% respectivamente, y el “Resultado antes de depreciación y amortización a Ingresos Totales” es del 36% y 33% respectivamente.

Liquidez:

El indicador de liquidez continúa siendo sólido. La relación de “Activo Circulante a Pasivo Circulante” es de 3.8 veces al cierre del 3T18 contra 2.6 veces al cierre del 3T17. El incremento se genera principalmente por un aumento en Cartera de créditos comerciales, Efectivo y equivalentes de efectivo y pago de créditos bancarios.

Apalancamiento:

El apalancamiento continúa siendo bajo. Al cierre del 3T18 se tienen \$0.22 Pesos de Pasivo Financiero Neto (Pasivo financiero menos equivalentes de efectivo) por cada \$1.00 de Activo, comparado contra el cierre del 3T17 se tenían \$0.14 Pesos de Pasivo Financiero Neto por cada \$1.00 de Activo.

Por lo que respecta al Pasivo Financiero Neto al cierre del 3T18 se tienen \$0.35 pesos por cada \$1.00 de Patrimonio mientras que al cierre del 3T17 se tenían \$0.21 pesos por cada \$1.00 de Patrimonio.

Ramon Riva Maraón - 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:	2018-01-01 al 2018-09-30
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:	2018-09-30
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:	3
Tipo de emisora:	ICS

Estado de situación financiera, circulante/no circulante

Concepto	Cierre Trimestre Actual 30/09/2018	Cierre Ejercicio Anterior 31/12/2017	Inicio Ejercicio Anterior 31/12/2016
Estado de situación financiera			
Activos			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	520	579	344
Clientes y otras cuentas por cobrar	2,626	2,392	2,070
Impuestos por recuperar	0	0	0
Otros activos financieros	0	0	0
Inventarios	1,518	1,012	598
Activos biológicos	0	0	0
Otros activos no financieros	0	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	4,664	3,983	3,012
Activos mantenidos para la venta	0	0	0
Total de activos circulantes	4,664	3,983	3,012
Activos no circulantes			
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	379	289	101
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0	0

Inventarios no circulantes	0	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0	0
Otros activos financieros no circulantes	0	0	0
Inversiones registradas por método de participación	0	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	165	168	164
Propiedades, planta y equipo	497	516	593
Propiedades de inversión	0	0	0
Crédito mercantil	0	0	0
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	371	311	313
Activos por impuestos diferidos	0	0	0
Otros activos no financieros no circulantes	0	0	0
Total de activos no circulantes	1,412	1,284	1,171
Total de activos	6,076	5,267	4,183
Capital Contable y Pasivos			
Pasivos			
Pasivos Circulantes			
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	189	235	258
Impuestos por pagar a corto plazo	0	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	1,037	551	827
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0	0
Provisiones circulantes			
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0	0
Total provisiones circulantes	0	0	0
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	1,226	786	1,085
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0	0
Total de pasivos circulantes	1,226	786	1,085
Pasivos a largo plazo			
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	31	39	30
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	1,007	1,008	0
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0	0
Provisiones a largo plazo			
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	0	0	0
Otras provisiones a largo plazo	0	0	0
Total provisiones a largo plazo	0	0	0
Pasivo por impuestos diferidos	0	0	0

Total de pasivos a Largo plazo	1,038	1,047	30
Total pasivos	2,264	1,833	1,115
Capital Contable			
Capital social	3,755	3,384	3,034
Prima en emisión de acciones	0	0	0
Acciones en tesorería	0	0	0
Utilidades acumuladas	0	0	0
Otros resultados integrales acumulados	(6)	(6)	(2)
Total de la participación controladora	3,749	3,378	3,032
Participación no controladora	63	56	36
Total de capital contable	3,812	3,434	3,068
Total de capital contable y pasivos	6,076	5,267	4,183

(Cifras en millones de pesos)

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2018-01-01 - 2018-09-30	Acumulado Año Anterior 2017-01-01 - 2017-09-30	Trimestre Año Actual 2018-07-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Anterior 2017-07-01 - 2017-09-30
Resultado de periodo				
Utilidad (pérdida)				
Ingresos	1,472	1,339	542	448
Costo de ventas	0	0	0	0
Utilidad bruta	1,472	1,339	542	448
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	1,091	1,036	345	347
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	1	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	380	303	197	101
Ingresos financieros	0	0	0	0
Gastos financieros	0	0	0	0
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	(2)	(4)	0	(4)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	378	299	197	97
Impuestos a la utilidad	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	378	299	197	97

Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	378	299	197	97
Utilidad (pérdida), atribuible a				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	371	296	196	102
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	7	3	1	(5)
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 2018-01-01 - 2018-09-30	Acumulado Año Anterior 2017-01-01 - 2017-09-30	Trimestre Año Actual 2018-07-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Anterior 2017-07-01 - 2017-09-30
Estado del resultado integral				
Utilidad (pérdida) neta	378	299	197	97
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	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0

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	0	0	0	0
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0

Activos financieros disponibles para la venta

Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0

Coberturas de flujos de efectivo

Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
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	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0

Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero

Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0

Cambios en el valor temporal de las opciones

Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0

Cambios en el valor de contratos a futuro

Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

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	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0

Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral	0	0	0	0
Resultado integral total	378	299	197	97
Resultado integral atribuible a				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	371	296	196	102
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	7	3	1	(5)

(Cifras en millones de pesos)

Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2018-01-01 - 2018-09-30	Acumulado Año Anterior 2017-01-01 - 2017-09-30
Estado de flujos de efectivo		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Utilidad (pérdida) neta	378	299
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)		
Operaciones discontinuas	0	0
Impuestos a la utilidad	0	0
Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
Gastos de depreciación y amortización	82	85
Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
Provisiones	0	0
Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
Pagos basados en acciones	0	0
Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0

Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	0	0
Participación en asociadas y negocios conjuntos	2	4
Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(506)	(287)
Disminución (incremento) de clientes	0	0
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	0	0
Incremento (disminución) de proveedores	0	0
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(54)	(49)
Otras partidas distintas al efectivo	0	0
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
Ajuste por valor de las propiedades	0	0
Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	2
Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	(476)	(245)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	(98)	54
Dividendos pagados	0	0
Dividendos recibidos	0	0
Intereses pagados	(111)	(65)
Intereses recibidos	(7)	(1)
Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	6	118
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	(3)	3
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	0	31
Compras de propiedades, planta y equipo	24	12
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
Compras de activos intangibles	0	0
Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
Compras de otros activos a largo plazo	0	0
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	297	326

Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	(25)	(79)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
Dividendos recibidos	0	0
Intereses pagados	0	0
Intereses cobrados	7	1
Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	(104)	(42)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(440)	(430)
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	0	0
Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
Importes procedentes de préstamos	1,431	1,851
Reembolsos de préstamos	945	1,494
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
Dividendos pagados	0	0
Intereses pagados	111	62
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	375	295
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(59)	(17)
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	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(59)	(17)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	579	344
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	520	327

(Cifras en millones de pesos)

Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable								
	Capital social	Prima en emisión de acciones	Acciones en tesorería	Utilidades acumuladas	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	3,384	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable									
Resultado integral									
Utilidad (pérdida) neta	371	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	371	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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

0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
371	0								
3,755	0								

(Cifras en millones de pesos)

Hoja 2 de 3

Componentes del capital contable

	Variación en el valor de contratos a futuro	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	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	Reserva para catástrofes
Estado de cambios en el capital contable									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable									
Resultado integral									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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

0 0 0 0 0 0 0 0 0 0

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

0 0 0 0 0 0 0 0 0 0

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

0 0 0 0 0 0 0 0 0 0

Total incremento (disminución) en el capital contable

0 0 0 0 0 0 0 0 0 0

Capital contable al final del periodo

0 0 0 0 0 0 0 0 0 0

(Cifras en millones de pesos)

Hoja 3 de 3

	Componentes del capital contable						
	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	0	0	(6)	(6)	3,378	56	3,434
Cambios en el capital contable							
Resultado integral							
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	371	7	378
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	371	7	378
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0

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

0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	371	7	378
0	0	(6)	(6)	3,749	63	3,812

(Cifras en millones de pesos)

Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior

Hoja 1 de 3

	Componentes del capital contable								
	Capital social	Prima en emisión de acciones	Acciones en tesorería	Utilidades acumuladas	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	3,034	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable									
Resultado integral									
Utilidad (pérdida) neta	296	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	296	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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

0 0 0 0 0 0 0 0 0 0

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

0 0 0 0 0 0 0 0 0 0

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

0 0 0 0 0 0 0 0 0 0

Total incremento (disminución) en el capital contable

296 0 0 0 0 0 0 0 0 0

Capital contable al final del periodo

3,330 0 0 0 0 0 0 0 0 0

(Cifras en millones de pesos)

Hoja 2 de 3

	Componentes del capital contable								
	Variación en el valor de contratos a futuro	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	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	Reserva para catástrofes
Estado de cambios en el capital contable									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable									
Resultado integral									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total, incremento (disminución) en el capital contable	0								
Capital contable al final del periodo	0								

(Cifras en millones de pesos)

Hoja 3 de 3

	Componentes del capital contable						Capital contable
	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	
Estado de cambios en el capital contable							
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	(2)	(2)	3,032	36	3,068
Cambios en el capital contable							
Resultado integral							
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	296	3	299
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	296	3	299
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0

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

0 0 0 0 0 0 0

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

0 0 0 0 0 0 0

Total incremento (disminución) en el capital contable

0 0 0 0 296 3 299

Capital contable al final del periodo

0 0 (2) (2) 3,328 39 3,367

(Cifras en millones de pesos)

Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 30/09/2018	Cierre Ejercicio Anterior 31/12/2017	Inicio Ejercicio Anterior 31/12/2016
Datos informativos del estado de situación financiera			
Capital social nominal	3,755	3,388	3,033
Capital social por actualización	0	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0	0
Número de funcionarios	0	0	0
Número de empleados*	1,798	1,559	1,371
Numero de obreros	0	0	0
Número de acciones en circulación	0	0	0
Número de acciones recompradas	0	0	0
Efectivo restringido	0	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0	0

(Cifras en millones de pesos)

* número de personas

Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2018-01-01 - 2018-09-30	Acumulado Año Anterior 2017-01-01 - 2017-09-30	Trimestre Año Actual 2018-07-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Anterior 2017-07-01 - 2017-09-30
----------	---	---	---	---

Datos informativos del estado de resultados

Depreciación y amortización operativa	82	88	27	28
---------------------------------------	----	----	----	----

(Cifras en millones de pesos)

Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2017-10-01 - 2018-09-30	Año Anterior 2016-10-01 - 2017-09-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses		
Ingresos	1,472	1,339
Utilidad (pérdida) de operación	380	303
Utilidad (pérdida) neta	379	299
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	371	296
Depreciación y amortización operativa	82	88

(Cifras en millones de pesos)

Anexo - Desglose de créditos

Institución	Institución Extranjera (Si/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					
Bancarios																
Comercio exterior (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial																
Banco 1	NO	05/01/2016	04/01/2019	TIIE + 2.25%	250											
Banco 2	NO	09/12/2016	31/07/2019	TIIE + 3.00%	200											
Banco 3	NO	08/06/2018	05/03/2019	TIIE + 2.65%	200											
Banco 5	NO	14/09/2018	19/10/2019	TIIE + 2.65%	200											
TOTAL					850	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros bancarios																
Banco 4	NO	16/07/2018	20/08/2018		7											
TOTAL					7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total, bancarios																
TOTAL					857	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas																
Bursátiles listadas en bolsa (quiérogafarios)																
DONDE 17	NO	30/11/2017	31/05/2021	TIIE + 2%												982
TOTAL					0	0	0	0	0	982	0	0	0	0	0	0

Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)

TOTAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
--------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Colocaciones privadas (quirografarios)

TOTAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
--------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Colocaciones privadas (con garantía)

TOTAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
--------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Total, bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas

TOTAL	0	0	0	0	0	982	0	0	0	0	0	0	0
--------------	---	---	---	---	---	-----	---	---	---	---	---	---	---

Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo

Depósitos de clientes	NO	30/05/2018	31/08/2018	180									
-----------------------	----	------------	------------	-----	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Otros A	NO	07/04/2017	31/03/2020		25								
---------	----	------------	------------	--	----	--	--	--	--	--	--	--	--

TOTAL	180	0	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
--------------	-----	---	----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Total, otros pasivos circulantes y no circulantes con costo

TOTAL	180	0	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
--------------	-----	---	----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Proveedores
Proveedores

Proveedores MXN	NO	18/07/2018	31/08/2018	169									
-----------------	----	------------	------------	-----	--	--	--	--	--	--	--	--	--

TOTAL	0	169	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
--------------	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Total, proveedores

TOTAL	0	169	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
--------------	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo

Otros pasivos circulantes y no
circulantes sin costo

TOTAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Total, otros pasivos circulantes y
no circulantes sin costo

TOTAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Total, de créditos

TOTAL	1,037	169	25	0	0	982	0	0	0	0	0	0	0
-------	-------	-----	----	---	---	-----	---	---	---	---	---	---	---

(Cifras en millones de pesos)

Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas				Total de pesos
	Dólares	Dólares contravalor pesos	Otras monedas contravalor dólares	Otras monedas contravalor pesos	
Posición en moneda extranjera					
Activo monetario					
Activo monetario circulante	0	0	0	0	0
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total, activo monetario	0	0	0	0	0
Pasivo monetario					
Pasivo monetario circulante	0	0	0	0	0
Pasivo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total, pasivo monetario	0	0	0	0	0
Monetario activo (pasivo) neto	0	0	0	0	0

(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	1,472	0	0	1,472
TOTAL	1,472	0	0	1,472

(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

Bases de medición-

Los estados financieros consolidados se prepararon sobre la base de costos históricos, con excepción de los instrumentos financieros derivados que se valúan a valor razonable.

Derivados y coberturas

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 30 de septiembre de 2018, no ha realizado operaciones con Instrumentos Financieros Derivados u Operaciones de cobertura implícitas Notas – Sub clasificaciones de activos, pasivos y capital contable

Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable

Concepto	Cierre Trimestre Actual 30/09/2018	Cierre Ejercicio Anterior 31/12/2017	Inicio Ejercicio Anterior 31/12/2016
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo			
Efectivo en caja	0	0	0
SalDOS en bancos	0	0	0
Total efectivo	0	0	0
Equivalentes de efectivo			
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	220	255	344
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	300	324	0
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0	0
Total equivalentes de efectivo	520	579	344
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	520	579	344
Cientes y otras cuentas por cobrar			
Cientes	2,403	2,240	1,989
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	175	150	76
Anticipos circulantes			
Anticipos circulantes a proveedores	0	0	0
Gastos anticipados circulantes	48	2	5
Total anticipos circulantes	48	2	5
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	0	0	0
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	2,626	2,392	2,070
Clases de inventarios circulantes			
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes			
Materias primas	0	0	0
Suministros de producción circulantes	0	0	0

Total de las materias primas y suministros de producción	0	0	0
Mercancía circulante	1,518	1,012	598
Trabajo en curso circulante	0	0	0
Productos terminados circulantes	0	0	0
Piezas de repuesto circulantes	0	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0	0
Total inventarios circulantes	1,518	1,012	598
Activos mantenidos para la venta			
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes			
Clientes no circulantes	348	263	73
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	0	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	13	12	12
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	13	12	12
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0	0
Rentas por facturar	0	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	18	14	16
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	379	289	101
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas			
Inversiones en subsidiarias	165	168	164
Inversiones en negocios conjuntos	0	0	0
Inversiones en asociadas	0	0	0
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	165	168	164
Propiedades, planta y equipo			
Terrenos y construcciones			
Terrenos	266	266	280
Edificios	112	106	133
Total terrenos y edificios	378	372	413
Maquinaria	0	0	0

Vehículos

Buques	0	0	0
Aeronave	0	0	0
Equipos de Transporte	0	0	0

Total vehículos	0	0	0
------------------------	----------	----------	----------

Enseres y accesorios	50	67	90
Equipo de oficina	69	77	90
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0	0
Activos de minería	0	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0	0
Construcciones en proceso	0	0	0
Anticipos para construcciones	0	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	0	0	0

Total de propiedades, planta y equipo	497	516	593
--	------------	------------	------------

Propiedades de inversión

Propiedades de inversión	0	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0	0

Total de Propiedades de inversión	0	0	0
--	----------	----------	----------

Activos intangibles y crédito mercantil
Activos intangibles distintos de crédito mercantil

Marcas comerciales	0	0	0
Activos intangibles para exploración y evaluación	371	311	313
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0	0
Programas de computador	0	0	0
Licencias y franquicias	0	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0	0
Otros activos intangibles	0	0	0

Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	371	311	313
--	------------	------------	------------

Crédito mercantil	0	0	0
-------------------	---	---	---

Total activos intangibles y crédito mercantil	371	311	313
--	------------	------------	------------

Proveedores y otras cuentas por pagar

Proveedores circulantes	169	205	228
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0	0

Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes

Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0	0

Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes
0 0 0

Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias

0 0 0

Impuesto al valor agregado por pagar circulante

0 0 0

Retenciones por pagar circulantes

0 0 0

Otras cuentas por pagar circulantes

20 30 30

Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo
189 235 258
Otros pasivos financieros a corto plazo

Créditos Bancarios a corto plazo

857 428 801

Créditos Bursátiles a corto plazo

0 0 0

Otros créditos con costo a corto plazo

180 123 26

Otros créditos sin costo a corto plazo

0 0 0

Otros pasivos financieros a corto plazo

0 0 0

Total de otros pasivos financieros a corto plazo
1,037 551 827
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo

Proveedores no circulantes

0 0 0

Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas

0 0 0

Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes

Ingresos diferidos clasificados como no circulantes

0 0 0

Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante

0 0 0

Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes

0 0 0

Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes
0 0 0

Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias

0 0 0

Impuesto al valor agregado por pagar no circulante

0 0 0

Retenciones por pagar no circulantes

0 0 0

Otras cuentas por pagar no circulantes

31 39 30

Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo
31 39 30
Otros pasivos financieros a largo plazo

Créditos Bancarios a largo plazo

0 0 0

Créditos Bursátiles a largo plazo	982	983	0
Otros créditos con costo a largo plazo	25	25	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	1,007	1,008	0
Otras provisiones			
Otras provisiones a largo plazo	0	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0	0
Total de otras provisiones	0	0	0
Otros resultados integrales acumulados			
Superávit de revaluación	0	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	0	0	0
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0
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	0	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0
Reserva para catástrofes	0	0	0
Reserva para estabilización	0	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0	0
Reserva de fusiones	0	0	0
Reserva legal	0	0	0
Otros resultados integrales	(6)	(6)	(2)
Total otros resultados integrales acumulados	(6)	(6)	(2)

Activos (pasivos) netos

Activos	6,076	5,267	4,183
Pasivos	2,264	1,833	1,115

Activos (pasivos) netos

3,812	3,434	3,068
--------------	--------------	--------------

Activos (pasivos) circulantes netos

Activos circulantes	4,664	3,983	3,012
Pasivos circulantes	1,226	786	1,085

Activos (pasivos) circulantes netos

3,438	3,197	1,927
--------------	--------------	--------------

(Cifras en millones de pesos)

Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2018-01-01 - 2018-09-30	Acumulado Año Anterior 2017-01-01 - 2017-09-30	Trimestre Año Actual 2018-07-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Anterior 2017-07-01 - 2017-09-30
Análisis de ingresos y gastos				
Ingresos				
Servicios	0	0	0	0
Venta de bienes	168	157	74	31
Intereses	1,196	1,092	451	379
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	108	90	17	38
Total de ingresos	1,472	1,339	542	448
Ingresos financieros				
Intereses ganados	0	0	0	0
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	0	0	0	0
Gastos financieros				
Intereses devengados a cargo	0	0	0	0
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	0	0	0	0
Total de gastos financieros	0	0	0	0
Impuestos a la utilidad				
Impuesto causado	0	0	0	0
Impuesto diferido	0	0	0	0
Total de Impuestos a la utilidad	0	0	0	0

(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

Fundación Rafael Dondé, I. A. P. (la “Institución”) es una sociedad constituida en 1919 con los bienes legados por el Lic. Rafael Dondé Preciat, bajo las normas mexicanas con domicilio fiscal en Monte de Piedad 3, Colonia Centro, Área 1, Delegación 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.

La Institución tiene como objeto apoyar económicamente a escuelas y centros de capacitación técnica de cualquier entidad federativa de la República Mexicana, que sean instituciones de asistencia privada y que conforme a la ley de la materia puedan recibir donativos deducibles del impuesto sobre la renta, debiendo destinar estos apoyos a la preparación académica o formación técnica de niños, jóvenes o adultos de ambos sexos de clases económicamente débiles, en los cuales se otorgue instrucción elemental, secundaria, preparatoria y de carácter técnico; estas acciones educativas también pueden ser desarrolladas directamente por la Institución, mediante establecimiento de los planteles necesarios para el efecto. Se busca la innovación educativa, mediante el impulso a proyectos educativos que contribuyan a la promoción de valores, la igualdad de oportunidades, la educación de calidad, la corresponsabilidad de los beneficiarios y un efecto multiplicador. Los módulos educativos Dondé son una propuesta que inició en 2004 para apoyar a más de 50 mil niños mediante sus 4 ejes de enseñanza: autoestima, visión de futuro, sociabilización y manejo de estrés. En los módulos educativos se fortalecen habilidades psicosociales básicas en los niños, apoyando a instituciones asistenciales y educativas ubicadas en lugares de alta marginación, mediante psicólogos, auxiliares y elementos de coordinación, capacitación y administrativos. Actualmente la Institución cuenta con 86 módulos educativos, con la meta de abrir 50 módulos adicionales.

Los estados financieros consolidados condensados de la Institución, al 30 de septiembre de 2018 (no dictaminados), y por el período terminado en esa fecha, incluyen los de la Institución y sus subsidiarias (en su conjunto el “Grupo”).

La actividad principal del Grupo 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.

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 30 de septiembre de 2018, 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 CV. (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 protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Emisora contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento 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.

Notas - Lista de políticas contables

Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas

Las políticas contables que se revelan a continuación se han aplicado de manera consistente para todos los periodos presentados en estos estados financieros consolidados:

a) Bases de consolidación de estados financieros-

- **Subsidiarias**

Subsidiarias son entidades controladas por la Institución. La Institución “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 Institución 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.

Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados a partir de la fecha en que se tiene el control o se dejan de considerar cuando el control cesa.

- **Inversión en asociada (valuada por el método de participación)**

La compañía asociada es aquella entidad en la cual el Grupo ejerce influencia significativa, pero no control, sobre las políticas financieras y de operación. Se presume que existe influencia significativa cuando el Grupo 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 del Grupo, desde la fecha en que el Grupo tiene influencia significativa hasta la fecha en que termina dicha influencia significativa. Cuando la participación del Grupo 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 el Grupo tenga alguna obligación asumida o haya efectuado pagos por cuenta de la asociada.

- **Eliminación de operaciones en consolidación**

Saldo y operaciones Inter compañía, y cualquier ganancia o pérdida no realizada (excepto por utilidades o pérdidas derivadas de operaciones en moneda extranjera) que resulten de operaciones Inter compañía, son eliminadas 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 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017 de la Institución se presentan sobre bases consolidadas e incluyen los activos, pasivos y los resultados de operación de todas las entidades en las que la Institución mantiene una participación de control (subsidiarias).

- **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.

b) Moneda extranjera-

A la fecha de los estados de situación financiera consolidados, el Grupo 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.

c) Instrumentos financieros no derivados

I) Reconocimiento y valuación-

El Grupo reconoce inicialmente los activos y pasivos financieros en la fecha en que fueron originados (efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones en valores y operaciones de reportos, cuentas por cobrar por préstamos prendarios y otros créditos, otras cuentas por cobrar, certificados bursátiles, préstamos bancarios, cuentas por pagar y pasivo acumulados). Todos los demás instrumentos financieros se reconocen en la fecha de la operación, la cual corresponde a la fecha en la que el Grupo se convierte en parte de las obligaciones contractuales del instrumento.

Un activo o pasivo financiero es reconocido inicialmente a valor razonable más los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión, excepto por aquellos instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambios registrados en el estado consolidado de remanente integral, cuyos costos de transacción se registran directamente en el estado consolidado de remanente integral.

II) Des reconocimiento-

El Grupo da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales a los flujos de efectivo provenientes del activo, o transfiere los derechos a recibir y los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la titularidad sobre el activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que se ha creado o conservado por parte del Grupo, se reconoce como un activo o pasivo por separado.

Los activos y pasivos financieros se pueden compensar, y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera consolidado, sólo si el Grupo tiene el derecho legal de compensar los montos y pretende, ya sea liquidar sobre una base neta de activos y pasivos financieros, o bien, realizar el activo y liquidar el pasivo en forma simultánea.

III) Medición del valor razonable-

El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de la valuación en el principal o, en su defecto, el mercado más ventajoso al que el Grupo tenga acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo financiero refleja su riesgo de incumplimiento.

Cuando existen precios de mercado disponibles, el Grupo mide el valor razonable de un instrumento usando su precio cotizado en un mercado activo (cuando este esté disponible) para dicho instrumento. Un mercado es considerado activo si las transacciones para el activo o pasivo toman lugar con suficiente frecuencia y volumen para proveer información de precios de manera continua. Si no hay un precio cotizado en un mercado activo, entonces el Grupo usa técnicas que maximicen el uso de supuestos observables relevantes y minimizar el uso de supuestos no observables. La técnica de valuación seleccionada incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en cuenta en la cotización de una transacción.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de la transacción. Si el Grupo determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción y el valor razonable no está basado en un precio cotizado en un mercado activo de un activo o pasivo idéntico y tampoco está basado en una técnica de valuación en donde los supuestos no observables sean juzgados como no significativos en relación con la medición, será clasificado como insignificante en relación con su reconocimiento, entonces el instrumento financiero será reconocido a su valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable al reconocimiento inicial y el precio de transacción. Subsecuentemente, esa diferencia es reconocida en resultados con base en la vida del instrumento, pero a más tardar cuando la valuación esté totalmente soportada por datos observables del mercado o cuando la transacción ya está cerrada.

Si un activo o pasivo reconocido a valor razonable tiene un precio de compra y un precio de venta, entonces el Grupo reconocerá el activo y/o la posición larga a precio de compra y un pasivo y/o posiciones cortas a precio de venta.

La cartera de activos y pasivos financieros que están expuestos al riesgo de mercado y al riesgo de crédito que son administradas por el Grupo con base en la exposición neta ya sea al riesgo de crédito o al riesgo de

mercado, son reconocidos con base en el precio que sería recibido al vender una posición larga neta para la particular exposición del riesgo. Los ajustes a nivel de cartera son asignados a activos y pasivos financieros de forma individual sobre la base de ajustes del riesgo relativo de cada instrumento en la cartera.

El valor razonable de un pasivo financiero de exigibilidad inmediata no será menor al monto exigible a pagar sobre la demanda, descontado de la primera fecha en que se requiera que el monto sea pagado.

El Grupo reconoce transferencias entre los niveles de jerarquía del valor razonable hasta el final del periodo de reporte cuando el cambio ha ocurrido.

d) 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.

e) Inversiones en valores y operaciones con reportos-

- **Inversiones en valores:**

Comprende títulos de crédito y documentos que se emiten en serie, no cotizados, que el Grupo 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 premio, recibiendo activos financieros como colateral que sirvan como protección en caso de incumplimiento.

El Grupo, 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 concretada, independientemente de su fecha de liquidación.

f) Cartera de préstamos prendarios y otros créditos-

Las siguientes políticas son aplicadas por el Grupo 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 2018 y 2017, el Grupo no presentó estimación de deterioro de cartera de préstamos prendarios, debido a que su principal producto es el préstamo con garantía prendaria; al vencer su plazo y no obtener el pago, se ejecuta la garantía y se vende, lo cual equivale a recuperar el importe del préstamo y sus intereses devengados a la fecha del incumplimiento.

- **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 el Grupo 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.

g) Otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar relativas a deudores identificadas cuyo vencimiento se pacte desde su origen a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluados por la Administración del Grupo para determinar su valor de recuperación estimado, y en su caso constituir las reservas correspondientes, los saldos de las demás partidas deudoras ser 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.

h) Inventario de prendas adjudicadas y costo de ventas-

Representa el monto de préstamos prendarios no liquidados en efectivo por los pignorantes del Grupo, dentro de los plazos establecidos en los contratos de prenda con interés y cuya garantía prendaria se encuentra en proceso de ejecución o venta. El Grupo 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.

El Grupo 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 resultarán inferior al valor registrado.

Los resultados de la venta de garantías se reconocen en el renglón de “Ingreso por venta de bienes, neto”, neto de su costo, conformado por el importe del préstamo y los intereses devengados a la fecha del incumplimiento, en el estado consolidado de remanente integral.

i) Pagos anticipados-

Incluyen principalmente anticipos para la compra de servicios que se reciben con posterioridad a la fecha del estado situación financiera consolidado 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.

j) Otras inversiones permanentes-

Incluye otras inversiones permanentes en las que no se tiene control ni influencia significativa en las empresas emisoras, mismas que se reconocen a su costo de adquisición. Los dividendos provenientes de estas inversiones se reconocen en el estado consolidado de remanente integral conforme se cobran.

k) Propiedades, mobiliario y equipo-

l) Reconocimiento y valuación-

Las propiedades, mobiliario y equipo mantenidos para la prestación de servicios o con fines administrativos, se registran en el estado de situación financiera consolidado al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

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 como 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 en el valor en libros si es probable que los beneficios económicos futuros, comprendidos en dicha parte, fluirán para el Grupo 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 se reconocen en resultados conforme se incurren.

III) Depreciación-

La depreciación de las propiedades, 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.

El Grupo 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 el Grupo se muestran a continuación:

	<u>Años promedio</u>
Edificios	10 a 100 años
Mobiliario y equipo	5, 10 y 20 años
Equipo de transporte	5 años
Equipo de cómputo	3 y 5 años
Instalaciones en sucursales	5 a 10 años

Las mejoras a locales arrendados se amortizan durante el período útil de la mejora o el término del contrato, el que sea menor.

Los gastos por mantenimiento y reparaciones menores se registran en el estado consolidado de remanente integral cuando se incurren.

i) Activos intangibles-

Los activos intangibles adquiridos por el Grupo, 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 preoperativos se registran a su costo de adquisición e incluyen principalmente consultoría, infraestructura informática, sistema de gestión y control administrativo.

j) Otros activos-

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

k) Deterioro-

l) 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 evidencia objetiva de que los activos financieros se han deteriorado incluye la falta de pago o morosidad de un deudor, reestructuración de un monto adeudado al Grupo en términos que de otra manera el Grupo no detecte indicios de que dicho deudor caerá en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo de un título.

El Grupo considera evidencia de deterioro para las cuentas por cobrar (cartera y otras cuentas por cobrar) tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar conservadas a su vencimiento que individualmente son significativas se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar conservadas a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar y las inversiones en títulos conservados a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, el Grupo utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la Administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de deterioro de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

II) Activos no financieros-

El valor en libros de los activos no financieros del Grupo, 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 del Grupo 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.

O) 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.

p) Provisiones-

Las provisiones se registran cuando el Grupo tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, para la que es probable que el Grupo tenga que desprenderse de recursos que

incorporen beneficios económicos para cancelar dicha obligación y el importe de la obligación pueda estimarse de manera confiable. Cuando el Grupo espera que una parte o la totalidad de una provisión sea reembolsada, tal reembolso se reconoce como un activo separado siempre y cuando sea prácticamente segura su recepción. El gasto relacionado con cualquier provisión se presenta neto del reembolso en el estado consolidado de remanente integral.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando un tipo de interés antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se descuenta, el aumento de la provisión debido al paso del tiempo se registra como un gasto financiero.

q) Beneficios 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 del Grupo 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 del Grupo 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 del Grupo 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”. 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 del Grupo.

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 el Grupo 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.

r) Patrimonio contable-

El patrimonio se forma de los activos netos del Grupo 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 con las estipulaciones de los patrocinadores.

Como se menciona anteriormente, 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 la capacidad de flujos de efectivo de la Institución.

s) 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 y se les transfieren los riesgos y beneficios de las mismas.

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.

t) Arrendamientos-

Un arrendamiento se clasifica en la fecha de inicio como un arrendamiento financiero o arrendamiento operativo. Un arrendamiento que transfiere al Grupo sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes de la propiedad se clasifica como un arrendamiento financiero. El Grupo presenta únicamente arrendamientos denominados como operativos.

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocen en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos son reconocidos como parte integral del gasto total por arrendamiento durante el plazo de éste.

u) Entorno fiscal e Impuestos 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 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 impuestos a la utilidad y PTU, los cuales se calculan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El gasto por impuestos a la utilidad incluye el impuesto causado y el diferido. El impuesto causado y el impuesto diferido se reconocen 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 Institución y se reconocen impuestos diferidos (activos o pasivos) respecto a las diferencias temporales entre dichos valores. No se reconocen impuestos diferidos por las diferencias relativas a inversiones en subsidiarias en la medida en que es probable que no se revertirán en un futuro previsible.

Los impuestos diferidos se calculan 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 impuestos diferidos se compensan si existe un derecho legalmente exigible para compensar los activos y pasivos fiscales causados, y corresponden a impuesto sobre la renta 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 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 diferidos 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.

v)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. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización

Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

- **Fecha: 9/07/2018**

LUGAR: Ciudad de México, México, a 9 de julio de 2018

ASUNTO

Fundación Rafael Dondé, I.A.P., anuncia asignación del nuevo Titular de la Dirección General Adjunta de Administración y Finanzas.

EVENTO RELEVANTE

Fundación Rafael Dondé, I.A.P., en términos del artículo 50, fracción I, inciso b) de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores, informa al público inversionista que el Contador José Luis Paz Razo ha sido designado Titular de la Dirección General Adjunta de Administración y Finanzas de la Institución con efectos a partir del 1 de julio del presente año.

- **Fecha: 10/07/2018**

LUGAR: Ciudad de México, México, a 10 de julio de 2018

ASUNTO

Fundación Rafael Dondé, I.A.P., anuncia cambio en el Titular de la Dirección Jurídica.

EVENTO RELEVANTE

Fundación Rafael Dondé, I.A.P., informa que, a partir del 1 de julio de 2018, el Licenciado Julio Alberto Gallastegui Armella quien ocupaba el puesto director de la Unidad Administrativa de Jurídico y Control, deja su cargo por así convenir a sus intereses, no obstante, continuará colaborando activamente con la Fundación en otras funciones.

Asimismo, Fundación Rafael Dondé, I.A.P., informa al público inversionista que la Licenciada Sandra Elisa Hernández Ortiz ha sido designada Titular de la Dirección General Adjunta de Jurídico de la Fundación con efectos a partir del 1 de julio del presente año

- **Fecha: 21/08/2018**

LUGAR: Ciudad de México, México, a 21 de agosto de 2018

ASUNTO

Fundación Rafael Dondé, I.A.P., anuncia reforma parcial a sus estatutos.

EVENTO RELEVANTE

Fundación Rafael Dondé, I.A.P., informa que, mediante la escritura pública número 74,110 de fecha 10 de julio de 2018, otorgada ante la fe del licenciado Francisco I. Hugues Vélez titular de la Notaría Pública número 212,

Fundación Rafael Dondé, Institución de Asistencia Privada, protocolizó el acta de sesión extraordinaria del Patronato mediante la cual aprobó la reforma parcial a sus estatutos, modificando los artículos tercero, cuarto, quinto y vigésimo segundo.

Fundación Rafael Dondé, Institución de Asistencia Privada, pone a disposición en su página web el texto de los acuerdos aprobados por los miembros del Patronato.

Dividendos pagados, otras acciones:	0
Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción:	0
Dividendos pagados, otras acciones por acción:	0



Fundación
Donde

Comentarios y Análisis



INFORMACIÓN FINANCIERA TRIMESTRAL