

**Fundación Rafael Dondé, I. A. P.  
y subsidiarias**

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



# Informe de los Auditores Independientes

A los miembros del Patronato

Fundación Rafael Dondé, I. A. P.:

(Miles de Pesos)

## Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias ("el Grupo"), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados consolidados de remanente integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus remanentes integrales consolidados y sus flujos de efectivo consolidados por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

## Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

(Continúa)

**Estimación preventiva para deterioro de préstamos prendarios y otros créditos que al 31 de diciembre de 2018 ascendió a \$33,431**

Ver nota 9 a los estados financieros consolidados.

La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La estimación preventiva para deterioro de préstamos prendarios se basa en un modelo de pérdida esperada, el cual incluye juicios significativos de la Administración para la determinación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida para préstamos prendarios que han tenido un aumento significativo de riesgo desde su reconocimiento inicial, a nivel individual y colectivo, considerando toda la información disponible para el Grupo incluyendo la que se refiere al futuro.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados a la determinación por parte de la Administración del Grupo, de la estimación preventiva para deterioro de préstamos prendarios bajo el modelo de pérdida esperada y sus efectos en el remanente integral del ejercicio y remanentes acumulados, incluyeron, entre otros, la evaluación del control interno y entendimiento sobre el proceso de determinación de las estimaciones de préstamos prendarios, así como de los insumos utilizados, de la mecánica de cálculo de pérdida esperada para el portafolio de préstamos y de las revelaciones en las notas a los estados financieros, con la participación de nuestros especialistas en la materia.</p>

**Estimación por deterioro o baja del valor del inventario de prendas adjudicadas que al 31 de diciembre de 2018 ascendió a \$65,471**

Ver nota 12 a los estados financieros consolidados.

La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La estimación por deterioro o baja del valor del inventario de prendas adjudicadas se basa en un cálculo que incluye una serie de factores cualitativos de cada prenda, como tipo de prenda, antigüedad, nivel de rotación, así como variables externas como precio del oro y tipo de cambio, entre otros.</p> <p>Debido a la complejidad del cálculo y al manejo de un volumen considerable de insumos, para la determinación de dicha estimación, la hemos considerado como una cuestión clave de auditoría.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados sobre la estimación por deterioro o baja de valor de inventario de prendas adjudicadas incluyeron la evaluación, a través de pruebas selectivas y con el apoyo de nuestros especialistas, tanto de los insumos utilizados como de la mecánica de cálculo por tipo de prenda.</p>

(Continúa)

### Obligaciones laborales al retiro y por terminación que al 31 de diciembre de 2018 ascienden a \$37,639

Ver nota 19 a los estados financieros consolidados.

La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>El Grupo tiene un plan de beneficios definidos para sus empleados. La determinación del pasivo correspondiente a dichos planes se efectuó a través de cálculos actuariales complejos que requieren el uso de juicios significativos en la selección de las hipótesis utilizadas para la determinación del pasivo neto por beneficios definidos de las obligaciones laborales al retiro y por terminación. Por lo anterior, lo hemos considerado una cuestión clave de auditoría.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría incluyeron entre otros, los siguientes:</p> <p>Evaluamos, con la participación de nuestros especialistas, tanto la razonabilidad de los supuestos utilizados por la Administración para determinar el pasivo neto por beneficios definidos y el costo neto del periodo de las obligaciones laborales al retiro y por terminación, como la mecánica de cálculo usada.</p> <p>En adición se tomaron partidas selectivas para corroborar la adecuada incorporación de los datos del personal que se incluyeron como base para el cálculo actuarial.</p>

### Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el reporte anual por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 a presentar ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y ante la Bolsa Mexicana de Valores (el Reporte Anual), pero no incluye los estados financieros consolidados y nuestro informe de los auditores sobre los mismos. El Reporte Anual se estima que estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de los auditores.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresaremos ningún tipo de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si parece ser materialmente incorrecta.

Cuando leamos el Reporte Anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos requeridos a reportar ese hecho a los responsables del gobierno de la entidad.

(Continúa)

### Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

### Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

(Continúa)

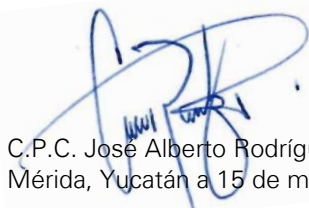
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG Cárdenas Dosal S. C.



C.P.C. José Alberto Rodríguez Piña  
Mérida, Yucatán a 15 de mayo de 2019.

**Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Monte de Piedad 3, Colonia Centro, Área 1, Alcaldía Cuauhtémoc, Ciudad de México, C. P. 06000.

Estados de situación financiera consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

<b>Activo</b>	<b>Nota</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Pasivo y patrimonio contable</b>	<b>Nota</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Activo circulante:				Pasivo circulante:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	\$ 264,048	245,076	Depósitos de exigibilidad inmediata		\$ 11,306	12,009
Inversiones en valores y reportos	8	170,000	334,058	Depósitos a plazo del público en general		97,357	111,368
Cartera de préstamos prendarios y otros créditos, neto	9	2,338,876	2,237,193	Certificados bursátiles	16	-	627
Partes relacionadas	10	97,889	90,033	Préstamos bancarios	17	921,312	428,181
Otras cuentas por cobrar	11	162,137	63,117	Cuentas por pagar y pasivos acumulados	18	193,046	194,131
Inventario de prendas adjudicadas, neto	12	1,584,256	1,011,673	Partes relacionadas	10	4	10,700
Pagos anticipados		<u>1,678</u>	<u>1,934</u>	Anticipos de clientes por apartados		<u>12,693</u>	<u>29,790</u>
Total del activo circulante		4,618,884	3,983,084	Total del pasivo circulante		1,235,718	786,806
Cartera de préstamos prendarios y otros créditos a largo plazo	9	345,539	262,684	Préstamos bancarios a largo plazo	17	25,000	25,000
Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes	13	146,433	167,982	Certificados bursátiles a largo plazo	16	982,421	982,260
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	14	522,254	515,562	Beneficios a los empleados	19	<u>37,639</u>	<u>38,855</u>
Impuesto a la utilidad diferido	20	12,814	12,919	Total del pasivo		<u>2,280,778</u>	<u>1,832,921</u>
Activos intangibles, neto	15	389,530	309,910	Patrimonio contable no restringido:	21		
Otros activos		81,785	14,960	Patrimonio		3,679,920	3,383,758
		<u>        </u>	<u>        </u>	Otros resultados integrales		2,395	(5,674)
		<u>\$ 6,117,239</u>	<u>5,267,101</u>	Participación no controladora		<u>154,146</u>	<u>56,096</u>
				Total del patrimonio contable		3,836,461	3,434,180
						<u>        </u>	<u>        </u>
						<u>\$ 6,117,239</u>	<u>5,267,101</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

**Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Monte de Piedad 3, Colonia Centro, Área 1, Alcaldía Cuauhtémoc, Ciudad de México, C. P. 06000.

## Estados consolidados de remanente integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

	<b>Nota</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ingresos de operación:			
Ingresos por intereses, neto	22	\$ 1,642,014	1,621,755
Pérdida por deterioro de cartera de crédito		(17,403)	(4,530)
Ingreso por venta de bienes, neto	22	222,542	149,072
Otros ingresos de la operación, neto	22	173,417	108,976
Total de ingresos de operación, neto		2,020,570	1,875,273
Gastos de administración y generales	23	(1,605,506)	(1,505,657)
Remanente de operación		415,064	369,616
Participación en los resultados de asociadas	13	(21,274)	267
Remanente antes de impuesto a la utilidad		393,790	369,883
Impuesto a la utilidad	20	422	286
Remanente neto		394,212	370,169
Otros resultados integrales:			
Remediciones de pasivos laborales, netas de impuesto a la utilidad diferido		8,069	(3,991)
Remanente integral		\$ 402,281	366,178
Remanente neto atribuible a:			
Participación controladora		\$ 296,162	350,563
Participación no controladora		98,050	19,606
Remanente integral atribuible a:			
Participación controladora		\$ 304,123	346,784
Participación no controladora		98,158	19,394

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.



**Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Monte de Piedad 3, Colonia Centro, Área 1, Alcaldía Cuauhtémoc, Ciudad de México, C. P. 06000.

Estados consolidados de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

	<u>Patrimonio</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Participación no controladora</u>	<u>Total Patrimonio contable</u>
Patrimonio no restringido al 31 de diciembre de 2016	\$ 3,033,195	(1,683)	36,490	3,068,002
Remanente integral	<u>350,563</u>	<u>(3,991)</u>	<u>19,606</u>	<u>366,178</u>
Patrimonio no restringido al 31 de diciembre de 2017	3,383,758	(5,674)	56,096	3,434,180
Remanente integral	<u>296,162</u>	<u>8,069</u>	<u>98,050</u>	<u>402,281</u>
Patrimonio no restringido al 31 de diciembre de 2018	\$ <u><u>3,679,920</u></u>	<u><u>2,395</u></u>	<u><u>154,146</u></u>	<u><u>3,836,461</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

**Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Monte de Piedad 3, Colonia Centro, Área 1, Alcaldía Cuauhtémoc, Ciudad de México, C. P. 06000.

Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Actividades de operación:		
Incremento en el patrimonio no restringido	\$ 402,281	366,178
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciación y amortización	109,441	112,189
Estimación por deterioro de créditos	17,403	3,046
Estimación por deterioro de inventario	21,703	18,020
Participación en los resultados de subsidiarias	21,274	(267)
(Ingreso) costo neto de beneficios por terminación y al retiro	(1,216)	11,027
Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	(364)	(8,975)
Intereses a favor	(8,643)	(2,664)
Impuesto a la utilidad diferido	105	(1,192)
Partida relacionada con actividades de financiamiento:		
Intereses a cargo	<u>172,485</u>	<u>95,847</u>
Subtotal	734,469	593,209
Inversiones en valores	164,058	(334,058)
Cartera de préstamos prendarios y otros créditos, neto	(201,941)	(444,397)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(7,856)	(54,272)
Otras cuentas por cobrar	(99,020)	(19,625)
Inventario de prendas adjudicadas	(594,286)	(432,000)
Pagos anticipados	256	2,990
Depósitos de exigibilidad inmediata y depósitos a plazo del público en general	(14,714)	97,570
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	(1,085)	(23,706)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(10,696)	700
Anticipos de clientes por apartados	(17,097)	(522)
Pagos por beneficios a los empleados	<u>-</u>	<u>(1,929)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(47,912)</u>	<u>(616,040)</u>
Actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, mobiliario y equipo	(65,271)	(16,521)
Recursos provenientes de la venta de propiedades, mobiliario y equipo	1,004	40,000
Inversión en acciones en subsidiarias	275	(3,867)
Otros activos no circulantes, neto	(197,947)	(44,663)
Intereses cobrados	<u>8,643</u>	<u>2,664</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(253,296)</u>	<u>(22,387)</u>
Actividades de financiamiento:		
Préstamos obtenidos	2,037,868	2,351,448
Certificados bursátiles	-	1,000,000
Pago del principal de préstamos	(1,554,736)	(2,716,637)
Intereses pagados	<u>(162,952)</u>	<u>(95,731)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>320,180</u>	<u>539,080</u>
Incremento neto (disminución neta) de efectivo y equivalentes de efectivo	18,972	(99,347)
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al principio del año	<u>245,076</u>	<u>344,423</u>
Al final del año	<u>\$ 264,048</u>	<u>245,076</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

## **Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

### **(1) Entidad que reporta-**

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

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

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 128 módulos educativos, con la meta de abrir 240 módulos adicionales. Adicionalmente la Institución durante 2018 apoyó a 6 Instituciones de desarrollo rural y comunitario, mediante la capacitación a familias en centros de atención por desarrollo de sus capacidades, habilidades y proyectos productivos.

Los estados financieros consolidados del Grupo, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y por los años terminados en esas fechas, 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.

El Grupo realiza sus actividades a través de sus 339 y 338 sucursales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente, dentro del territorio de la República Mexicana.

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### Entidades del Grupo

Las subsidiarias en las que la Institución tiene el control y que se incluyen en la consolidación al y por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son las siguientes:

	Tenencia accionaria		Actividad principal y ubicación
	2018	2017	
Fundación Dondé Banco, S. A. Institución de Banca Múltiple (Dondé Banco)	94.32%	94.32%	Presta 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%	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. y Tuuxt Taakin, 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.

### (2) Bases de preparación-

#### a) Declaración sobre cumplimiento-

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

El 15 de mayo de 2019, el Lic. Eduardo Dondé de Teresa, Presidente del Patronato, el Ing. Ramón Riva Marañón, Director General y el C.P. Virgilio Benítez Arce, Director General Adjunto de Contabilidad autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

## **Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos, excepto por tipos de cambio expresados en pesos)

### **b) Bases de medición-**

Los estados financieros consolidados se prepararon sobre la base de costos históricos, con excepción de las propiedades, mobiliario y equipo en donde ciertos terrenos y edificios se valuaron a valor razonable a la fecha de transición a NIIF.

### **c) Moneda funcional y de informe-**

Los estados financieros consolidados adjuntos se presentan en pesos mexicanos (“\$” o “pesos”), moneda nacional de México, que es la moneda funcional del Grupo. Cuando se hace referencia a dólares o “USD”, se trata de dólares de los Estados Unidos de América. Toda la información financiera presentada en pesos ha sido redondeada a la cantidad en miles más cercana. El tipo de cambio del peso frente al dólar, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue de \$19.66 y \$19.74, respectivamente. El tipo de cambio al 15 de mayo de 2019, fecha de emisión de los estados financieros consolidados fue de \$19.14.

### **d) Uso de estimaciones y juicios-**

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

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

En las siguientes notas a los estados financieros consolidados se incluye la información sobre estimaciones y suposiciones críticas en la aplicación de políticas contables que tienen efectos significativos en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados.

- Nota 3\_(t) - Entorno fiscal e impuesto a la utilidad
- Nota 3\_(c) iv) (a) - Deterioro de activos financieros
- Nota 3\_(c) iv) (b) - Deterioro de activos no financieros;
- Nota 3\_(o) - Provisiones
- Nota 3\_(p) - Supuestos actuariales utilizados para la determinación las obligaciones laborales por beneficios.

### **e) Presentación del estado consolidado de remanente integral-**

El Grupo optó por presentar el remanente integral en un solo estado que presenta en un único documento todos los rubros que conforman el remanente neto, así como los Otros Resultados Integrales (ORI) y la participación en los ORI de otras entidades y se denomina “Estado Consolidado de Remanente Integral”.

## **(3) Principales políticas contables-**

Las políticas contables que se revelan a partir de la hoja siguiente se han aplicado de manera consistente para todos los periodos presentados en estos estados financieros consolidados.

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### (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 se posee entre el 20% y 50% de las acciones con derecho de voto de otra entidad.

La inversión en asociada se registra por el método de participación y se reconoce inicialmente a su costo de adquisición. Los estados financieros consolidados incluyen la participación en los ingresos, gastos y movimientos en el capital contable de la inversión reconocida por el método de participación, después de los ajustes para conformar las políticas contables de esa compañía con las 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

Los saldos 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 eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas siempre y cuando no haya evidencia de deterioro.

Los estados financieros al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 del Grupo 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) ver nota 1.

- 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.

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### **(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 medición

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

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

Los préstamos prendarios son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en mercados activos. Dichos activos se valúan inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción que es directamente atribuible. Posteriormente, se valúan a costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo menos pérdidas por deterioro.

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

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

En julio de 2014, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) publicó la versión final de la IFRS 9 Instrumentos financieros que sustituye a la IAS 39 Instrumentos Financieros: clasificación y medición. La IFRS 9 entró en vigencia para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018.

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

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

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

### ii. Reglas de compensación

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

### iii. Medición del costo amortizado

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

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



## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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

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

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

### iv. Deterioro

#### **a) Activos financieros-**

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

La evidencia objetiva de que los activos financieros se han deteriorado, incluye entre otros, la falta de pago o morosidad de un deudor, reestructuración de un monto adeudado en términos desfavorables y la desaparición de un mercado activo de un título o valor. El inciso f) de esta nota muestra mayor detalle del cálculo del deterioro para préstamos.

#### **b) 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").

## **Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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.

### v. Estimación preventiva para deterioro de préstamos

#### **Deterioro - Activos financieros, garantías financieras y compromisos crediticios**

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

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

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

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

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

## **Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### *Medición de ECLs*

Con el objetivo de estimar el deterioro de los préstamos otorgados por el Grupo bajo el nuevo modelo de Pérdida Esperada, se ha realizado un análisis para determinar la Estimación preventiva para deterioro por posibles pérdidas de préstamos que incumplen en sus pagos y para los cuales la garantía puede ser insuficiente. Debido a los métodos de transición escogidos por el Grupo al aplicar estas normas y en virtud de que la adopción de dichas normas no genera un efecto material en los estados financieros consolidados, la información comparativa incluida en estos estados financieros consolidados no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas.

### *Definición de grupos de riesgo*

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

### *Definición de incumplimiento (default)*

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

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

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

### *Incremento significativo en riesgo de crédito*

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

El Grupo identifica que ha ocurrido un aumento significativo en el riesgo de crédito para una exposición, cuando los acreditados presentan un atraso mayor a 60 días, sin embargo, se identificó que el plazo promedio de la Cartera no excede los 12 meses.

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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

### *Información para medir las ECLs*

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

- Probabilidad de incumplimiento. Es un parámetro que mide la posibilidad de que los acreditados no cumplan con sus obligaciones contractuales. Para el cálculo de este parámetro se hace uso de la base de datos que contiene la información sobre colocaciones históricas de los últimos cuatro años y se realiza una calibración trimestral. Debido a la naturaleza de las operaciones y los productos que maneja el Grupo, se consideran las operaciones en cargo y se calcula la frecuencia absoluta y relativa agrupada por mes y año de originación de cada producto.
- Severidad de la pérdida. Parámetro para identificar la proporción del saldo expuesto que no se recupera de las operaciones que han pasado a cargo. El cálculo se determina en función del precio de venta y el costo, obteniendo la diferencia relativa entre estos dos criterios, es posible obtener un porcentaje de recuperación, para determinar el parámetro de severidad de la pérdida. Para la estimación de este parámetro, se requiere la información de ventas de las operaciones que han pasado a cargo y de las que se ha obtenido un ingreso, ya sea por fundición, subasta y ventas, entre otras.
- Exposición al incumplimiento. Corresponde al saldo del producto más los intereses devengados no cobrados de cada operación.

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

Para el producto Liquidez, se utilizó un modelo individual, dado que se observó una alta concentración de la cartera, y un comportamiento de morosidad por parte de los acreditados. Los criterios utilizados para la estimación de PD contemplan principalmente variables como: días de atraso, antigüedad del cliente, comportamiento de pagos, así como el criterio experto basado en el conocimiento que el Grupo tiene de los clientes en cuestión. Para la estimación de LGD, se utilizó una metodología que contempla la probabilidad de incumplimiento histórica por rubro (detallada arriba) y la utilidad histórica por rubro una vez que se venden las prendas en garantía.

### *Información prospectiva (forward looking information)*

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

## **Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### **(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 interés, 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 concertada, 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".

## **Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Durante 2018 y 2017, el Grupo presentó estimación de deterioro de cartera de préstamos prendarios por \$19,302 y \$3,031, respectivamente.

### **Otros créditos:**

Créditos al consumo y comerciales:

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

La cartera de crédito corresponde a activos financieros (no derivados) con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo y que 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 identificados 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 se reservan con cargo en el estado consolidado de remanente integral a los 90 días siguientes a su registro inicial cuando correspondan a saldos identificados y a los 60 días si corresponden a saldos no identificados, independiente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos e impuestos al valor agregado acreditable.

### **(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.

## **Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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 resultará inferior al valor registrado.

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

### **(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) Inversiones permanentes-**

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

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

### **(k) Propiedades, mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo-**

#### **(i) Reconocimiento y medición-**

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

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

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

#### **(ii) Costos subsecuentes-**

El costo de reemplazo de una partida de propiedades, mobiliario y equipo se reconoce como parte del activo si es probable que los beneficios económicos futuros, comprendidos en dicha parte, fluirán para 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.

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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

### (iii) Depreciación-

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

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:

	<b>Años promedio</b>
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.

### (l) 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 pre-operativos se registran a su costo de adquisición e incluyen principalmente consultoría, informática, sistema de gestión y control administrativo.

### (m) Otros activos-

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

### (n) 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.



## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### (o) Provisiones-

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

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

### (p) 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" (ver nota 19). Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se toman en consideración los requerimientos mínimos de fondeo que apliquen al plan de beneficios definidos del Grupo.

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

## **Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### **(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.

### **(q) 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 a las estipulaciones de los patrocinadores.

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

### **(r) 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.

### **(s) 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.

## **Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocen en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

### **(t) Entorno fiscal e Impuesto a la utilidad-**

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

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

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

El ISR a cargo del ejercicio se determina de acuerdo con los requerimientos legales y fiscales para las Instituciones en México, aplicando las tasas de impuestos promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del reporte, y cualquier ajuste al impuesto a cargo respecto a años anteriores. El ISR diferido se registra de acuerdo con el método de activos y pasivos, el cual compara los valores contables y fiscales de los activos y pasivos del Grupo y se reconoce ISR diferido (activos o pasivos) respecto a las diferencias temporales entre dichos valores. No se reconoce ISR diferido por las diferencias relativas a inversiones en subsidiarias en la medida en que es probable que no se revertirán en un futuro previsible.

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

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

### **(u) Contingencias-**

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

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### (4) Cambio contable

El Grupo ha aplicado de manera prospectiva la IFRS 9 a partir del 1 de enero de 2018. Algunas otras nuevas normas también entraron en vigencia en esa misma fecha, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros de la institución ya que los efectos iniciales a esa fecha son inateriales.

El efecto de la aplicación inicial de la IFRS 9 se atribuye principalmente a una disminución en las pérdidas por deterioro reconocidas por activos financieros.

#### ***IFRS 9 Instrumentos Financieros***

La IFRS 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza la Norma IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Las pérdidas por deterioro de otros activos financieros se presentan bajo los 'costos financieros', de manera similar a la presentación bajo la Norma IAS 39, y no se presentan por separado en el estado del resultado del período y otro resultado integral debido a consideraciones relacionadas con la importancia relativa.

##### *i. Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros*

La IFRS 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: i) medidos al costo amortizado, ii) al valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI), y iii) al valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). La clasificación de los activos financieros bajo la IFRS 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La IFRS 9 elimina las categorías previas de la Norma IAS 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la IFRS 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La IFRS 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros.

La adopción de la IFRS 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables del Grupo relacionadas con los pasivos financieros.

##### *ii. Deterioro del valor de activos financieros*

La IFRS 9 reemplaza el modelo de 'pérdida incurrida' de la Norma IAS 39 por un modelo de 'pérdida crediticia esperada' (PCE). El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos del contrato y las inversiones de deuda al FVOCI, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la IFRS 9, las pérdidas crediticias se reconocen antes que bajo la Norma IAS 39.

Para los activos dentro del alcance del modelo de deterioro de la IFRS 9, por lo general se espera que las pérdidas por deterioro aumenten y se vuelvan más volátiles.

## **Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### *iii. Transición*

Se han realizado las siguientes evaluaciones sobre la base de los hechos y circunstancias que existían a la fecha de aplicación inicial.

- La determinación del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero.
- La designación y revocación de las designaciones previas de ciertos activos financieros y pasivos financieros como medidos a FVTPL.

### **(5) Administración de riesgos financieros-**

El Grupo se encuentra expuesta a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de patrimonio

Esta nota presenta información sobre la exposición del Grupo a cada uno de los riesgos arriba mencionados, los objetivos, políticas y procesos del Grupo para la medición y administración de riesgos, así como la administración de capital. En diversas secciones de estos estados financieros consolidados se incluyen más revelaciones cuantitativas.

#### ***Políticas de administración de riesgos***

La Junta del Patronato de la Institución, así como el Consejo de Administración de sus subsidiarias tienen la responsabilidad general del establecimiento y supervisión del marco de administración de riesgo, en el que se identifican a los responsables del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos. Asimismo, se ha conformado el Comité de Administración Integral de Riesgos, que reporta sus actividades al Consejo de Administración en forma periódica, así como una Unidad de Administración Integral de Riesgos.

Las políticas de administración de riesgos, se establecen para identificar y analizar los riesgos que se enfrentan, establecer los límites y controles apropiados, y para monitorear los riesgos y que se respeten los límites. Las políticas y sistemas de administración de riesgos se revisan periódicamente para reflejar los cambios en las condiciones del mercado y en las actividades del Grupo.

El Grupo desarrolla un entorno de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados comprendan sus funciones y obligaciones, mediante capacitación, sus estándares y procedimientos de administración.

#### **a) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito representa el riesgo de pérdida financiera, si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de la cartera de crédito.

## **Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

La exposición del Grupo al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada acreditado. No obstante, la administración también considera la demografía de la base de clientes del Grupo, que incluye el riesgo de incumplimiento de la industria y factores macroeconómicos durante el período, ya que estos factores pueden influir en el riesgo de crédito. Los ingresos del Grupo se atribuyen a operaciones con diferentes clientes. A la fecha de estos estados financieros consolidados no existe una concentración importante de ingresos y cuentas por cobrar en un número reducido de clientes.

### *Administración del riesgo de crédito*

La Junta del Patronato de la Institución y el Consejo de Administración de sus subsidiarias tienen la responsabilidad de delegar la supervisión del riesgo de crédito, en su caso, a la Unidad de Administración Integral de Riesgos y al Comité de Riesgos. El departamento de Riesgos del Grupo es responsable de administrar el riesgo de crédito a través de lo mencionado a continuación:

- Formulación de políticas de crédito en consulta con unidades de negocio, cubriendo requisitos de garantías, evaluación de crédito, riesgos e informes, procedimientos documentales y legales y cumplimiento con los requisitos reglamentarios y estatutarios.
- Establecimiento de la estructura de autorización para la aprobación y renovación de facilidades de crédito.
- Revisión y asesoría para mitigar el riesgo de crédito: Se evalúan todas las exposiciones de crédito con el fin de que no se superen los límites establecidos, los créditos otorgados por el Grupo se encuentran garantizados con aforos superiores al 100% del préstamo en función del valor de la prenda con el fin de cerciorarse de si recuperará el total del crédito en caso de incumplimiento. Las renovaciones y revisiones de las facilidades están sujetas al mismo proceso de revisión.
- Limitación de las concentraciones de exposiciones a contrapartes e industrias (para préstamos y anticipos, garantías financieras y exposiciones similares), banda de calificación crediticia y liquidez.
- Los riesgos que existen para otorgar el préstamo prendario, relacionados con los segmentos socioeconómicos a los que está dirigido principalmente el Grupo, con la carencia de un historial de crédito de los acreditados, el autoempleo y el desempleo, se encuentran mitigados por el hecho de que dichos préstamos se encuentran respaldados por garantías prendarias.
- Dichas garantías se encuentran, en su gran mayoría resguardadas en el propio Grupo, y en términos del contrato mediante el cual se instrumenta el préstamo prendario son de fácil ejecución para el Grupo, por ello se entiende que el riesgo se encuentra primordialmente en la prenda misma y no en el acreditado del préstamo prendario.
- El Grupo busca asegurar que las garantías cubran el importe del principal más intereses, con el fin de que en caso que el deudor incumpla con el pago, se recuperen ambos conceptos mediante la ejecución de la prenda. El Grupo cuenta con aforos diferenciados por tipo de garantía que facilita las estrategias de comercialización a través de diversos canales.

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

- La cuantificación del préstamo se realiza en el momento de la valuación de la garantía de acuerdo con el tipo de garantía y sus características. La autenticación y valuación de la prenda es realizada por personal del Grupo experto en la materia.
- Los préstamos prendarios otorgados se recuperan mediante el pago durante el plazo normal de financiamiento, que suele ser de tres a seis meses en el empeño tradicional, realizándose el pago de capital en la última amortización. En caso de no cumplir el deudor con los pagos previstos en las condiciones pactadas, se recupera mediante la ejecución y venta de la garantía prendaria liquidándose con su importe tanto el capital como los intereses devengados. El valor en libros de los activos financieros representa la exposición máxima de crédito.
- El Grupo mantiene ciertas líneas de financiamiento bancario revolventes para cubrir sus necesidades operativas (nota 17), las cuales pueden incluir garantías específicas consistentes en la cesión temporal de derechos de cobro sobre parte de la cartera.

### **b) Riesgo de liquidez-**

El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que el Grupo tenga dificultades para cumplir en los tiempos convenidos con sus obligaciones relacionadas con sus pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque del Grupo para administrar su liquidez consiste en asegurar, en la medida de lo posible, que contará con la liquidez suficiente para solventar sus pasivos a la fecha de su vencimiento, tanto en situaciones normales como en condiciones extraordinarias, sin incurrir en pérdidas inaceptables o poner en riesgo la reputación del Grupo.

Normalmente, el Grupo se asegura de contar con suficiente efectivo disponible para cubrir los gastos de operación previstos al menos para un período de 30 días, que incluye el pago de sus obligaciones financieras; lo anterior excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no son razonablemente predecibles, como son los desastres naturales, para los cuales el Grupo tiene contratadas coberturas de seguros.

### **c) Riesgo de mercado-**

Riesgo de mercado es el riesgo de que cambios en los precios de mercado, por ejemplo, tasas de interés, tipos de cambio y precio del oro, puedan afectar los ingresos del Grupo o el valor de sus activos financieros. El objetivo de la administración del riesgo de mercado del Grupo es administrar y controlar las exposiciones al riesgo de mercado dentro de parámetros aceptados para asegurar la solvencia del Grupo y al mismo tiempo minimizando en lo posible los riesgos y optimizando los beneficios.

Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés se refiere al riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Las fluctuaciones en las tasas de interés impactan principalmente a los préstamos bancarios, cambiando ya sea su valor razonable, o sus flujos de efectivo futuros. La Administración no cuenta con una política formal para determinar cuánto de la exposición del Grupo deberá ser a tasa fija o variable. No obstante, al momento de obtener nuevos préstamos, la Administración usa su juicio para decidir si considera que una tasa fija o variable sería más favorable para el Grupo durante el plazo previsto, hasta su vencimiento.

Riesgo de tipo de cambio-

El Grupo no maneja operaciones ni saldos importantes en moneda extranjera y consecuentemente ha establecido que el riesgo de tipo de cambio es limitado, sin embargo, derivado de que la paridad peso/dólar influye el precio del oro, las variaciones en el tipo de cambio pueden afectar el valor de las prendas adjudicadas compuestas de oro.

### d) Riesgo de patrimonio-

La Administración busca mantener una base adecuada de patrimonio para satisfacer las necesidades de operación y estratégicas del Grupo y mantener la confianza de los participantes del mercado. Esto se logra con una Administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidad del Grupo, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación del Grupo. Con estas medidas, el Grupo pretende alcanzar un crecimiento constante de las utilidades.

### **Políticas contables significativas**

Los detalles de las políticas contables significativas y métodos adoptados (incluyendo los criterios de reconocimiento, bases de valuación y las bases de reconocimiento de ingresos y egresos) para cada clase de activo financiero, pasivo financiero e instrumentos de capital se revelan en la nota 3.

### **Administración del riesgo financiero-**

Las actividades del Grupo lo exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las cotizaciones del precio del oro y de moneda extranjera, que surgen por el otorgamiento de préstamos garantizados con una prenda cuyo valor corresponde principalmente a su valor en oro (gramos de oro y kilataje) el cual se cotiza internacionalmente en dólares. Por otro lado, el Grupo monitorea continuamente el precio del oro, por lo que cuando vislumbra un precio de oro a la baja utiliza un esquema de cobertura a través de forwards. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no fue requerida la contratación de forwards.

### **Exposición al riesgo-**

#### a) Riesgo de crédito-

A continuación se muestran los principales activos financieros expuestos a riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cartera bruta de préstamos prendarios	\$	
y otros créditos	2,717,846	2,515,905
Otras cuentas por cobrar	162,137	63,117
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	97,889	90,033
	\$ 2,977,872	2,669,055



## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

La siguiente tabla muestra información acerca de la calidad crediticia de los activos financieros por cartera de préstamos prendarios y otros créditos y de la provisión de deterioro/pérdida sobre dichos activos al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Se definen como riesgo bajo los créditos que tienen menos de 30 días de atraso, deficiente de 31 a 60 días y dudoso aquellos de más de 60 días. Se puede observar que toda la cartera está en riesgo bajo, ya que si supera dicho umbral, el activo pasa a posesión de la Compañía, y se cancela el crédito.

	2018	2017
Grado: Bajo riesgo	\$ 2,717,846	2,515,905
Grado: Deficiente	-	-
Grado: Dudoso	-	-
Provisión por deterioro	(33,431)	(16,028)
Total	\$ 2,684,415	2,499,877

### **Cartera de crédito deteriorada-**

El Grupo considera que un préstamo está deteriorado cuando existe evidencia objetiva de que un evento de pérdida ha ocurrido y que éste ha tenido o tendrá impacto en los flujos estimados futuros de dicho activo.

Un préstamo que ha sido renegociado debido al deterioro en las condiciones del acreditado se mantendrá como deteriorado a menos que exista evidencia de que el riesgo de no recibir flujos de efectivo contractuales ha sido reducido significativamente y que no hay otros indicadores de deterioro.

Los préstamos que están sujetos a provisiones colectivas no son considerados deteriorados. A la fecha de los estados financieros consolidados no existen indicios de que exista cartera de crédito deteriorada.

### **Préstamos que están vencidos pero no deteriorados-**

Los préstamos que están vencidos pero no deteriorados (sin una reserva específica) son aquellos en los que los intereses o los pagos del principal contractuales están vencidos pero el Grupo cree que no es apropiado considerarlos deteriorados sobre la base del valor del colateral y garantías disponibles y/o que se encuentran con altas probabilidades según el proceso de cobro por los montos adeudados al Grupo.

A la fecha de los estados financieros consolidados existe cartera vencida de créditos, misma que el Grupo cubre con la garantía prendaria.

### **b) Riesgo de liquidez-**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Grupo pueda encontrar dificultad en enfrentar sus obligaciones asociadas con pasivos financieros.

La generación de recursos financieros del Grupo proviene principalmente de la cobranza de su cartera y de los intereses generados y cobrados de los préstamos otorgados. Sus obligaciones financieras provienen principalmente de depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo del público en general, préstamos bancarios y certificados bursátiles.

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

La Administración del Grupo quien tiene la responsabilidad final por la administración de liquidez, es quien establece las políticas apropiadas para el control de ésta a través del seguimiento del capital de trabajo, lo que permite que la gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo del Grupo. Se prepara semanalmente un flujo de efectivo para administrar el riesgo de liquidez a fin de mantener reservas adecuadas, los fondos de reserva de préstamos y planificación de las inversiones.

En las tablas que se presentan a continuación, se detallan los vencimientos contractuales de los principales activos y pasivos financieros del Grupo, de acuerdo con los períodos de vencimiento. La tabla ha sido elaborada sobre la base de flujos de efectivo sin descontar, en su caso, utilizando las tasas variables vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente, y utilizando la primera fecha en que está obligado a pagar.

<b>Activos financieros</b>	Valor en	Hasta 1	De 1 a 2	De 2 a 3	De 3 a 4	De 4 a 5
<b>31 de diciembre de 2018</b>	libros	año	años	años	años	años
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 264,048	264,048	-	-	-	-
Inversiones en valores	170,000	170,000	-	-	-	-
Cartera bruta de préstamos prendarios y otros créditos	2,717,846	2,372,307	87,423	168,178	54,051	35,887
Partes relacionadas	97,889	97,889	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	162,137	162,137	-	-	-	-
Otros activos a largo plazo	81,785	159	-	81,626	-	-
<b>Total activos</b>	<b>\$ 3,493,705</b>	<b>3,066,540</b>	<b>87,423</b>	<b>249,804</b>	<b>54,051</b>	<b>35,887</b>
<b>Pasivos financieros</b>	Valor en	Hasta 1	De 1 a 2	De 2 a 3	De 3 a 4	De 4 a 5
<b>31 de diciembre de 2018</b>	libros	Año	años	años	años	años
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 11,306	11,306	-	-	-	-
Depósitos a plazo del público en general	97,357	97,357	-	-	-	-
Préstamos bancarios	946,312	921,312	25,000	-	-	-
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	193,046	193,046	-	-	-	-
Partes relacionadas	4	4	-	-	-	-
Certificados bursátiles	982,421	-	-	982,421	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 2,230,446</b>	<b>1,223,025</b>	<b>25,000</b>	<b>982,421</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Brecha</b>	<b>\$ 1,263,259</b>	<b>1,843,515</b>	<b>62,423</b>	<b>(732,617)</b>	<b>54,051</b>	<b>35,887</b>
<b>Brecha acumulada</b>	<b>\$ -</b>	<b>1,843,515</b>	<b>1,905,938</b>	<b>1,173,321</b>	<b>1,227,372</b>	<b>1,263,259</b>

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

<b>Activos financieros</b> <b>31 de diciembre de 2017</b>	Valor en libros	Hasta 1 año	De 1 a 2 años	De 2 a 3 años	De 3 a 4 años	De 4 a 5 años
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 245,076	245,076	-	-	-	-
Inversiones en valores	334,058	334,058	-	-	-	-
Cartera bruta de préstamos prendarios y otros créditos	2,515,905	2,253,221	59,098	164,578	20,954	18,054
Partes relacionadas	90,033	90,033	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	63,117	63,117	-	-	-	-
Otros activos a largo plazo	14,960	-	-	14,960	-	-
<b>Total activos</b>	<b>\$ 3,263,149</b>	<b>2,985,505</b>	<b>59,098</b>	<b>179,538</b>	<b>20,954</b>	<b>18,054</b>
<b>Pasivos financieros</b> <b>31 de diciembre de 2017</b>	Valor en libros	Hasta 1 Año	De 1 a 2 años	De 2 a 3 años	De 3 a 4 años	De 4 a 5 años
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 12,009	12,009	-	-	-	-
Depósitos a plazo del público en general	111,368	111,368	-	-	-	-
Préstamos bancarios	453,181	428,181	25,000	-	-	-
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	194,131	194,131	-	-	-	-
Partes relacionadas	10,700	10,700	-	-	-	-
Certificados bursátiles	982,887	627	-	-	982,260	-
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 1,764,276</b>	<b>757,016</b>	<b>25,000</b>	<b>-</b>	<b>982,260</b>	<b>-</b>
<b>Brecha</b>	<b>\$ 1,498,873</b>	<b>2,228,489</b>	<b>34,098</b>	<b>179,538</b>	<b>(961,306)</b>	<b>18,054</b>
<b>Brecha acumulada</b>	<b>\$ -</b>	<b>2,228,489</b>	<b>2,262,587</b>	<b>2,442,125</b>	<b>1,480,819</b>	<b>1,498,873</b>

### c) Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que los precios de mercado, como tasas de interés, tipos de cambio y precios del oro, afecten el riesgo del Grupo.

La actividad principal del Grupo es el otorgamiento de préstamos prendarios a una tasa de interés. En una parte importante de los objetos tomados en prenda por el Grupo en el otorgamiento de estos préstamos, el componente principal es el oro.

### Riesgo precio del oro-

El Grupo se encuentra expuesto al riesgo de los cambios del precio del oro, debido a que la principal parte de las garantías adjudicadas están compuestas por prendas de oro de diversos kilatajes y gramajes.

El Grupo de ser necesario, con base en un análisis tiene las principales coberturas en una operación prendaria sobre un bien de oro:

- El precio del avalúo está en función de un precio por gramo de oro que generalmente está por debajo del precio en el mercado.

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

- En el caso de que el Grupo se adjudique la prenda, se comercializa a menudeo a un precio mayor al precio del avalúo.
- En caso de que el Grupo comercialice las prendas al mayoreo por medio de la fundición, se realizan ventas a futuro en las que se puede pactar el precio en dólares y/o el tipo de cambio peso/dólar, o solo el primero y posteriormente el segundo, según convenga, con el fin de obtener el mejor rendimiento con el mayor precio de venta en pesos.
- El Grupo continuamente monitorea el precio del oro, por lo que cuando vislumbra un precio de oro a la baja utiliza un esquema de cobertura a través de forwards de commodities.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el valor del inventario de prendas de oro asciende aproximadamente a \$1,035,935 y \$627,737, respectivamente, considerando el precio del oro de la misma fecha.

Un posible fortalecimiento o debilitamiento del precio del oro, podría afectar el valor del inventario. El análisis asume que todas las otras variables se mantienen constantes.

Año	% de variación	Plusvalía a causa del incremento en el precio del oro	Minusvalía a causa del decremento en el precio del oro
2018	10%	\$ 103,593	(103,593)
2017	10%	\$ 62,774	(62,774)

### Riesgo de tipo de cambio-

El Grupo no cuenta con posición en moneda extranjera, no da crédito en moneda extranjera ni tampoco contrata pasivos denominados en moneda extranjera, por lo que ha establecido que el riesgo de tipo de cambio es limitado por lo que no presentan un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

### Riesgo de tasa de interés-

El Grupo se encuentra expuesto a riesgos en tasa de interés debido a que una gran proporción de los préstamos que obtiene son a tasas de interés variable. Por otro lado, todos los préstamos prendarios se realizan a tasas fijas, sin embargo, la naturaleza de corto plazo de los mismos permite al Grupo ajustar las mismas ante la presencia de diversos eventos económicos.

El perfil de tasa de interés de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

Instrumentos a tasa fija	Importe nominal	
	2018	2017
Activos financieros	\$ 3,306,178	3,163,931
Pasivos financieros	301,261	328,208
<b>Instrumentos a tasa variable</b>		
Activos financieros	\$ 168,225	96,187
Pasivos financieros	1,928,733	1,436,068

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

En lo que respecta a los instrumentos a tasa variable, se consideran en los activos financieros los créditos comerciales otorgados a tasa base de TIIE a 28 días; mientras que en los pasivos financieros se encuentra el financiamiento recibido a través de préstamos bancarios y certificados bursátiles.

A pesar de que existe una posición descubierta de pasivos a tasa variable, la brecha de tasa de interés cubre cualquier posible impacto derivado del incremento en la tasa TIIE a 28 días; la tasa de interés promedio anual sobre préstamos para 2018 y 2017, fue aproximadamente entre el 90% y el 80%, muy superior a la tasa promedio del financiamiento recibido, de aproximadamente entre el 9% y el 6%.

El Grupo no registra ningún activo financiero a tasa fija a valor razonable con cambios en el estado consolidado de remanente integral, por lo que un cambio en las tasas de mercado no tendría un impacto en resultados.

### *Análisis de sensibilidad de valor razonable para instrumentos a tasa fija*

El Grupo no contabiliza activos y pasivos financieros a tasa fija al valor razonable con cambios en resultados. Por lo tanto, una variación en el tipo de interés al cierre del ejercicio no afectaría los resultados.

### *Análisis de sensibilidad de valor razonable para instrumentos a tasa variable*

Un incremento de un punto porcentual en las tasas de interés a la fecha de reporte hubiera disminuido los resultados por los montos que se muestran a continuación. Este análisis supone que todas las demás variables, en tipos de cambio y precio del oro en particular, permanecen constantes. El análisis se realiza sobre la misma base para 2018 y 2017.

---

#### **2018**

Efecto en resultados	\$	6,190
----------------------	----	-------

#### **2017**

Efecto en resultados	\$	5,362
----------------------	----	-------

---

Una disminución de las tasas de interés por un punto porcentual daría el mismo efecto pero de manera inversa en los resultados.

#### **d) Riesgo de patrimonio-**

El Grupo administra su patrimonio para asegurar que continuará en marcha, mientras que maximiza sus remanentes a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Institución no se encuentra sujeta a ningún tipo de restricciones impuestas interna o externamente respecto a su administración de patrimonio, sin embargo, la Junta de Asistencia Privada, en términos de la "LIAP", cuenta con facultades de supervisión y vigilancia con la finalidad de garantizar a la fundadora de la Institución el cumplimiento del objeto fundacional que estableció, así como la correcta aplicación y destino de los recursos de la Institución.

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

La Administración del Grupo revisa continuamente la estructura de patrimonio, esto lo realiza como parte de la agenda de las juntas del Patronato de la Institución. El Patronato revisa el incremento a la deuda y los riesgos asociados con coeficientes de apalancamiento y razones de solvencia. El Patronato es el órgano superior de la administración y de representación legal de la Institución, el cual, en términos de la LIAP, tiene como principal objetivo y responsabilidad el cumplir y hacer cumplir la voluntad fundacional.

El índice de endeudamiento del Grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se menciona a continuación:

		2018	2017
<b>Índice de endeudamiento</b>			
Deuda (i)	\$	2,037,396	1,559,445
Efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones en valores		(434,048)	(579,134)
Deuda neta	\$	1,603,348	980,311
Patrimonio (ii)	\$	3,836,461	3,434,180
Razón de deuda a patrimonio		0.42	0.29

- (i) La deuda se define como depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo del público en general, certificados bursátiles, préstamos bancarios y con terceros a corto plazo y largo plazo, como se describen en las notas 16 y 17.
- (ii) El patrimonio incluye los resultados acumulados de ejercicios anteriores y el patrimonio no restringido del Grupo.

### (6) Valor razonable de los instrumentos financieros-

#### a) Categorías de los instrumentos financieros-

El Grupo reconoce el valor razonable utilizando la siguiente jerarquía, que refleja la importancia de los supuestos utilizados para realizar dicha medición:

- Nivel 1. Supuestos que son cotizados a precio de mercado (no ajustados), en mercados activos para instrumentos idénticos.
- Nivel 2. Supuestos distintos a los precios cotizados dentro del nivel 1 que son observables directa o indirectamente. Esta categoría incluye instrumentos valuados utilizando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares o idénticos en mercados que son considerados menores que activos; y otras técnicas de valuación en donde todos los supuestos significativos sean directa o indirectamente observables a partir de los datos de mercado.
- Nivel 3. Supuestos que no son observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos para los cuales la técnica de valuación incluye supuestos que no están basados en datos observables y los supuestos no observables tienen un efecto significativo en la valuación del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados con base en precios cotizados para instrumentos similares los cuales son ajustados mediante supuestos no observables para reflejar las diferencias entre ambos instrumentos.

## **Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Las técnicas de valuación incluyen el valor presente neto y modelos de flujos de efectivo descontados, comparaciones con instrumentos similares que cuenten con precios de mercado observables, modelos de precios de opción de polinomios, Black-Scholes y otros modelos de valuación. Los supuestos utilizados en las técnicas de valuación son libres de riesgo e incluyen tasas de interés de benchmark, extensión de créditos y otras primas utilizadas en estimaciones de tasas de descuento, bonos y precio de acciones, tipos de cambio de moneda extranjera, índices de precios de acciones y volatilidad y correlaciones esperadas en los precios.

El objetivo de las técnicas de valuación es llegar al reconocimiento del valor razonable que refleje el precio que debería ser recibido al vender el activo o pagar la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado y la fecha de reconocimiento.

El Grupo utiliza modelos de valuación ampliamente reconocidos para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros simples, que utilizan solo datos de mercado observables y requieren poco juicio y estimación. Los precios observables o los modelos de supuestos por lo general están disponibles en el mercado cotizado de valores de deuda. La disponibilidad de los precios de mercado observables y modelos de supuestos reducen la necesidad de administración, juicio y estimación y además reducen la incertidumbre asociada con la determinación de valores razonables. La disponibilidad de los precios observables de mercado o los supuestos pueden variar dependiendo de los productos y mercados y son susceptibles a cambios basados en eventos específicos y condiciones generales en los mercados financieros.

En la hoja siguiente se presenta el valor en libros de los instrumentos financieros, así como su valor razonable y un análisis de dichos instrumentos por nivel jerárquico de valor razonable en el que es categorizado cada uno. El cuadro no incluye el valor razonable de aquellos activos y pasivos financieros que no se miden a valor razonable si el valor en libros es una aproximación razonable del valor razonable.

**Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

31 de diciembre de 2018	Activos/Pasivos financieros medidos a valor razonable	Valor en libros		Valor razonable		
		Activos/Pasivos financieros no medidos a valor razonable Costo amortizado	Activos/Pasivos financieros no medidos a valor razonable otros pasivos financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos financieros medidos a valor razonable:</b>						
Inversiones en valores	\$ 170,000	-	-	170,000	-	-
<b>Activos financieros no medidos a valor razonable:</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ -	264,048	-	-	-	-
Cartera bruta y préstamos prendarios y otros créditos	-	2,717,846	-	-	2,703,717	-
Partes relacionadas	-	97,889	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	162,137	-	-	-	-
	\$ -	3,241,920	-			
<b>Pasivos financieros no medidos a valor razonable:</b>						
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ -	-	11,306	-	-	-
Depósitos a plazo del público en general	-	-	97,357	-	-	-
Certificados bursátiles	-	-	982,421	-	982,421	-
Préstamos bancarios	-	-	946,312	-	946,312	-
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	-	-	193,046	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	4	-	-	-
	\$ -	-	2,230,446			



**Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

31 de diciembre de 2017	Activos/Pasivos financieros medidos a valor razonable	Valor b libros		Valor razonable		
		Activos/Pasivos financieros no medidos a valor razonable Costo amortizado	Activos/Pasivos financieros no medidos a valor razonable otros pasivos financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos financieros medidos a valor razonable:</b>						
Inversiones en valores	\$ 334,058	-	-	334,058	-	-
<b>Activos financieros no medidos a valor razonable:</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ -	245,076	-	-	-	-
Cartera bruta y préstamos prendarios y otros créditos	-	2,515,905	-	-	2,502,908	-
Partes relacionadas	-	90,033	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	63,117	-	-	-	-
	\$ -	2,914,131	-	-	-	-
<b>Pasivos financieros no medidos a valor razonable:</b>						
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ -	-	12,009	-	-	-
Depósitos a plazo del público en general	-	-	111,368	-	-	-
Certificados bursátiles	-	-	982,887	-	982,887	-
Préstamos bancarios	-	-	453,181	-	453,181	-
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	-	-	194,131	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	10,700	-	-	-
	\$ -	-	1,764,276	-	-	-

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### (7) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como sigue:

		2018	2017
Efectivo en caja y bóveda (1)	\$	125,721	131,788
Fondos de inversión (2)		106,015	73,086
Bancos		28,074	26,959
Préstamos interbancarios		4,000	13,005
Disponibilidades restringidas por depósitos de regulación monetaria (3)		238	238
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$</b>	<b>264,048</b>	<b>245,076</b>

- (1) Consiste en el dinero en efectivo que se maneja en cada una de las sucursales para solventar sus operaciones diarias.
- (2) El saldo de la cuenta se conforma al 31 de diciembre de 2018, por una inversión de \$71,400 con Banco Mercantil del Norte, S. A., por una inversión de \$33,955 en Wiri holding, S. A. de C.V. y otras inversiones por \$20 con un rendimiento promedio mensual de 0.63% sobre el capital. El saldo de la cuenta se conforma al 31 de diciembre de 2017 por una inversión de \$46,700 con Banco Mercantil del Norte, S. A., \$13,000 con BBVA Bancomer, S. A. y otras inversiones por \$12,839 con un rendimiento promedio mensual de 0.51% sobre el capital.
- (3) De acuerdo con la política monetaria establecida por el Banco Central con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero, la subsidiaria Dondé Banco está obligado a mantener depósitos de regulación monetaria a plazos indefinidos, que devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria.

### (8) Inversiones en valores-

Al 31 de diciembre de 2018, el Grupo por medio de su subsidiaria Dondé Banco, no mantuvo inversiones en valores. Al 31 de diciembre de 2017, la subsidiaria Dondé Banco mantuvo inversiones de títulos para negociar por \$10,031. Las inversiones corresponden a pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento y fueron pactadas a un plazo de 31 días con una tasa anual de rendimiento de 7.27%.

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, el Grupo mantuvo una posición en reporto actuando como reportadora en títulos gubernamentales como se muestra a continuación:

	2018	
Título	Número de títulos	Valor razonable
LD\210915	1,299,434	\$ 130,000
LD\220714	299,683	30,000
LD\230831	100,613	10,000
		\$ 170,000

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

2017		
Título	Número de títulos	Valor razonable
BPA182	2,696,629	\$ 273,111
BANEJER17005	506,782	50,916
		\$ 324,027

Al 31 de diciembre 2018 las operaciones de reporto fueron pactadas a un plazo entre 1 y 3 días (entre 1 y 4 días en 2017), asimismo, la tasa anual de rendimiento promedio fue 8.08% (6.85% en 2017), generando un interés por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 de \$11,796 (\$8,160 en 2017), incluido en el rubro "Ingreso por intereses, neto" en el estado consolidado de remanente integral.

### (9) Cartera de préstamos prendarios y otros créditos-

La cartera de crédito al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integra por:

	2018	2017
Préstamos prendarios	\$ 2,503,894	2,323,833
Otros créditos, neto	213,952	192,072
Total de cartera de crédito	2,717,846	2,515,905
Menos cartera de crédito a corto plazo	2,338,876	2,237,193
Menos:		
Estimación por deterioro de créditos	33,431	16,028
Cartera de crédito a largo plazo	\$ 345,539	262,684

#### I. La cartera de préstamos prendarios se integra como sigue:

Préstamos prendarios al 31 de diciembre:	2018	2017
Alhajas	\$ 1,188,708	1,286,375
Automóviles	396,000	292,834
Electrónicos y varios	381,797	364,779
Fideicomiso de bienes (i)	77,383	68,933
	2,043,888	2,012,921
Más:		
Intereses devengados por cobrar	460,006	310,912
Menos:		
Estimación por deterioro de créditos	19,302	3,031
Total de la cartera de préstamos prendarios	\$ 2,484,592	2,320,802

(i) Ver párrafo en hoja siguiente.

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

El movimiento en la estimación de deterioro de la cartera de préstamos prendarios durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue como se muestra a continuación:

		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo al inicio del año	\$	3,031	-
Incremento a la estimación por deterioro en resultados		16,271	3,031
Total de la cartera de préstamos prendarios	\$	19,302	3,031

Los préstamos tienen como plazo máximo de 6 meses, sin embargo, en el caso de alhajas, se pueden refrendar indefinidamente.

El Grupo recibe en garantía las prendas sobre los préstamos que otorga. Las prendas se encuentran en custodia, resguardadas en las instalaciones del Grupo y aseguradas contra robo y otras contingencias. Dichas prendas pueden ser ejecutadas (vendidas o fundidas, en el caso de alhajas) por el Grupo al vencimiento del contrato. La duración de los préstamos varía de acuerdo al producto, siendo los plazos principales de uno a 6 meses.

Las garantías prendarias permiten que el Grupo pueda garantizar la recuperación del principal y los accesorios de dichos préstamos.

El valor de las garantías está expuesto a las fluctuaciones de tipo de cambio (peso/dólar) y el precio de oro desde el momento que se otorga el préstamo prendario hasta la ejecución (venta o fundición) de dicha garantía.

La tasa de interés promedio anual sobre préstamos fue de 82.52% y 88.12% para 2018 y 2017, generando intereses por \$1,710,675 y \$1,620,475, respectivamente, registrados en el rubro "Ingreso por intereses, neto" en el estado consolidado de remanente integral. El Grupo no cobra ningún tipo de cargo de apertura de préstamo o por falta de pago.

- (i) Mediante el contrato de Fideicomiso Irrevocable de Garantía que cada cliente (fideicomitente) firma con una subsidiaria (Dondé Banco) (fideicomisario) con vigencia indefinida, el fideicomitente le otorga a dicha subsidiaria un derecho de preferencia para fungir como intermediario y realizar la venta de los bienes dejados en garantía que el fideicomisario adquiera en virtud de haberse ejecutado el procedimiento de enajenación extrajudicial respecto de los mismos.

Una vez iniciado dicho proceso, se otorga un derecho de preferencia al Grupo para la compra de los bienes en garantía, teniendo un plazo de 270 días para ejercerlo a partir de que le sea notificado por el fiduciario el inicio de la venta de los bienes en garantía. En el supuesto de que el Grupo ejerciera este derecho, se entiende que el pago que realizó para liquidar el contrato de crédito cuya obligación garantizada se estuviera liquidando, lo hizo por cuenta propia.

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

El saldo del fideicomiso de bienes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integra como sigue:

	2018	2017
De 1 a 90 días	\$ 41,138	36,646
De 91 a 180 días	16,289	14,510
De 181 a 270 días	19,956	17,777
	\$ 77,383	68,933

### II. Los otros créditos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como sigue:

	2018	2017
Cartera de créditos al consumo créditos personales	\$ 101,282	95,885
Créditos comerciales en cuenta corriente	61,044	41,124
Créditos con garantía hipotecaria	51,626	55,063
	213,952	192,072
Menos:		
Estimación por deterioro de créditos	14,129	12,997
Total de la cartera de otros créditos	\$ 199,823	179,075

El movimiento en la estimación por deterioro de los otros créditos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue como se muestra a continuación:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	\$ 12,997	9,951
Incrementos a la estimación por deterioro en resultados	1,132	3,046
Saldo al final del año	\$ 14,129	12,997

Durante 2018 y 2017, los productos bancarios se comercializaron principalmente en Yucatán y Campeche.

Los ingresos por intereses obtenidos por concepto de cartera de otros créditos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascendieron a \$95,128 y \$84,888, respectivamente.

Las tasas promedio anuales de rendimiento de la cartera de otros créditos por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se ubicaron en 91% y 104.25%, respectivamente.

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### (10) Operaciones y saldos con partes relacionadas-

#### a) Operaciones con el personal clave de la administración del Grupo

##### i) Préstamos a directivos-

Durante 2018 y 2017, no se otorgaron préstamos a miembros del patronato ni al personal clave o directivos.

##### ii) Compensación del personal clave-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo realizó pagos a los miembros del Patronato, Consejo de Administración y Directivos por concepto de sueldos y honorarios por servicios por un importe de \$23,667 y \$16,164, respectivamente.

#### b) Operaciones y saldos con partes relacionadas

A continuación se describen los saldos y operaciones al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, del Grupo con sus partes relacionadas:

	2018	2017
<b>Préstamos otorgados: (1)</b>		
Grupo de Control Porvenir, S. A. de C. V.	\$ 34,028	21,541
Finacen, S. A. de C. V. SOFOM ENR	63,928	59,826
FP Gestión, S. A. de C. V.	-	200
	<b>\$ 97,956</b>	<b>81,567</b>

(1) No devengaron intereses por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar con partes relacionadas se integran a continuación:

	2018	2017
Finacen, S. A. de C. V. SOFOM ENR	\$ 63,928	68,558
Grupo de Control Porvenir, S. A. de C. V.	33,961	21,475
Total	<b>\$ 97,889</b>	<b>90,033</b>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar a partes relacionadas se integran como sigue:

	2018	2017
Ikusmen, S. A. de C. V.	\$ 4	700
FP Gestión, S. A. de C. V.	-	10,000
Total	<b>\$ 4</b>	<b>10,700</b>

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Los saldos por cobrar por pagar a partes relacionadas corresponden a las operaciones descritas anteriormente, no generan intereses y no tiene vencimiento específico.

### (11) Otras cuentas por cobrar-

	2018	2017
Deudores diversos	\$ 57,611	44,494
Deudores por remesas	2,096	795
Impuesto al valor agregado (IVA) pendiente de acreditar	23,034	14,538
ISR por recuperar	24	254
IVA por recuperar	3,852	3,036
Republic Trans Metal México, S.A. de C. V. (1)	75,520	-
	\$ 162,137	63,117

(1) Incluye \$75,520 de cuentas por cobrar; durante 2018 la Compañía Holding de este socio comercial con residencia en los E.U. declaró un plan de reorganización de conformidad con las leyes de dicho país (Bankruptcy code - Chapter 11); como consecuencia de esto, los bienes propiedad de su subsidiarias estarán sujetos a verificación por parte de las autoridades extraterritoriales correspondientes. Los bienes propiedad de la Institución depositados en poder de su socio comercial estarán disponibles tan pronto se concluyan las diligencias y procedimientos relacionados con el proceso de reorganización antes mencionado. El Grupo y sus abogados no tienen certeza del momento de la recuperación o disposición de dichas cuentas por cobrar; no obstante, tienen una expectativa razonable de que sus derechos para la recuperación de sus bienes "o" cuentas por cobrar no se ven afectados por el plan de reorganización en cuestión (Ver nota 26 (d)).

### (12) Inventario de prendas adjudicadas-

Los inventarios de prendas adjudicadas al 31 de diciembre 2018 y 2017, se integran como sigue:

	2018	2017
Alhajas (1)(2)	\$ 1,338,835	852,872
Automóviles	130,173	82,052
Electrónicos y varios	180,719	120,517
	1,649,727	1,055,441
Menos:		
Estimación por deterioro o baja de valor de inventario	65,471	43,768
	\$ 1,584,256	1,011,673

(1) Garantiza el crédito con Banca Mifel, S. A. de C. V. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, sin embargo, no afecta la comercialización de las prendas mientras se cumpla con las obligaciones de pago relacionadas con el préstamo (ver nota 17).

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(2) Incluye \$187,859 de inventarios en depósito y custodia con el socio comercial revelado en la nota 11 para su fundición y comercialización; durante 2018 la Compañía Holding de este socio comercial con residencia en los E.U.U. declaró un plan de reorganización de conformidad con las leyes de dicho país (Bankruptcy code - Chapter 11); como consecuencia de esto, los bienes propiedad de su subsidiarias estarán sujetos a verificación por parte de las autoridades extraterritoriales correspondientes. Los inventarios propiedad de la Institución depositados en poder de su socio comercial estarán disponibles tan pronto se concluyan las diligencias y procedimientos relacionados con el proceso de reorganización antes mencionado. El Grupo y sus abogados no tienen certeza del momento de la recuperación o disposición de dichos inventarios; no obstante, tienen una expectativa razonable de que sus derechos para la recuperación de sus inventarios no se ven afectados por el plan de reorganización en cuestión (Ver nota 26 (d)).

El movimiento en la estimación por deterioro del inventario reconocida en los resultados integrales en el rubro de "Ingreso por venta de bienes, neto", durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue como se muestran a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo al inicio del año	\$ 43,768	25,748
Incrementos a la estimación	21,703	18,020
Saldo al final del año	\$ 65,471	43,768

### (13) Inversión en asociadas y otras inversiones permanentes-

A continuación se mencionan las inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes se integran al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Inversiones en asociadas	\$ 144,938	165,351
Otras inversiones	1,495	2,631
	\$ 146,433	167,982

La inversión en acciones de compañías asociadas se valúa por el método de participación, considerando sus resultados y su capital contable. Las principales asociadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son las que se mencionan a continuación:

	<b>Porcentaje de participación</b>		<b>Actividad principal y ubicación</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	
Grupo de Control Porvenir, S. A. de C. V. (iii)	47.50	47.50	Casas de empeño ubicadas en la Ciudad de México
FP Gestión, S. A. de C. V.	50.00	50.00	Labores de cobranza ubicada en la Ciudad de México
Finacen, S. A. de C. V. SOFOM ENR	49.00	49.00	Microfinanciera ubicada en la Ciudad de México
Merkatu Interactiva S. L. (i)	26.00	26.00	Servicios de consultoría estratégica en internet ubicada en España
Ikusmen, S. A. de C. V. (ii)	35.00	35.00	Servicios de consultoría, desarrollo, diseño e implementación de tecnologías de la información ubicada en la Ciudad de México



## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

- (i) El 8 de marzo de 2017, mediante contrato de compra venta de acciones, la compañía subsidiaria Chaak lik, S. de R. L. de C. V., adquirió 7,072 de acciones de Merkatu Interactiva, S. L. por 95 euros equivalentes a \$1,984. El pago se realizó en efectivo.
- (ii) El 30 de octubre de 2017, mediante Asamblea General Extraordinaria y Ordinaria de Accionistas, la compañía subsidiaria Chaak lik, S. de R. L. de C. V., adquirió 700,000 acciones de Ikusmen, S. A. de C. V. por \$700. El pago se realizó en efectivo.

La inversión en acciones de compañías asociadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integra a continuación:

2018	%	Capital contable	Participación en el capital contable
Grupo de Control Porvenir, S. A. de C. V.	47.50	\$ 120,560	\$ 151,141
FP Gestión, S. A. de C. V.	50.00	(818)	(195)
Finacen, S. A. de C. V. SOFOMENR	49.00	(23,063)	(10,225)
Merkatu Interactiva, S. L.	26.00	8,505	4,034
Ikusmen, S. A. de C. V.	35.00	523	183
			\$ 144,938

2017	%	Capital contable	Participación en el capital contable
Grupo de Control Porvenir, S. A. de C. V.	47.50	\$ 138,031	\$ 159,439
FP Gestión, S. A. de C. V.	50.00	(555)	(62)
Finacen, S. A. de C. V. SOFOMENR	49.00	1,957	1,996
Merkatu Interactiva, S. L.	26.00	8,759	3,278
Ikusmen, S. A. de C. V.	35.00	2,000	700
			\$ 165,351

La participación en el remanente integral de las asociadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integra como sigue:

2018	%	Resultado integral	Participación en el remanente integral
Grupo de Control Porvenir, S. A. de C. V.	47.50	\$ (20,765)	\$ (9,861)
FP Gestión, S. A. de C. V.	50.00	(263)	(132)
Finacen, S. A. de C. V. SOFOMENR	49.00	(24,941)	(12,221)
Merkatu Interactiva, S. L.	26.00	2,909	757
Ikusmen, S. A. de C. V.	35.00	523	183
			\$ (21,274)

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

<b>2017</b>	<b>%</b>	<b>Resultado integral</b>	<b>Participación en el remanente integral</b>
Grupo de Control Porvenir, S. A. de C. V.	47.50	\$ (6,738)	\$ (3,021)
FP Gestión, S. A. de C. V.	50.00	(263)	(131)
Finacen, S. A. de C. V. SOFOMENR	49.00	4,337	2,125
Merkatu Interactiva, S. L.	26.00	4,977	1,294
			\$ 267

### *Otras inversiones permanentes*

En las otras inversiones permanentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por \$1,495 y \$2,631, respectivamente, se reconoce la inversión del 2.44% en el capital contable de Cecoban, S. A. de C. V. Dicha participación es un requisito conforme la Ley de Instituciones de Crédito para que una subsidiaria del Grupo pueda operar como institución de crédito y se registra al costo debido que no hay control ni influencia significativa.

**Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

**(14) Propiedades, mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo-**

Las propiedades, mejoras a locales arrendados y mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se analizan como sigue:

<b>Costo</b>	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios</b>	<b>Mobiliario y equipo de oficina</b>	<b>Equipo de cómputo y comunicación</b>	<b>Equipo de seguridad</b>	<b>Equipo de transporte</b>	<b>Mejoras a locales arrendados</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1° de enero 2017	\$ 279,850	115,572	274,191	160,676	241,979	3,649	475,497	1,551,414
Adiciones	-	-	8,387	3,416	215	-	4,574	16,592
Enajenaciones y bajas	(14,222)	(19,487)	(47)	-	-	(319)	-	(34,075)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2017</b>	<b>265,628</b>	<b>96,085</b>	<b>282,531</b>	<b>164,092</b>	<b>242,194</b>	<b>3,330</b>	<b>480,071</b>	<b>1,533,931</b>
Adiciones	-	-	10,860	2,872	91	122	51,326	65,271
Enajenaciones y bajas	-	-	(5)	(711)	(33)	(1,001)	-	(1,750)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2018</b>	<b>\$ 265,628</b>	<b>96,085</b>	<b>293,386</b>	<b>166,253</b>	<b>242,252</b>	<b>2,451</b>	<b>531,397</b>	<b>1,597,452</b>

<b>Depreciación</b>	<b>Edificios</b>	<b>Mobiliario y equipo de oficina</b>	<b>Equipo de cómputo y comunicación</b>	<b>Equipo de seguridad</b>	<b>Equipo de transporte</b>	<b>Mejoras a locales arrendados</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1° de enero 2017	\$ 8,219	200,084	144,303	152,629	3,351	449,859	958,445
Adiciones	2,182	18,473	6,423	23,485	118	12,222	62,903
Enajenaciones y bajas	(2,623)	(37)	-	-	(319)	-	(2,979)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2017</b>	<b>7,778</b>	<b>218,520</b>	<b>150,726</b>	<b>176,114</b>	<b>3,150</b>	<b>462,081</b>	<b>1,018,369</b>
Adiciones	2,182	18,115	6,802	21,870	77	8,893	57,939
Enajenaciones y bajas	-	-	(107)	(2)	(1,001)	-	(1,110)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2018</b>	<b>\$ 9,960</b>	<b>236,635</b>	<b>157,421</b>	<b>197,982</b>	<b>2,226</b>	<b>470,974</b>	<b>1,075,198</b>

**Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

<b>Propiedades, mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo, neto</b>	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios</b>	<b>Mobiliario y equipo de oficina</b>	<b>Equipo de cómputo y comunicación</b>	<b>Equipo de seguridad</b>	<b>Equipo de transporte</b>	<b>Mejoras a locales arrendados</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 1° de enero 2017</b>	\$ 279,850	107,353	74,107	16,373	89,350	298	25,638	592,969
<b>Saldo al 31 de diciembre 2017</b>	\$ 265,628	88,307	64,011	13,366	66,080	180	17,990	515,562
<b>Saldo al 31 de diciembre 2018</b>	\$ 265,628	86,125	56,751	8,832	44,270	225	60,423	522,254

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### (15) Activos intangibles-

#### **Activos intangibles con vida útil definida**

Los activos intangibles con vida definida corresponden a las licencias y sistemas de software empresarial. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como sigue:

<b>Costo</b>		<b>Licencias y sistemas de software</b>
1° de enero de 2017	\$	373,344
Adiciones		45,901
Bajas		(19,143)
Saldo al 31 de diciembre de 2017		400,102
Adiciones		131,121
Bajas		(20,273)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$</b>	<b>510,950</b>

<b><u>Amortización</u></b>		
1o de enero de 2017	\$	60,049
Adiciones		49,286
Bajas		(19,143)
Saldo al 31 de diciembre de 2017		90,192
Adiciones		51,501
Bajas		(20,273)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$</b>	<b>121,420</b>

<b>Activos intangibles</b>		<b>Saldo en libros</b>
Saldo al 1° de enero de 2017	\$	313,295
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$	309,910
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$	389,530

### (16) Certificados bursátiles

Al 31 de diciembre de 2017, la Institución posee un programa de Emisión de Certificados Bursátiles de largo plazo con carácter revolvente, hasta por \$2,000,000 o su equivalente en Dólares, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América o Unidades de Inversión, autorizado mediante oficio número 153/11063/2017 de fecha 28 de noviembre de 2017. Al amparo de este programa, el 30 de noviembre de 2017, la Institución emitió certificados bursátiles de largo plazo por \$1,000,000 (DONDE 17) a pagar en 5 años en una sola exhibición el día de 30 de mayo de 2022.

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Dicha emisión cuenta con las siguientes calificaciones:

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.
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.
Garantía o aval	Los certificados bursátiles que se emitan al amparo de la primera emisión son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía específica alguna.

El saldo en libros de la deuda a largo plazo a costo amortizado al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

Clave	Moneda	Tasa de interés	Vencimiento	Importe
DONDE 17	Pesos	TIIE + 2%	Mayo 2022	\$ 1,000,000
Menos:				
Costos de emisión de deuda				18,057
Total de deuda				981,943
Más:				
Intereses devengados por pagar				478
Total de certificados bursátiles a largo plazo, incluyendo vencimientos circulantes.				\$ 982,421

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, dicha emisión ha generado intereses a cargo por \$100,660 y \$8,247, respectivamente, a una tasa promedio de interés de 10.07% (9.39% en 2017) registrados en el estado consolidado de remanente integral en el rubro “Ingresos por intereses, neto”.

### Obligaciones de hacer-

La Institución como emisora, se obliga a:

- a) Mantener la inscripción de los Certificados Bursátiles en el Registro Nacional de Valores (RNV) y el listado de valores de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV).
- b) Cumplir con todos los requerimientos de información a que este obligado en términos de la Ley Aplicable.

## **Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

- c) Entregar al representante común, en las fechas que señale la ley aplicable, cualquier información que el emisor deba entregar en términos de la ley aplicable.
- d) Entregar al representante común cualquier información que este le solicite, actuando de manera razonable, respecto de la información financiera o de negocios del emisor, así como de eventos que afecten o pudieran afectar al emisor.
- e) Proporcionar al representante común la información necesaria para que este último pueda verificar en tiempo y forma las obligaciones establecidas en el macrotítulo.
- f) Entregar en su caso, previa solicitud por escrito del representante común, una certificación del cumplimiento de las obligaciones contenidas en el macrotítulo.
- g) La Institución deberá entregar al representante común, dentro de los 10 días hábiles siguientes en que se entreguen los estados financieros trimestrales y los estados financieros consolidados auditados anuales, respectivamente, un certificado firmado por un representante legal indicando el cumplimiento de las "Obligaciones de dar, hacer y no hacer" establecidas en el macrotítulo a la fecha de dichos estados financieros consolidados.
- h) Mantener el registro y cumplir con todos los requerimientos de presentación y/o entrega de información y demás obligaciones que le deriven en términos de la Ley del Mercado de Valores, el Reglamento de la Bolsa Mexicana de Valores, S. A. B. de C. V. y de las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras y otros participantes del Mercado de Valores.

Al 31 de diciembre de 2018, la Institución cumplió con la totalidad de las obligaciones de hacer descritas en los incisos anteriores.

### **(17) Préstamos bancarios-**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los documentos por pagar a bancos se integran en la hoja siguiente.

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Crédito en cuenta corriente en pesos firmado el 5 de enero de 2016 (línea de vigencia hasta el 4 de enero de 2019) con Banco Mercantil del Norte, S.A., hasta por la cantidad de \$250,000, que devenga intereses a la tasa TIIE más la sobretasa acordada. Por cada disposición el Grupo firma un pagaré por un plazo de 90 días.	\$ 250,000	250,000
Crédito en cuenta corriente en pesos firmado el 9 de diciembre de 2016 (línea con vigencia de 3 años) con Banca Mifel, S.A. hasta por la cantidad de \$200,000, que devenga intereses a la tasa TIIE más la sobretasa acordada. Con fecha 2 de mayo de 2018, se llevó a cabo una disposición por la totalidad del crédito.	200,000	-
Pagaré en pesos firmado el 14 de septiembre de 2018 con Banco Multiva, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo financiero Multiva, que devenga intereses a la tasa (TIIE), con vigencia al 5 de marzo de 2019 pagadera en una sola exhibición.	200,000	-
Pagaré en pesos firmado el 8 de junio de 2018 con INTERCAM Banco, S. A., Institución de Banca Múltiple, INTERCAM Grupo Financiero, que devenga intereses a la tasa de TIIE más la sobretasa acordada, con vigencia al 5 de marzo de 2019. Los intereses ordinarios serán pagaderos precisamente el día de la fecha de vencimiento del pagaré.	200,000	-
Convenio de colaboración económica en pesos firmado el 2 de enero de 2015 con Fundación de Asistencia Privada Conde de Valenciana, I. A. P., por la cantidad de \$100,000, que devenga un interés a la tasa TIIE más la sobretasa acordada, con vigencia al 31 de diciembre de 2015, la vigencia fue renovada al 31 de diciembre 2016. Con fecha 2 de enero de 2018 el contrato fue renovado con vigencia 12 meses a partir de la fecha de firma.	61,000	61,000
Crédito simple en pesos firmado el 7 de abril de 2017 con Reaseguradora Patria, S. A., por la cantidad de \$12,500, que devenga a la tasa TIIE más la sobretasa acordada, pagaderos de manera trimestral, con vigencia al 31 de marzo de 2020	12,500	12,500
Crédito simple en pesos firmado el 7 de abril de 2017 con General de Seguros, S. A. B., por la cantidad de \$12,500, que devenga intereses a la tasa TIIE la sobretasa acordada, pagaderos de manera trimestral, con vigencia al 31 de marzo de 2020.	12,500	12,500
Crédito en cuenta corriente en pesos firmado el 18 de mayo de 2017 con Banco Invex, S. A., hasta por la cantidad de \$300,000, que devenga intereses a la tasa TIIE más la sobretasa acordada, con vigencia de 12 meses a partir de la primera disposición.	-	116,868
<b>Subtotal a la hoja siguiente</b>	<b>\$ 936,000</b>	<b>452,868</b>



## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Total de la hoja anterior	\$ 936,000	452,868
Intereses devengados por pagar	10,312	313
Total de préstamos bancarios	946,312	453,181
Menos vencimientos circulantes	921,312	428,181
Total de préstamos bancarios a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	\$ 25,000	25,000

El gasto por intereses sobre préstamos bancarios, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de \$62,832 y \$82,650, respectivamente, que se incluyen en el estado consolidado de remanente integral en el rubro "Ingresos por intereses, neto".

Los préstamos bancarios establecen ciertas obligaciones de hacer y no hacer, tales como proporcionar estados financieros dictaminados dentro de los plazos establecidos siguientes a la terminación del ejercicio fiscal, proporcionar estados financieros internos dentro de los plazos establecidos siguientes de cada trimestre en donde se realicen los pagos y mantener asegurados sus activos.

Al 31 de diciembre 2018, el Grupo ha cumplido con las obligaciones de hacer y no hacer establecidas en los contratos de crédito.

### (18) Cuentas por pagar y pasivos acumulados-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar y los pasivos acumulados se integran como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Acreeedores diversos	\$ 93,129	55,838
Otras cuentas por pagar	69,805	108,786
Impuestos y contribuciones por pagar	30,112	29,507
	\$ 193,046	194,131

### (19) Beneficios a los empleados-

El Grupo requiere para el cálculo de los beneficios a los empleados el uso de variables actuariales, como riesgo de longevidad, riesgo de tasa de interés y riesgo de mercado (inversión).

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Pasivo reconocido de obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ 37,639	38,855

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### a) Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) se presentan a continuación:

	2018	2017
<i>Incluido en los resultados del periodo</i>		
OBD al 1° de enero	\$ 38,855	29,757
Costo laboral del servicio actual	4,673	3,274
Costo financiero	2,996	2,421
Beneficios netos pagados	-	(1,929)
<i>Incluido en los otros resultados integrales:</i>		
Remediación de pérdidas (ganancias) actuariales	(8,885)	5,332
OBD al 31 de diciembre	\$ 37,639	38,855

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los importes reconocidos en los resultados del periodo se reconocen en el rubro de "Gastos de administración y generales".

### b) Supuestos actuariales-

Los principales supuestos actuariales a la fecha del estado de situación financiera consolidado (expresado en promedios ponderados) se muestran a continuación:

	2018	2017
Tasa de descuento	9.31%	7.90%
Tasa de incremento en los niveles de salarios mínimos	5.50%	5.50%
Tasa de inflación	4.83%	6.77%

Los supuestos sobre la mortalidad futura se basan en estadísticas publicadas y en tablas de mortalidad. En la actualidad, la edad de retiro en México es 65 años.

El cálculo de la obligación por beneficios definidos es sensible a los supuestos de mortalidad que se indicaron anteriormente. Conforme se continúan afinando las estimaciones actuariales de mortalidad, se considera que un incremento de un año en las expectativas de vida que se muestran arriba es razonablemente posible en el siguiente ejercicio financiero.

### (20) Impuesto a la utilidad-

Conforme a la Ley de ISR, la tasa ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores. De conformidad con las disposiciones de la Ley del ISR, la Institución tributa bajo el título III de las Personas Morales con Fines no Lucrativos y tiene el carácter de donataria Autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, de conformidad con la renovación del régimen publicada en el Diario Oficial de la Federación del 9 de enero de 2017, Anexo 14.

El gasto (ingreso) por impuesto a la utilidad de sus subsidiarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran en la hoja siguiente.

**Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

		<b>2018</b>	<b>2017</b>
ISR sobre base fiscal	\$	290	219
ISR diferido		(712)	(505)
Ingreso por impuestos a la utilidad	\$	(422)	(286)

**a) Conciliación de la tasa efectiva de impuestos-**

		<b>2018</b>	<b>%</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
Remanente antes de impuesto a la utilidad	\$	393,790	100%	369,883	100%
Gasto "esperado"	\$	118,137	30%	110,965	30%
Efecto fiscal de inflación, neto		(8,179)	(6%)	(9,236)	(2%)
Gastos no deducibles		1,468	-	2,142	-
Operaciones no afectas a ISR		(115,568)	(29%)	(111,095)	(30%)
Cambio en activos diferidos no reconocidos		3,720	1%	6,938	2%
Beneficio por impuesto a la utilidad	\$	(422)	-	(286)	-

**b) Activos y pasivos por impuesto a la utilidad diferido-**

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos por impuesto a la utilidad diferido de las subsidiarias, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

		<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Activos diferidos:</b>			
Anticipos de clientes por apartados	\$	161	173
Beneficios a los empleados		3,629	3,806
Pasivos acumulados		1,204	3,428
Comisiones por disposiciones crédito		146	89
Propiedades, mobiliario y equipo		156	144
Pagos anticipados		-	57
Pérdidas fiscales por amortizar		13,490	8,420
Total de activos por impuesto a la utilidad diferido		18,876	16,117
<b>Pasivos diferidos:</b>			
Activos intangibles		5,972	3,198
Total de pasivos por impuesto a la utilidad diferido		5,972	3,198
Activos por impuesto a la utilidad diferido, neto	\$	12,814	12,919

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Para evaluar la recuperación de los activos por impuesto a la utilidad diferido, la administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos no se recuperen. La realización final de los activos por impuesto a la utilidad diferido depende de la generación de utilidades gravables en los períodos en que serán deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la administración considera la reversión esperada de los pasivos por impuesto diferido, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

El movimiento en saldos activos (pasivos) de impuesto diferido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue como se muestran a continuación:

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>Reconocido en resultados</b>	<b>Reconocido en ORI</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Anticipos de clientes por apartados	\$ 173	(12)	-	161
Beneficios a los empleados	3,806	640	(817)	3,629
Pasivos acumulados	3,428	(2,224)	-	1,204
Comisiones por disposiciones crédito	89	57	-	146
Propiedades, mobiliario y equipo	144	12	-	156
Pérdidas fiscales por amortizar	8,420	5,070	-	13,490
Pagos anticipados	57	(57)	-	-
Activos intangibles	(3,198)	(2,774)	-	(5,972)
	<b>\$ 12,919</b>	<b>712</b>	<b>(817)</b>	<b>12,814</b>

	<b>1o de enero de 2016</b>	<b>Reconocido en resultados</b>	<b>Reconocido en ORI</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Estimación por deterioro de inventarios	\$ 600	(600)	-	-
Anticipos de clientes por apartados	33	140	-	173
Beneficios a los empleados	2,974	145	687	3,806
Pasivos acumulados	4,074	(646)	-	3,428
Comisiones por disposiciones crédito	139	(50)	-	89
PTU por pagar	493	(493)	-	-
Propiedades, mobiliario y equipo	57	87	-	144
Pérdidas fiscales por amortizar	5,749	2,671	-	8,420
Pagos anticipados	(487)	544	-	57
Activos intangibles	(1,905)	(1,293)	-	(3,198)
	<b>\$ 11,727</b>	<b>505</b>	<b>687</b>	<b>12,919</b>

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### c) Activos y pasivos por impuesto diferido no reconocidos-

No se han reconocido activos por impuesto a la utilidad diferido respecto de las siguientes partidas:

	2018	2017
Estimación por deterioro de préstamos	\$ 4,239	3,899
Estimación por deterioro de inventarios	600	600
Pérdidas fiscales por amortizar	8,993	5,613
	\$ 13,832	10,112

### (21) Patrimonio contable-

El patrimonio de la Institución se destinará exclusivamente al cumplimiento de su objeto social, no pudiendo otorgar beneficios sobre el remanente distribuible a persona física alguna, ni a sus integrantes, salvo que se trate, en este último caso, de alguna de las personas morales autorizadas para recibir donativos deducibles conforme a la Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR), o se trate de la remuneración de servicios efectivamente recibidos. El patrimonio se integra de:

- Bienes inmuebles.
- Las aportaciones de los asociados.
- Los donativos que reciba la Institución.
- Mercancías para comercialización.
- Los productos o rendimientos derivados de la operación prendaria.

### (22) Ingresos de operación-

Los ingresos de operación más significativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los que se muestran a continuación:

*Ingresos por intereses, neto*

	2018	2017
Ingresos por intereses por préstamos	\$ 1,805,803	1,705,363
Ingresos por intereses bancarios	8,696	12,239
Gastos por intereses	(172,485)	(95,847)
	\$ 1,642,014	1,621,755

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### *Ingreso por venta de bienes, neto*

	2018	2017
Venta de prendas adjudicadas	\$ 1,739,138	1,654,980
Costo de venta de prendas adjudicadas	(1,494,893)	(1,487,888)
Estimación por deterioro de inventarios	(21,703)	(18,020)
	\$ 222,542	149,072

### *Otros ingresos de la operación, neto*

	2018	2017
Pérdida en cambios, neta	\$ (1,958)	(255)
Otros ingresos, neto (i)	175,375	109,231
	\$ 173,417	108,976

- (i) Los otros ingresos, neto, corresponden principalmente a comisiones por la venta de seguros de empeños, utilidad o pérdida en venta de activo fijo y arrendamientos.

### **(23) Gastos de administración y generales-**

Los gastos de administración y generales más significativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los que se muestran a continuación:

	2018	2017
Servicios administrativos (notas 26 (a), (b) y (c))	\$ 122,187	112,833
Arrendamientos (nota 24)	165,646	153,232
Sueldos, salarios y beneficios	617,400	581,723
Depreciaciones y amortizaciones (notas 14 y 15)	109,441	112,189
Mantenimiento y servicios	136,108	151,764
Servicios externos y asesorías	59,899	83,410
Publicidad	22,766	23,149
Fomento y apoyo económico	28,132	21,653
Otros	343,927	265,704
	\$ 1,605,506	1,505,657

### **(24) Arrendamientos operativos-**

La Compañía renta locales para el establecimiento de sucursales y oficinas en régimen de arrendamiento operativo. Los arrendamientos normalmente son por un período de 1 a 5 años, con la opción de renovar el arrendamiento después de esa fecha. Los pagos por arrendamiento generalmente se incrementan anualmente para reflejar los precios de las rentas en el mercado. El Grupo no tiene la opción de comprar los locales arrendados a la fecha de expiración de los periodos de arrendamiento.

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Los pagos mínimos reconocidos como gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascendieron a \$165,646 y \$153,232, respectivamente.

A continuación se incluye un análisis de los pagos mínimos anuales convenidos en los contratos de arrendamiento celebrados a plazo mayor de un año:

Año		Pago mínimo
2019	\$	173,647
2020		182,034
2021		190,826
2022		200,043
		=====

### (25) Información financiera por segmentos-

El Grupo maneja dos segmentos operativos, el segmento prendario y el segmento bancario. Los ingresos del segmento prendario representan aproximadamente en 2018 y 2017 el 95% de los ingresos netos del Grupo. El 5% restante corresponde a los ingresos del segmento bancario. La utilidad estimada por segmento operativo y zona geográfica, se usa para medir el rendimiento esperado por la Administración del Grupo y para evaluar los resultados de las diferentes áreas geográficas en donde se tiene operación.

A continuación se presentan los porcentajes de la cartera de préstamos prendarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por zona de concentración geográfica:

Zona geográfica	2018	2017
Norte	16%	15%
Centro	36%	30%
Sur	48%	55%
	===	===

Con respecto a la cartera de créditos comerciales y de consumo (incluidos en otros créditos), entre el 95% y el 100% de la concentración geográfica se localiza en el sur de la República Mexicana, por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (26) Compromisos y contingencias-

(a) Con fecha 31 de enero de 2012, el Grupo celebró un contrato de prestación de servicios administrativos y de personal con Seraser Soluciones Humanas, S. A. de C. V., con vigencia indefinida. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos derivados de dicha operación fueron \$ 6,211 y \$9,004, respectivamente.

(b) El Grupo celebró un contrato de prestación de servicios administrativos y de personal con Gestión Externa de Servicios Administrativos de Recursos Humanos, S. A. de C. V., con vigencia indefinida. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos derivados de dicha operación fueron \$31,799 y \$35,228, respectivamente.

## Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

- (c)** Con fecha 1º. de septiembre 2014, El Grupo celebró un contrato de prestación de servicios administrativos y de personal con Proveedora de Recursos Humanos Especializados en Comercialización y Mercadotecnia, S. A. de C. V., con vigencia indefinida. Por los años terminados al 31 diciembre 2018 y 2017, los gastos derivados de dicha operación fueron \$45,206 y \$35,228, respectivamente.
- (d)** El Grupo se encuentra involucrado en varios juicios y reclamaciones de índole laboral y mercantil derivado del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y actividades de operación futuros (Ver notas 11 y 12).
- (e)** Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados, que se menciona en la nota 3(p).
- (f)** De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.
- (g)** De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta de 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

### **(27) Nuevos pronunciamientos contables-**

A continuación se detallan las normas e interpretaciones publicadas hasta la fecha de formulación de los estados financieros consolidados del Grupo, que podrían tener un efecto importante sobre éstos en el periodo inicial de su adopción.

De las normas que aún no entran en vigor, se espera que la Norma IFRS 16 tenga un impacto significativo en los estados financieros del Grupo, en su período de aplicación inicial.

#### **IFRS 16 Arrendamientos**

Se requiere que el Grupo adopte la Norma NIIF 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero de 2019. El Grupo ha evaluado el impacto estimado que la aplicación inicial de la Norma NIIF 16 tendrá sobre sus estados financieros consolidados, como se describe a continuación. Los impactos reales de la adopción de la norma al 1 de enero de 2019 pueden cambiar debido a que:

- el Grupo se encuentra evaluando la implementación sobre los sistemas de TI
- las nuevas políticas contables están sujetas a cambio hasta que el Grupo presenta sus primeros estados financieros que incluyen la fecha de aplicación inicial.



## **Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

La Norma NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la de la norma actual, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La Norma NIIF 16 reemplaza las guías sobre arrendamientos existentes incluyendo la Norma NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento, la Norma SIC-15 Arrendamientos Operativos – Incentivos y la Norma SIC 27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

### i. Arrendamientos en los que el Grupo es arrendatario

El Grupo reconocerá activos y pasivos nuevos por sus arrendamientos operativos de bodegas e instalaciones nota 23. La naturaleza de los gastos relacionados con esos arrendamientos ahora cambiará porque el Grupo reconocerá un cargo por amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre pasivos por arrendamiento.

Anteriormente, el Grupo reconocía el gasto por arrendamiento operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento, y reconocía activos y pasivos solo en la medida que existía una diferencia temporal entre los pagos por arrendamiento reales y el gasto reconocido.

Con base en la información actualmente disponible, el Grupo estima que reconocerá activos y pasivos por arrendamiento de al menos \$506,713 al 1 de enero de 2019. El Grupo no espera que la adopción de la Norma NIIF 16 afecte su capacidad para cumplir con sus obligaciones de préstamos.

### ii. Transición

El Grupo planea aplicar la Norma NIIF 16 inicialmente el 1 de enero de 2019, usando el enfoque retrospectivo modificado y la opción de que el activo sea igual al pasivo por arrendamiento, con base en los pagos de renta pendientes al 1 de enero de 2019 y usando tasas de descuento a esa fecha. En consecuencia, el efecto acumulado de adoptar la Norma NIIF 16 se reconocerá como ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2019, sin reexpresar la información comparativa.

El Grupo planea aplicar la solución práctica para adoptar la definición de arrendamiento en el momento de la transición. Esto significa que aplicará la Norma NIIF 16 a todos los contratos suscritos antes del 1 de enero de 2019 e identificados como arrendamientos en conformidad con las Normas NIC 17 y CINIIF 4.