



# **Presentación a Inversionistas**

## **Emisión de Certificados Bursátiles Dondé 20, 20-2**

**Septiembre 2020**

# Contenido

---

- El Emisor
- Historia y Desarrollo
- Estructura Directiva
- Presencia
- Resultados e Indicadores
- Financiamiento Bancario
- Características de la Emisión
- Calificadoras
- Contactos





Creada en 1905 y constituida desde 1919 como una Fundación sin Fines de Lucro comprometida con la educación

Institución de **Asistencia Privada (I.A.P.)**



- Administrada por un Patronato
- Vigilada por la Junta de Asistencia Privada de la CDMX
- Sin fines de lucro

Dedicada al **Préstamo Prendario**

Destina los remanentes que obtiene como resultado del préstamo prendario a:

**Reinversión**

Fortalecimiento y crecimiento del negocio prendario



**Transformando la vida de los niños**

Más de 174 módulos educativos con más de 80,000 beneficiarios.



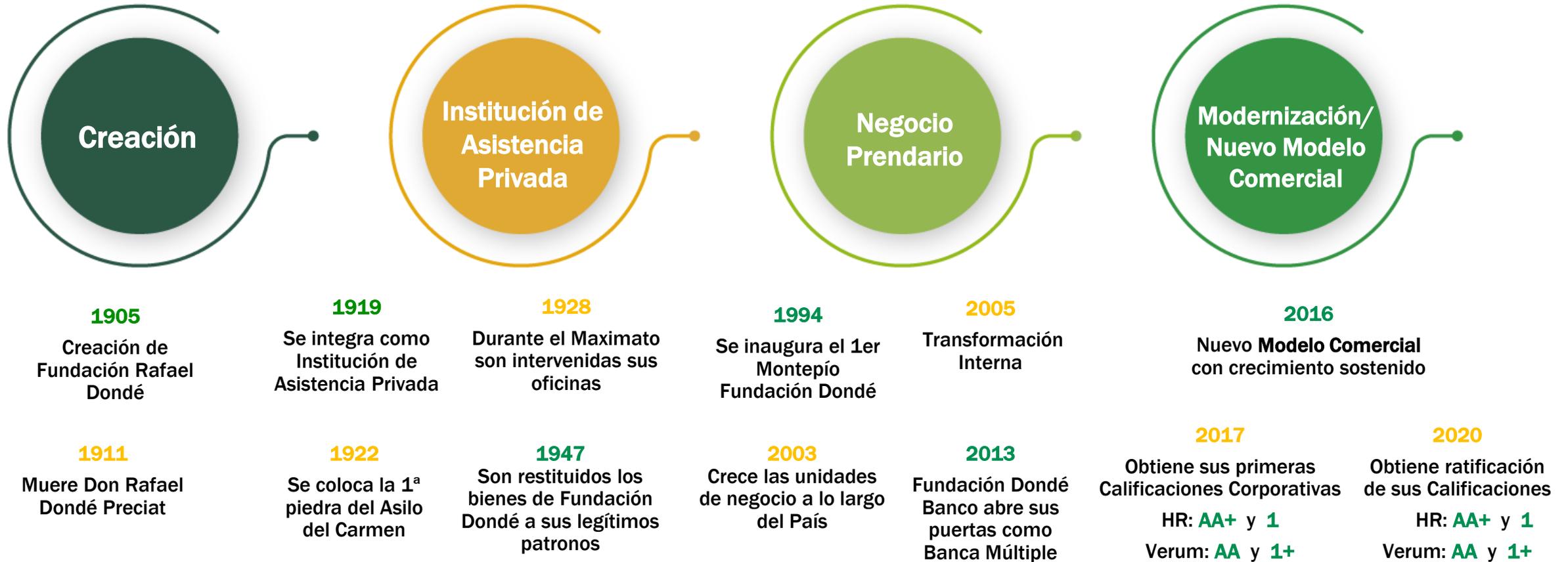
# Historia y Desarrollo



**Educación**  
174 módulos educativos  
con 80 mil niños atendidos



**Préstamos Prendarios**  
más de 1.5 millones de  
préstamos durante 2019



## Patronato

---

**Eduardo Dondé de  
Teresa**  
Patrono Presidente

**Klaus Boker Trauwitz**  
Patrono Vocal Uno

**Felipe Dondé de Teresa**  
Patrono Vocal Dos

**Julio Camarena Villaseñor**  
Patrono Vocal Tres

**Mónica Pineda Antúnez**  
Patrono Vocal Cuatro

**Dionisio Pérez-Jácome  
Friscione**  
Patrono Vocal Cinco

**Pedro Roberto Boker Trauwitz**  
Patrono Suplente Uno

**Rafael Ignacio Martín Dondé de  
Teresa**  
Patrono Suplente Dos

**Fernando Rosas Mantecón**  
Patrono Suplente Tres



## Principales Directivos

---

**Ramón Riva Marañón**

Director General

**Julio Gallastegui Armella**

Director Corporativo

**Virgilio Benítez Arce**

Director General Adjunto de Contabilidad

**Pola Strauss Seidler**

DGA de Inteligencia de Negocios

**Gustavo Calvo Irabien**

Director General Adjunto de Tesorería

**Paola Carolina Cano Cruz**

DGA de Tecnologías de Información y Operaciones

**Sandra Elisa Hernández Ortiz**

Directora General Adjunta de Jurídico

**Gerardo Elías Horta Gallardo**

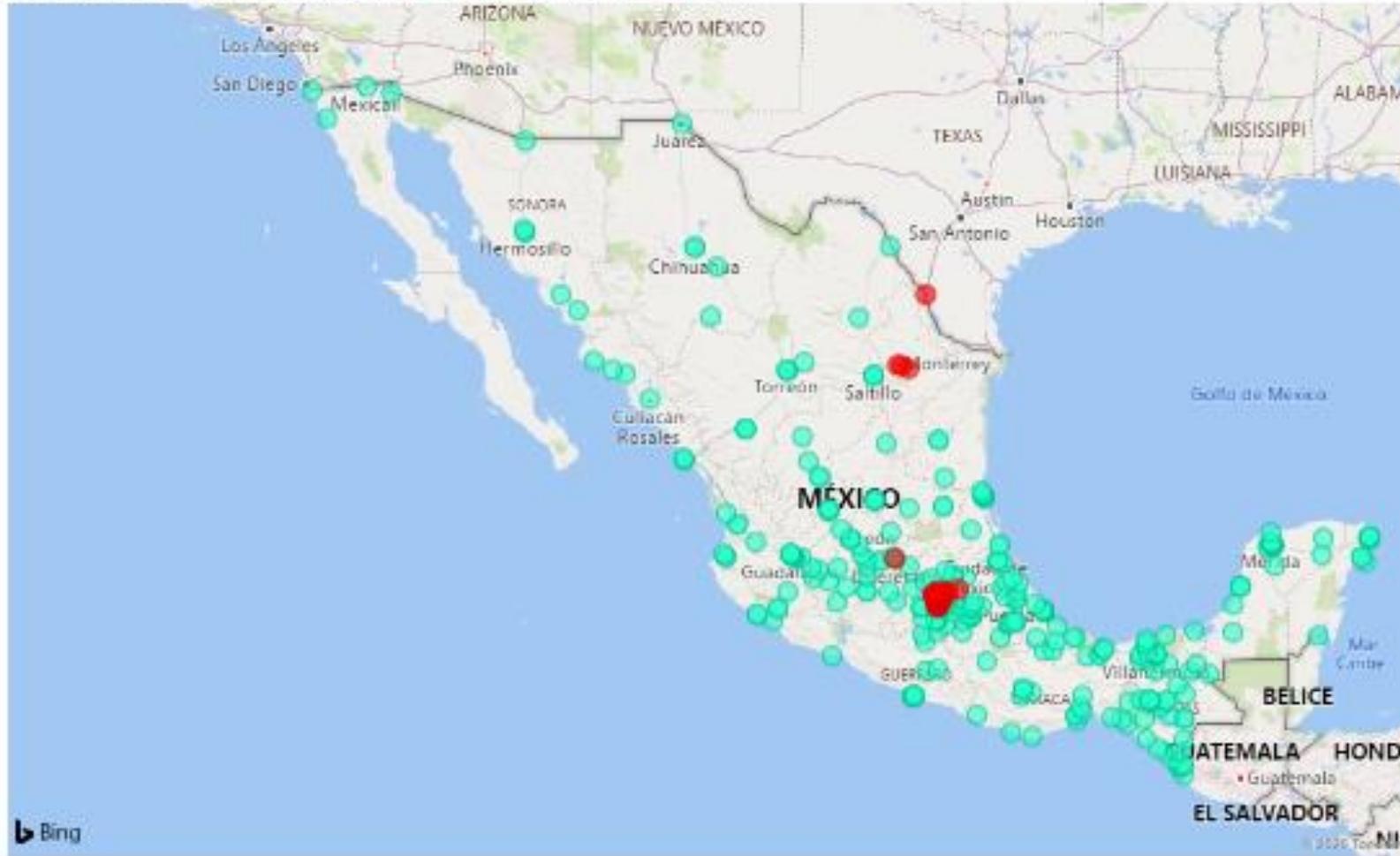
DGA de Ecosistema Soluciones Financieras

**Miguel Eduardo García Castor**

DGA de Crédito

# Red de Sucursales

Sucursales de Fundación Dondé y Porvenir ● FUNDACIÓN DONDÉ ● PORVENIR



Estado	Fundación Dondé	Porvenir
Aguascalientes	4	0
Baja California	3	0
Campeche	6	0
Chiapas	36	0
Chihuahua	5	0
Ciudad de México	24	8
Coahuila	8	0
Colima	5	0
Durango	4	0
Estado de México	14	25
Guanajuato	12	0
Guerrero	10	0
Hidalgo	8	1
Jalisco	16	0
Michoacán	10	0
Morelos	7	0
Nayarit	5	0
Nuevo León	0	3
Oaxaca	19	0
Puebla	10	0
Querétaro	4	1
Quintana Roo	13	0
San Luis Potosí	8	0
Sinaloa	7	0
Sonora	7	0
Tabasco	18	0
Tamaulipas	11	1
Tlaxcala	5	0
Veracruz	40	0
Yucatán	16	0
Zacatecas	4	0

**Sucursales = 378**

# Resultados e Indicadores

# 1S2020



- **\$144mdp** más de **ingresos, 16%** de crecimiento
- **\$120mdp** de crecimiento de **cartera**
- **\$210mdp** de remanente sin ayudas y depreciaciones.
- Programa de contención y disminución del gasto operativo.

# Ingresos

# Ingresos

Los ingresos totales netos crecieron **10%**, pasando de **\$808mdp** a **\$891mdp**.

	1S19	1S20	▲
Ingresos por intereses	784	774	(10)
Margen de ventas	63	224	161
Ingresos por seguros	34	36	2
Otros Ingresos	32	23	(9)
<b>Total de ingresos</b>	<b>913</b>	<b>1057</b>	<b>144</b>
Intereses pagados	(104)	(108)	(4)
Deterioro de cartera e inventario	(1)	(58)	
<b>Total de ingresos, netos</b>	<b>808</b>	<b>891</b>	<b>83</b>



# Ingresos por Intereses

El rubro de **intereses** tuvo un decremento marginal de **\$10mdp** equivalentes al **1%**.

La caída en el rubro de intereses generados se originó como consecuencia del choque económico del Covid-19 así como políticas temporales más restrictivas en la colocación de préstamos en los cuales la Fundación no resguarda la garantía.



# Ingresos por Intereses

Es importante mencionar que derivado de las medidas precautorias se dejaron de colocar créditos de varios especiales y de auto rodando.

Producto	Cartera			Ingresos		
	1S19	1S20	▲	1S19	1S20	▲
Varios especiales	168	83	(85)	36	20	(16)
Auto rodando	173	121	(52)	83	69	(14)
Impacto	341	204	(137)	119	89	(30)



# Margen de Ventas, Neto

El margen de ventas al mayoreo, generó en el rubro global de ventas un incremento de **\$161mdp** al pasar de **\$63mdp a \$224mdp**.



# Egresos

# Egresos – Gastos de Operación

En lo que se refiere al **gasto de operación sin ayudas y depreciaciones**, se registró un decremento de **\$(74)mdp** equivalente al **10%** con respecto al mismo periodo del año anterior, al pasar de **\$735mdp** a **\$661mdp**, sin ayudas y depreciaciones.



	
Sueldos y beneficios sociales	18
Rentas de sucursales y otros	(78)
Mantenimientos y servicios	5
Servicios administrativos	(29)
Viáticos	(11)
IVA gasto	13
Servicios externos y asesorías	14
Publicidad	(4)
Primas por seguros	(1)
Indemnizaciones Legales	6
Cuota JAP	
Honorarios profesionales	(1)
Traslado de valores	
Papelería	2
Varios miscelaneos	(8)
<b>Gasto de operación sin ayudas y depreciaciones</b>	<b>(74)</b>

# Reducción del gasto operativo



Se implementó un programa de contención y reducción del gasto:

- Internalización del personal externo.
- **Disminución Temporal del 30%** en promedio de las rentas.
- Reducción del gasto en tecnología vs presupuesto.



# Remanentes

# Remanentes

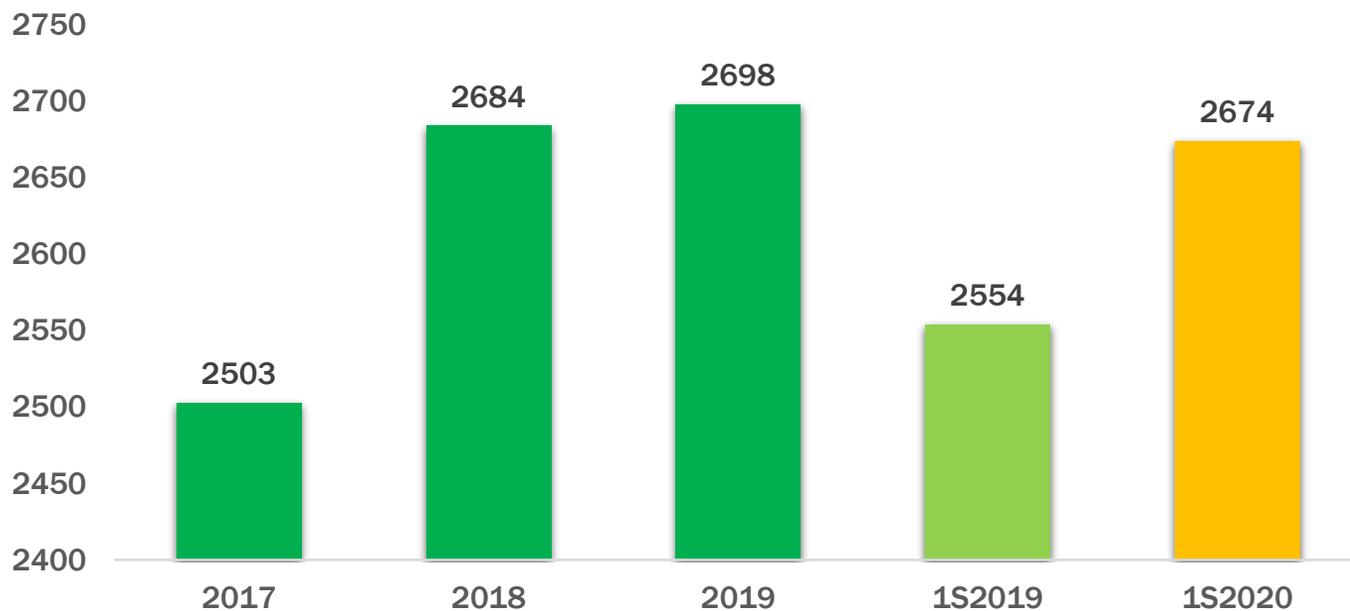
A pesar de la crisis económica y la emergencia sanitaria Covid-19 la Fundación generará remanentes positivos al cierre del 2020.

	1S19	1S20	▲	2020e	▲
Remanente integral	(33)	34	67	90	56
Remanente integral <b>sin ayudas</b>	11	72	61	165	93
Remanente integral <b>sin ayudas y depreciaciones</b>	73	210	137	440	230

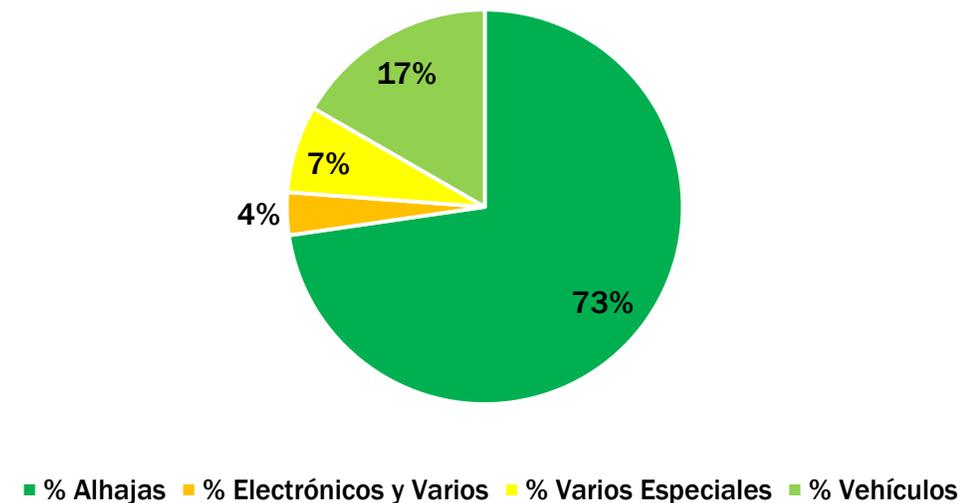


# Evolución de la Cartera

## Cartera



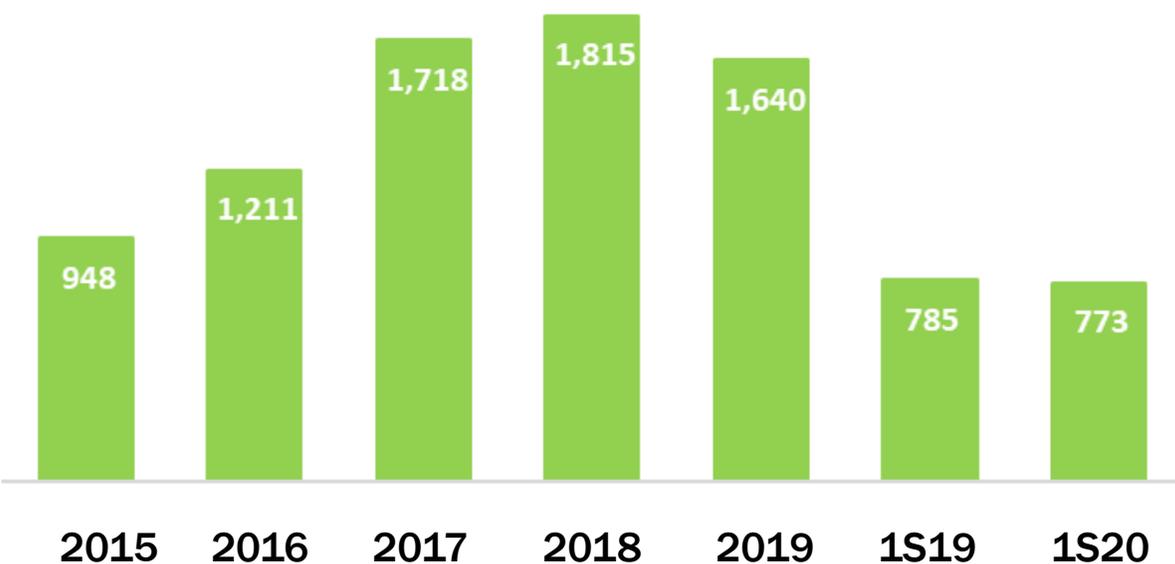
## Composición de cartera 1S2020



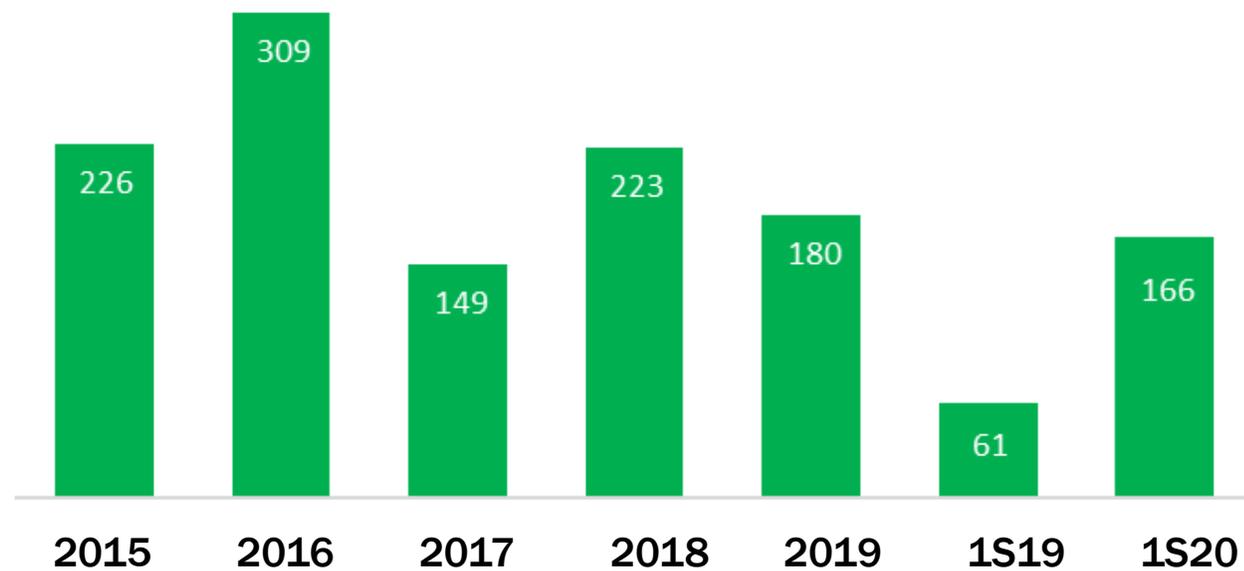
Periodo	% Alhajas	% Electrónicos y Varios	% Varios Especiales	% Vehículos	%Total
2017	69%	5%	11%	15%	100%
2018	62%	6%	13%	20%	100%
2019	68%	5%	8%	19%	100%
2T2019	64%	6%	11%	18%	100%
2T2020	73%	4%	7%	17%	100%



### Ingresos por intereses Totales



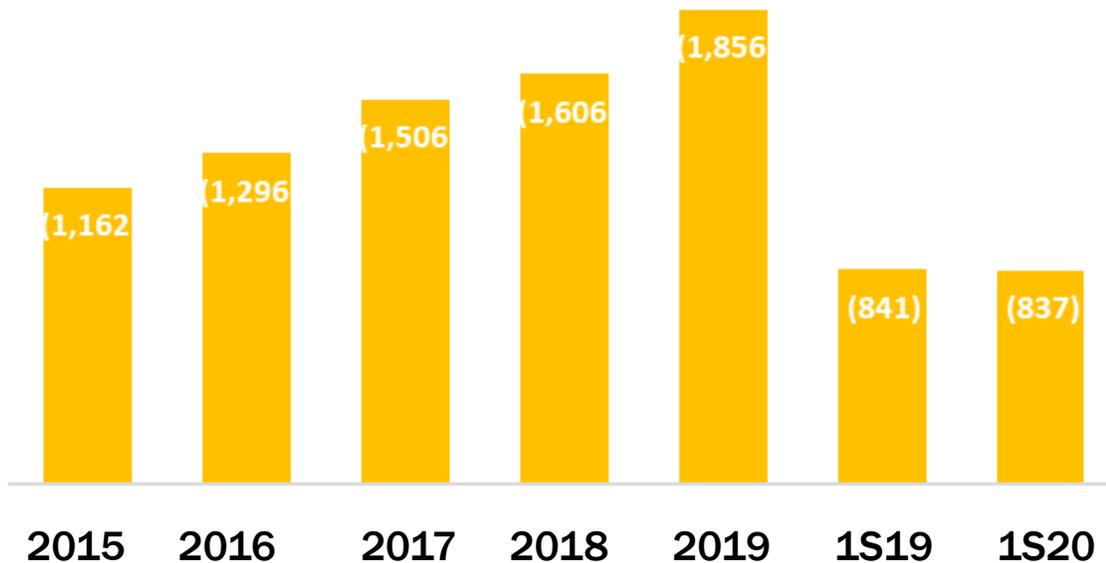
### Ingresos por Venta de bienes, neto



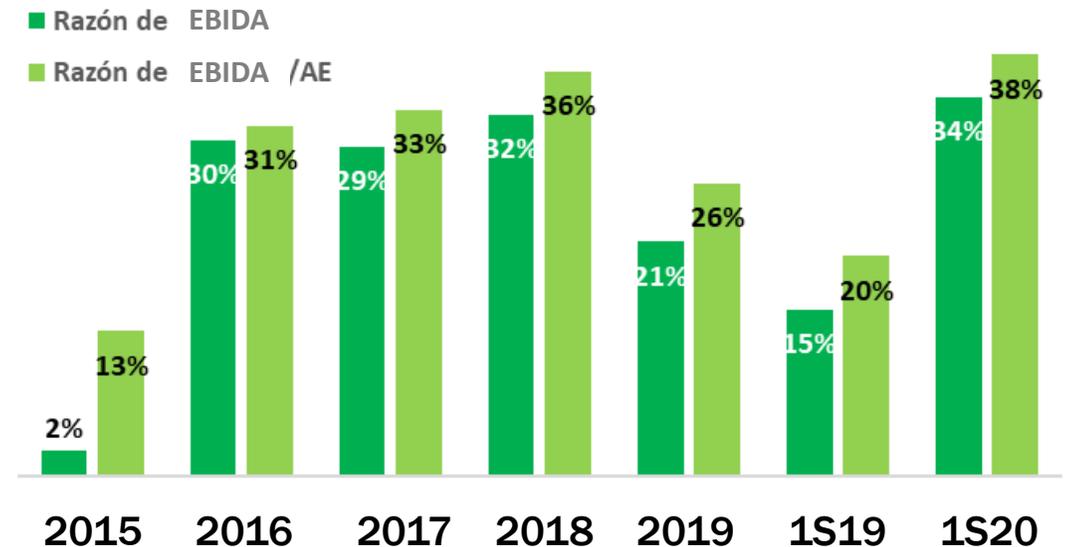
# Resultados

- ✓ **Cartera FRD:** Registro un aumento de **Ps.\$120 millones**
- ✓ **Índice de Pase a Almoneda:** Continúa estable en un promedio del **6.8% los últimos 3 años**
- ✓ **EBIDA FRD al 1S20** fue de **Ps. \$359 millones** acumulados

## Gastos de Administración y Generales

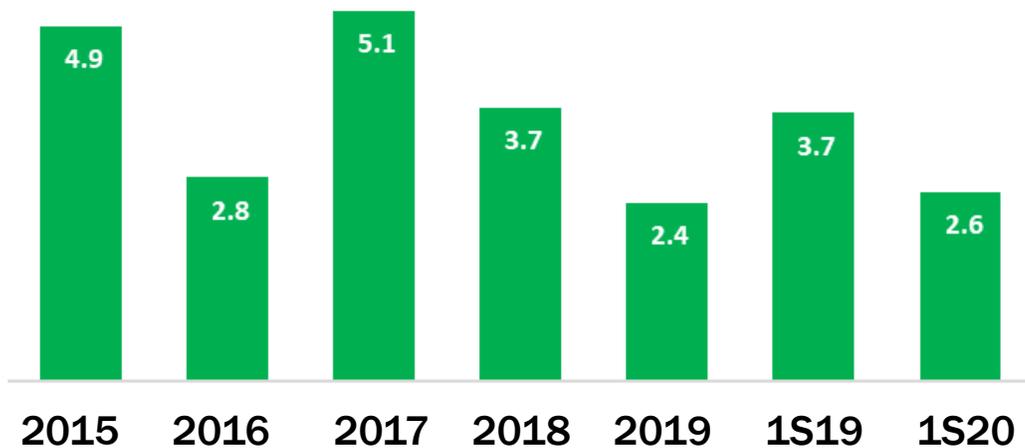


## Razón de EBIDA

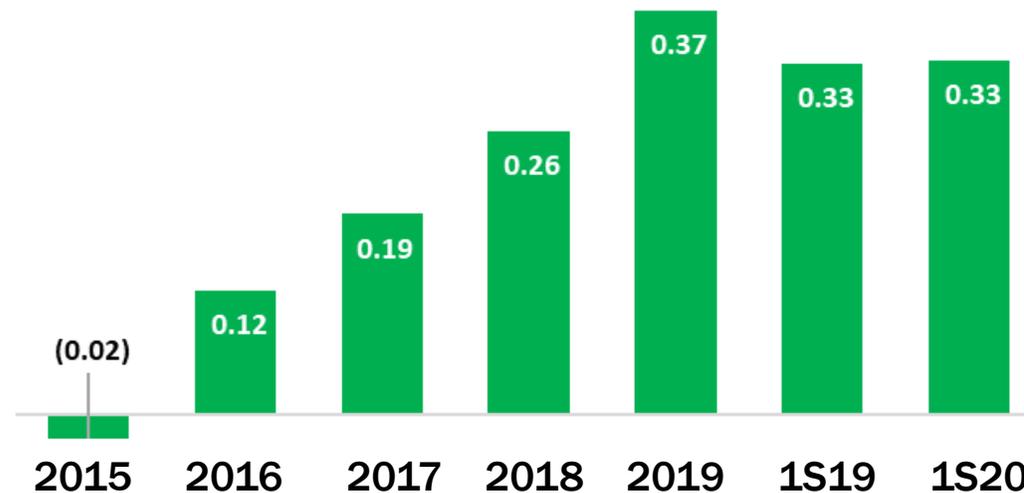


# Indicadores Financieros

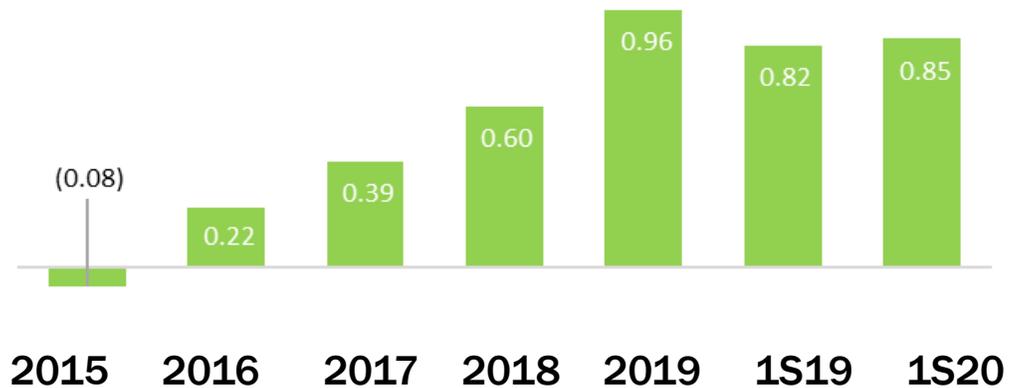
### Razón de Circulante



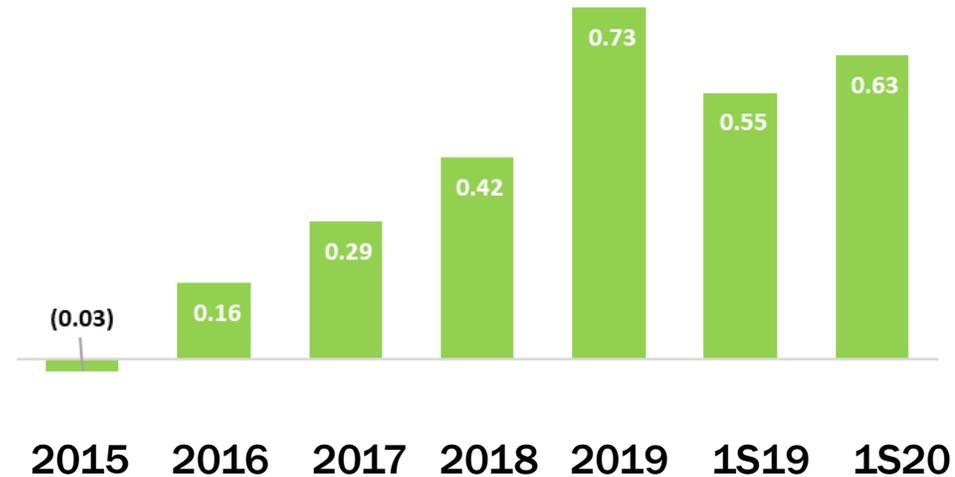
### Razón de Deuda a Activo Total



### Deuda Financiera Vs Cartera



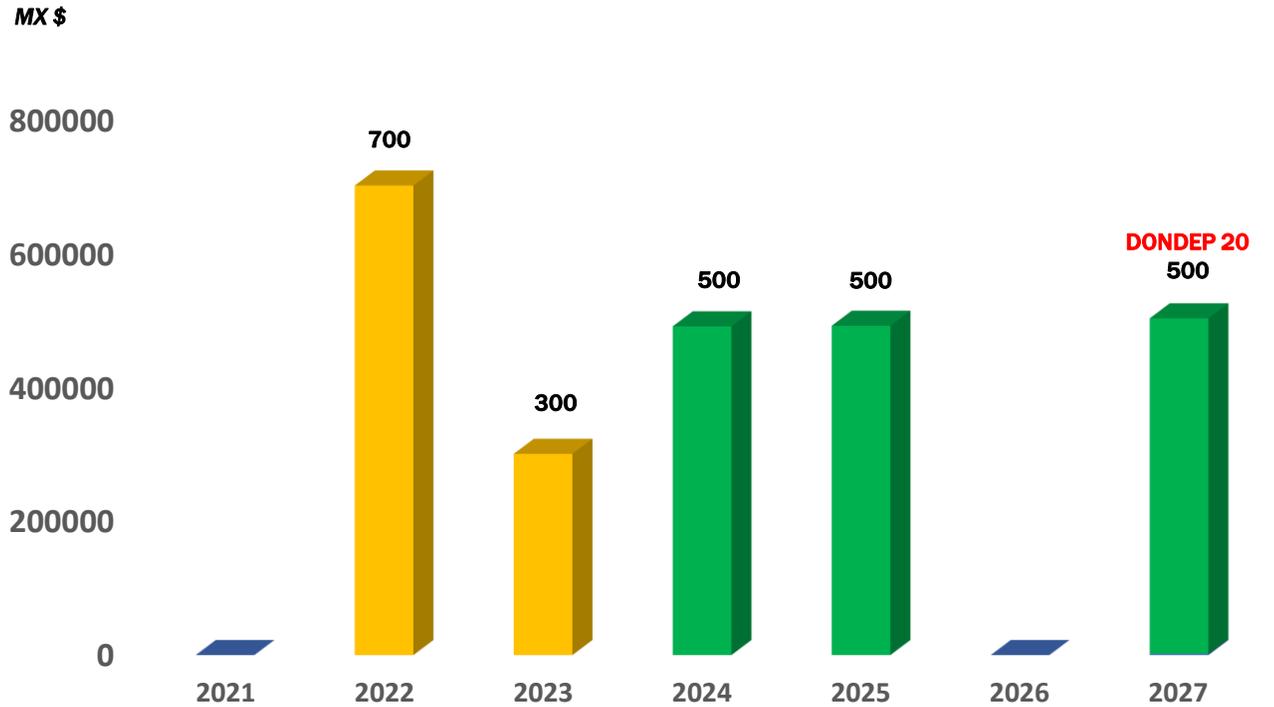
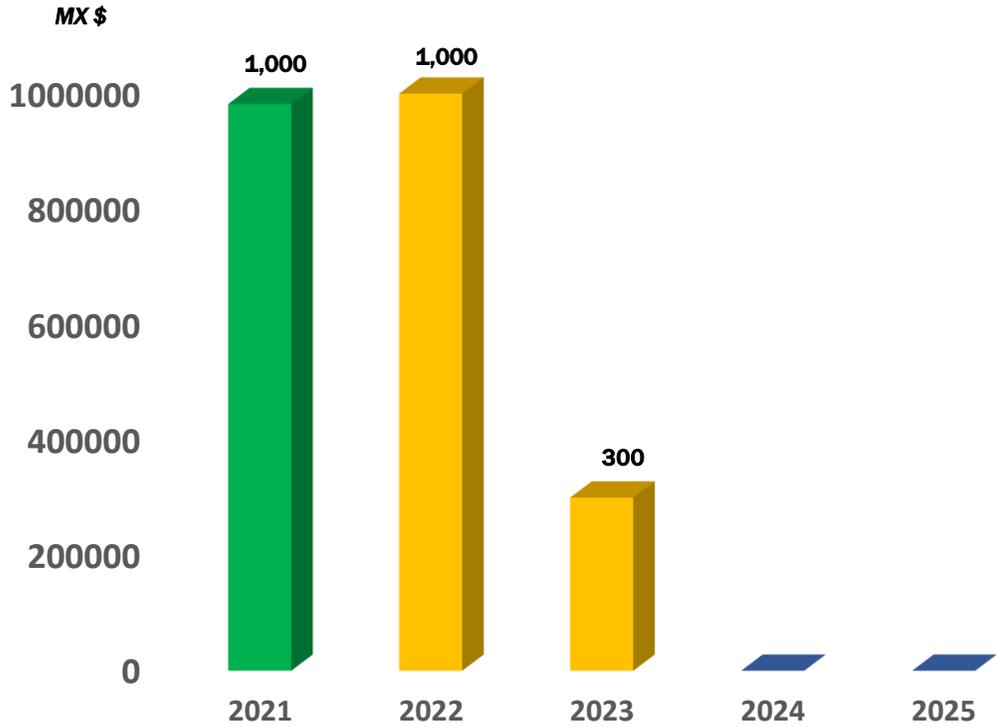
### Razón de Deuda a Patrimonio



# Optimización de Pasivos Financieros

**Actual**  
Monto total de financiamiento  
2020: MX\$2.3 mdp

**Propuesta**  
Monto total de financiamiento  
2021: MX\$2,5 mdp



**Préstamos Bancarios**   **CEBURS**

# Características Emisión

Tipo de Valor	Certificados Bursátiles
Monto en Autorización del Programa	Hasta MXN\$2,000 Millones o su equivalente en Dólares o UDIS, Largo Plazo Revolvente.
Monto de la Emisión	Hasta MXN\$1,000 Millones
Número de Emisión	Segunda y Tercera
Garantía	Quirografaria
Clave de Pizarra	DONDE 20, 20-2
Plazo de la Emisión	Vasos Comunicantes 3 y 5 años
Tasa de interés:	TIIE <sub>28</sub> + [Spread]
Periodicidad de Pago de Intereses	Cada 28 días
Amortización	Al Vencimiento
Fecha de Vencimiento	17 de Octubre 2023 y 16 de Septiembre de 2025
Calificaciones Corporativas	“AA+” y “1” por parte de HR Ratings; [AA”] y [“1+”] por parte de Verum.
Calificaciones Emisión	“AA+” por parte de HR Ratings; [“AA”] por parte de Verum.
Fecha de Emisión	16 de Octubre de 2020
Fecha de Liquidación	20 de Octubre de 2020
Destino de los Fondos	Amortización DONDE 17.
Representante Común	
Intermediario Colocador	



# Calificadoras



**El día 15 de Septiembre de 2020, HR Ratings ratificó la calificación para:**

Fundación Dondé LP HR AA+

Fundación Dondé CP HR1

DONDE 20, 20-2 HR AA+

Perspectiva Estable

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

Fundación Dondé LP AA/M

Fundación Dondé CP 1+/M

DONDE 17 AA/M

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.



## Principales Funcionarios

---

<b>Ramón Riva Marañón</b> Director General	+52 (55) 51303100 Ext. 6202 <a href="mailto:rriva@frd.org.mx">rriva@frd.org.mx</a>
<b>Gustavo Calvo Irabien</b> DGA de Tesorería	+52 (55) 51303100 Ext. 4100 <a href="mailto:gcalvo@frd.org.mx">gcalvo@frd.org.mx</a>
<b>Sandra Elisa Hernández Ortiz</b> DGA de Jurídico	+52 (55) 51303100 Ext. 6113 <a href="mailto:sehernandez@frd.org.mx">sehernandez@frd.org.mx</a>

## Banca de Inversión

---

<b>Alonso Nieto Carbonell</b> Director Financiamiento Corporativo	+52 (55) 50333569 <a href="mailto:anieto@intercam.com.mx">anieto@intercam.com.mx</a>
--	---



## Ventas Institucionales

---

<b>Juan Gabriel Bazaldua Bañuelos</b> Director Ventas Institucionales y Gobierno	+52 (55) 50333205 <a href="mailto:jgbazaldua@intercam.com.mx">jgbazaldua@intercam.com.mx</a>
<b>Andrés Morfin Fuentes</b> Director Banca de Inversión	+52 (55) 50333260 <a href="mailto:amorfinf@intercam.com.mx">amorfinf@intercam.com.mx</a>
<b>Carolina Posada Ramírez</b> Ventas Institucionales	+52 (55) 11020876 <a href="mailto:cposada@intercam.com.mx">cposada@intercam.com.mx</a>



GRUPO

Fundación  Dónde<sup>MR</sup>



CELEBRAMOS

100

AÑOS

DE HISTORIAS



Gracias.