

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

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## Informe de los Auditores Independientes

A los miembros del patronato  
Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias:

### *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 2016, 2015 y 2014, 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 2016, 2015 y 2014, así como sus remanentes 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.

### *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, debido a fraude o error.

(Continúa)

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.

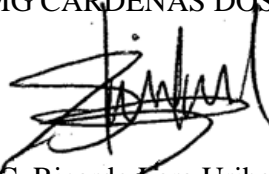
(Continúa)

- 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.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.



C.P.C. Ricardo Lara Uribe

Ciudad de México, a 28 de septiembre de 2017.

**Fundación Rafael Dondé, I. A. P. y subsidiarias**  
 Monte de Piedad 3, Colonia Centro, Área 1, Delegación Cuauhtémoc, Ciudad de México, C. P. 06000.

Estados de situación financiera consolidados

31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014

(Miles de pesos)

Activo	Nota	2016	2015	2014	Pasivo y patrimonio contable	Nota	2016	2015	2014
Activo circulante:					Pasivo circulante:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 344,423	136,792	166,900	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$	19,013	20,600	3,678
Instrumentos financieros derivados	7	-	12	-	Depósitos a plazo del público en general		6,794	2,019	-
Inversiones en valores	8	-	300,000	256,000	Préstamos bancarios	15	801,141	340,811	520,748
Cartera de préstamos prendarios y otros créditos, neto	9	2,061,557	1,275,159	1,380,459	Cuentas por pagar y pasivos acumulados	16	227,837	120,006	80,613
Partes relacionadas	10	35,761	2,035	19	Partes relacionadas	10	-	65	-
Otras cuentas por cobrar		40,461	183,803	73,332	Anticipos de clientes por apartados		<u>30,312</u>	<u>27,464</u>	<u>22,456</u>
Inventario de prendas adjudicadas, neto	11	597,693	579,361	632,148	Total del pasivo circulante		1,085,097	510,965	627,495
Pagos anticipados		<u>4,924</u>	<u>1,085</u>	<u>2,234</u>	Beneficios a los empleados	17	<u>29,757</u>	<u>25,809</u>	<u>20,282</u>
Total del activo circulante		3,084,819	2,478,247	2,511,092	Total del pasivo		<u>1,114,854</u>	<u>536,774</u>	<u>647,777</u>
Inversiones permanentes	12	163,848	11,448	1,448	Patrimonio contable no restringido:	19			
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	13	592,969	649,196	777,152	Patrimonio		3,033,195	2,777,207	2,845,146
Impuestos a la utilidad diferidos	18	11,727	15,765	12,711	Otros resultados integrales		(1,683)	(2,065)	-
Activos intangibles, neto	14	313,295	169,053	186,833	Participación no controladora		<u>36,490</u>	<u>29,566</u>	<u>29,826</u>
Otros activos		16,198	17,773	33,513	Total del patrimonio contable		3,068,002	2,804,708	2,874,972
		<u>\$ 4,182,856</u>	<u>3,341,482</u>	<u>3,522,749</u>	Hechos posteriores	25			
		<u>\$ 4,182,856</u>	<u>3,341,482</u>	<u>3,522,749</u>			<u>\$ 4,182,856</u>	<u>3,341,482</u>	<u>3,522,749</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, Delegación Cuauhtémoc, Ciudad de México, C. P. 06000.

Estados consolidados de remanente integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014

(Miles de pesos)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de operación, neto:				
Ingresos por intereses, neto	20	\$ 1,153,435	924,922	1,105,100
Pérdida por deterioro de cartera de crédito		(6,401)	(2,269)	(1,023)
Ingreso por venta de bienes, neto	20	308,571	225,634	(134,263)
Otros ingresos de la operación, neto	20	<u>110,176</u>	<u>(51,077)</u>	<u>47,752</u>
Total de ingresos de operación, neto		1,565,781	1,097,210	1,017,566
Gastos de administración y generales	21	<u>1,296,367</u>	<u>1,161,992</u>	<u>1,797,482</u>
Remanente de operación		269,414	(64,782)	(779,916)
Participación en los resultados de asociadas	12	<u>(1,805)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Remanente antes de impuestos a la utilidad		267,609	(64,782)	(779,916)
Impuestos a la utilidad	18	<u>4,697</u>	<u>3,417</u>	<u>(3,913)</u>
Remanente neto		262,912	(68,199)	(776,003)
Otros resultados integrales:				
Remediación de pasivos laborales, netas de impuestos		<u>382</u>	<u>(2,065)</u>	<u>-</u>
Remanente integral		<u>\$ 263,294</u>	<u>(70,264)</u>	<u>(776,003)</u>
Remanente neto atribuible a:				
Participación controladora	\$	255,988	(67,939)	(776,364)
Participación no controladora		<u>6,924</u>	<u>(260)</u>	<u>361</u>
Remanente integral atribuible a:				
Participación controladora	\$	256,370	(70,004)	(776,364)
Participación no controladora		<u>6,924</u>	<u>(260)</u>	<u>361</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, Delegación Cuauhtémoc, Ciudad de México, C. P. 06000.

Estados consolidados de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014

(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 1o. de enero de 2014	\$ 3,621,510	-	29,465	3,650,975
Remanente integral	<u>(776,364)</u>	<u>-</u>	<u>361</u>	<u>(776,003)</u>
Patrimonio no restringido al 31 de diciembre de 2014	2,845,146	-	29,826	2,874,972
Remanente integral	<u>(67,939)</u>	<u>(2,065)</u>	<u>(260)</u>	<u>(70,264)</u>
Patrimonio no restringido al 31 de diciembre de 2015	2,777,207	(2,065)	29,566	2,804,708
Remanente integral	<u>255,988</u>	<u>382</u>	<u>6,924</u>	<u>263,294</u>
Patrimonio no restringido al 31 de diciembre de 2016	<u>\$ 3,033,195</u>	<u>(1,683)</u>	<u>36,490</u>	<u>3,068,002</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, Delegación Cuauhtémoc, Ciudad de México, C. P. 06000.

Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2104

(Miles de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Actividades de operación:			
Incremento (disminución) en el patrimonio no restringido	\$ 263,294	(70,264)	(776,003)
Partidas relacionadas con actividades de inversión:			
Efecto de valuación de instrumentos financieros	2,619	(50)	-
Depreciación y amortización	119,298	143,988	201,760
Estimación por deterioro de inventario	8,630	1,371	-
Participación en los resultados de subsidiarias	1,805	-	-
Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	(211)	(5,556)	(65,332)
Intereses a favor	(7,771)	(12,376)	(10,194)
Impuestos a la utilidad diferidos	4,038	(3,054)	(5,320)
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:			
Intereses a cargo	57,626	23,464	33,686
Subtotal	449,328	77,523	(621,403)
Inversiones en valores	300,000	(44,000)	33,793
Instrumentos financieros derivados	(2,607)	38	-
Cartera de préstamos prendarios y otros créditos, neto	(786,398)	105,300	259,758
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(33,726)	(2,016)	(19)
Otras cuentas por cobrar	143,343	(110,471)	(12,660)
Inventario de prendas adjudicadas	(26,962)	51,416	353,632
Pagos anticipados	(3,839)	1,149	538
Depósitos de exigibilidad inmediata y depósitos a plazo del público en general	3,188	18,941	3,014
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	107,831	39,393	(53,073)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(65)	65	-
Anticipos de clientes por apartados	2,850	5,007	4,799
Beneficios a empleados por terminación y al retiro	3,947	5,527	2,895
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	156,890	147,872	(28,726)
Actividades de inversión:			
Adquisiciones de propiedades, mobiliario y equipo, neto	(25,180)	(23,688)	(8,867)
Recursos provenientes de la venta de propiedades, mobiliario y equipo	256	33,331	90,688
Inversión en acciones en subsidiarias	(154,205)	(10,000)	-
Otros activos no circulantes, neto	(180,604)	13,403	(3,294)
Intereses cobrados	7,771	12,376	10,194
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(351,962)	25,422	88,721
Actividades de financiamiento:			
Préstamos obtenidos	1,985,957	370,000	100,000
Pago del principal de préstamos	(1,525,957)	(550,000)	(230,000)
Intereses pagados	(57,297)	(23,402)	(33,118)
Flujos neto de efectivo de actividades de financiamiento	402,703	(203,402)	(163,118)
Incremento neto (disminución neta) de efectivo y equivalentes de efectivo	207,631	(30,108)	(103,123)
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Al principio del año	136,792	166,900	270,023
Al final del año	\$ 344,423	136,792	166,900

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 en el 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014

(Miles de pesos)

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

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

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

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

Los estados financieros consolidados de la Institución, al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

El Grupo realiza sus actividades a través de sus 337, 335 y 349 sucursales al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014, respectivamente, dentro del territorio de la República Mexicana.

### *Entidades del Grupo*

Las subsidiarias en las que la Institución tiene el control y que se incluyen en la consolidación al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014, son las siguientes:

	Tenencia accionaria			Actividad principal y ubicación
	31 de diciembre 2016	31 de diciembre 2015	31 de diciembre 2014	
Fundación Dondé Banco, S. A. Institución de Banca Múltiple (Dondé Banco)	94.32%	93.47%	90.00%	Prestar el servicio de banca múltiple conforme a los términos de la Ley de Instituciones de Crédito y a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), pudiendo realizar operaciones que comprenden, principalmente, la recepción de depósitos, la aceptación y otorgamiento de préstamos así como actividad fiduciaria, y realiza sus actividades principalmente en el sureste mexicano.
Chaak Iik, S. de R. L. de C. V.	99.99%	95.00%	95.00%	El 28 de mayo de 2014, se constituyó Chaak Iik, 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### **(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 28 de septiembre de 2017, los Lic. Eduardo Dondé de Teresa, Presidente del Patronato, Ing. Ramón Riva Marañón, Director General y Lic. Fernando Francisco Miguel Alvarez del Rio, Director General Adjunto de Administración y Finanzas autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

#### **b) Bases de medición-**

Los estados financieros consolidados se prepararon sobre la base de costos históricos, con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera consolidado:

- Los instrumentos financieros derivados que se valúan a valor razonable.
- 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 2016, 2015 y 2014 fue de \$20.66, \$17.34 y \$14.73, respectivamente. El tipo de cambio del 8 de septiembre de 2017 (fecha de emisión de los estados financieros consolidados) fue de \$17.84.

#### **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 período en el cual se efectúan y en los periodos futuros que sean afectados.

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

### Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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 (u) - Entorno fiscal e impuestos a la utilidad
- Nota 3 (h) - Instrumentos financieros derivados
- Notas 3 (o) i) - Deterioro de activos financieros
- Nota 3 (o) ii) - Deterioro de activos no financieros
- Nota 3 (p) - Provisiones
- Nota 3 (q) - Supuestos actuariales utilizados para la determinación de las obligaciones laborales por beneficios definidos

La información sobre supuestos e incertidumbre de estimaciones que tienen un riesgo significativo de generar un ajuste material en el próximo ejercicio, se incluye en la siguiente nota:

- Nota 3 (v) - Contingencias

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

El Grupo optó por presentar el resultado 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 continuación se han aplicado de manera consistente para todos los periodos presentados en estos estados financieros consolidados.

##### (a) **Bases de consolidación de estados financieros-**

- Subsidiarias

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

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

### Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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

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

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

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

- Eliminación de operaciones en consolidación

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

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014 de la Institución se presentan sobre bases consolidadas e incluyen los activos, pasivos y los resultados de operación de todas las entidades en las que la Institución mantiene una participación de control (subsidiarias) 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 valuación-**

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

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

#### **(ii) Desreconocimiento-**

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### (iii) Medición del valor razonable-

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

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

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

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

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

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

### Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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

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

#### **(d) Efectivo y equivalentes de efectivo-**

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

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

#### **(e) Inversiones en valores y operaciones de reportos-**

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

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

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



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### **(f) Cartera de préstamos prendarios y otros créditos-**

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

#### **Cartera de préstamos prendarios:**

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

Durante 2016, 2015 y 2014, el Grupo no presentó estimación de deterioro de cartera de préstamos prendarios, debido a que su principal producto es el préstamo con garantía prendaria; al vencer su plazo y no obtener el pago, se ejecuta la garantía y se vende, lo cual equivale a recuperar el importe del préstamo y sus intereses devengados a la fecha del incumplimiento.

#### **Otros créditos:**

Créditos al consumo y comerciales:

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

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### **(g) Otras cuentas por cobrar-**

Los importes de deudores diversos no recuperados dentro de los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), se reservan con cargo en el estado consolidado de remanente integral en el rubro de “Otros ingresos de operación, neto” independiente de su posibilidad de recuperación, con excepción de las cuentas por cobrar pertenecientes a impuestos a favor.

### **(h) Instrumentos financieros derivados-**

El Grupo reconoce todos los activos o pasivos que surgen de las operaciones con instrumentos financieros derivados en el estado de situación financiera consolidado a su valor razonable, independientemente de su propósito. El valor razonable se determina con base en precios de mercados reconocidos y cuando no cotizan en un mercado observable, se determina con base en modelos de valuación utilizando datos observados en el mercado.

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que no fueron designados o en su caso que no califiquen con fines de cobertura, se reconocen en los resultados del ejercicio como efecto de valuación de instrumentos financieros, dentro del rubro “Otros ingresos de operación”. Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que fueron designados formalmente y calificaron como instrumentos de cobertura, se reconocen de acuerdo al modelo contable de cobertura correspondiente.

### **(i) Inventario de prendas adjudicadas y costo de ventas-**

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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

### **(j) 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.

### **(k) Otras inversiones permanentes-**

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

### **(l) Propiedades, mobiliario y equipo-**

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

Las propiedades, mobiliario y equipo mantenidos para la prestación de servicios o con fines administrativos, se registran en el estado de situación financiera consolidado al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, excepto por ciertas propiedades existentes al 1º. de enero 2014 que se valoraron 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 como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### (ii) Costos subsecuentes-

El costo de reemplazo de una partida de propiedades, mobiliario y equipo se reconoce en el valor en libros si es probable que los beneficios económicos futuros, comprendidos en dicha parte, fluirán para el Grupo y su costo se puede determinar de manera confiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja contra resultados. Los costos de reparación y mantenimiento se reconocen en resultados conforme se incurren.

### (iii) Depreciación-

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### **(m) 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, infraestructura informática, sistema de gestión y control administrativo.

### **(n) Otros activos-**

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

### **(o) Deterioro-**

#### **(i) Activos financieros-**

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

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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

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

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

### (ii) Activos no financieros-

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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.

### **(p) Provisiones-**

Las provisiones se registran cuando el Grupo tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, para la que es probable que el Grupo tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar dicha obligación y el importe de la obligación pueda estimarse de manera confiable. Cuando el Grupo espera que una parte o la totalidad de una provisión sea reembolsada, tal reembolso se reconoce como un activo separado siempre y cuando sea prácticamente segura su recepción. El gasto relacionado con cualquier provisión se presenta neto del reembolso en el estado consolidado de remanente integral.

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

### **(q) Beneficios a los empleados-**

#### **(i) Beneficios a los empleados a corto plazo-**

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

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

#### **(ii) Plan de beneficios definidos-**

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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 16). Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se toman en consideración los requerimientos mínimos de fondeo que apliquen al plan de beneficios definidos del Grupo.

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

### **(iii) Beneficios por terminación-**

Los beneficios por terminación se reconocen como un gasto cuando el Grupo está comprometido de manera demostrable, sin posibilidad real de dar marcha atrás, con un plan formal detallado ya sea para terminar la relación laboral antes de la fecha de retiro normal, o bien, a proporcionar beneficios por terminación como resultado de una oferta que se realice para estimular el retiro voluntario.

### **(r) Patrimonio contable-**

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



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### **(s) Reconocimiento de ingresos-**

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

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

Los ingresos por venta de prendas adjudicadas se reconocen conforme éstas se entregan a los clientes y se les transfieren los riesgos y beneficios de las mismas.

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

### **(t) Arrendamientos-**

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

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

### **(u) Entorno fiscal e Impuestos a la utilidad-**

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

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

### Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Por lo que respecta a sus subsidiarias, estas son sujetas de impuestos a la utilidad y PTU, los cuales se calculan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

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

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

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

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

#### (v) **Contingencias-**

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### (4) 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 de la Institución 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, 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 en la hoja siguiente.

- 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 se 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

- 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.
- 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 (ver nota 15), 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### 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.

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### **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 tiene celebrados contratos de venta de oro y forwards de oro con la finalidad de disminuir el riesgo en la baja del precio de sus garantías en oro en caso de requerirlas.

### **Exposición al riesgo-**

#### **a) Riesgo de crédito-**

A continuación se muestran los principales activos financieros expuestos a riesgo de crédito:

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
\$			
Instrumentos financieros derivados	-	12	-
Cartera de préstamos prendarios y otros créditos	2,071,508	1,279,047	1,382,275
Otras cuentas por cobrar	40,461	183,804	73,332
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	<u>35,761</u>	<u>2,035</u>	<u>19</u>
\$	<u>2,147,730</u>	<u>1,464,898</u>	<u>1,455,626</u>
	=====	=====	=====

La siguiente tabla muestra información acerca de la calidad crediticia de los activos financieros y de la provisión de deterioro/pérdida sobre dichos activos.

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Grado: Bajo riesgo	\$ 2,071,508	1,279,047	1,382,275
Grado: Deficiente	-	-	-
Grado: Dudoso	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	2,071,508	1,279,047	1,382,275
Provisión por deterioro	<u>(9,951)</u>	<u>(3,888)</u>	<u>(1,816)</u>
Total	\$ <u>2,061,557</u>	<u>1,275,159</u>	<u>1,380,459</u>
	=====	=====	=====

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### **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 en proceso de cobro por los montos adeudados al Grupo.

A la fecha de los estados financieros consolidados no existen indicios de que exista cartera vencida de créditos.

### **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 préstamos bancarios.

La Administración del Grupo 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 de la Institución. 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.



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

### Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

En las siguientes tablas 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 2016, 2015, 2014 y 1º. de enero de 2014, respectivamente, y utilizando la primera fecha en que está obligado a pagar.

<b><u>Activos financieros</u></b> <b><u>31 de diciembre de 2016</u></b>	Valor en libros	De 0 a 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	\$ 344,423	344,423	-	-	-	-
Cartera de préstamos prendarios y otros créditos	2,071,508	1,998,773	57,341	6,818	4,726	3,850
Partes relacionadas	35,761	35,761	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	40,461	40,461	-	-	-	-
Otros activos a largo plazo	16,198	-	-	16,198	-	-
<b>Total activos</b>	<b>\$ 2,508,351</b>	<b>2,419,418</b>	<b>57,341</b>	<b>23,016</b>	<b>4,726</b>	<b>3,850</b>
<b><u>Pasivos financieros</u></b> <b><u>31 de diciembre de 2016</u></b>						
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 19,013	19,013	-	-	-	-
Depósitos a plazo del público en general	6,794	6,794	-	-	-	-
Préstamos bancarios	801,141	801,141	-	-	-	-
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	227,837	227,837	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 1,054,785</b>	<b>1,054,785</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Brecha</b>	\$ 1,453,566	1,364,633	57,341	23,016	4,726	3,850
<b>Brecha acumulada</b>	\$ -	1,364,633	1,421,974	1,444,990	1,449,716	1,453,566

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

### Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

<b><u>Activos financieros</u></b> <b><u>31 de diciembre de 2015</u></b>	<b><u>Valor en</u></b> <b><u>libros</u></b>	<b><u>De 0 a 1</u></b> <b><u>año</u></b>	<b><u>De 1 a 2</u></b> <b><u>años</u></b>	<b><u>De 2 a 3</u></b> <b><u>años</u></b>	<b><u>De 3 a 4</u></b> <b><u>años</u></b>	<b><u>De 4 a 5</u></b> <b><u>años</u></b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 136,792	136,792	-	-	-	-
Instrumentos financieros	12	12	-	-	-	-
Inversiones en valores	300,000	300,000	-	-	-	-
Cartera de préstamos prendarios y otros créditos	1,279,047	1,242,390	27,677	5,642	368	2,970
Partes relacionadas	2,035	2,035	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	183,803	183,803	-	-	-	-
Otros activos a largo plazo	17,773	-	-	17,773	-	-
<b>Total activos</b>	<b>\$ 1,919,463</b>	<b>1,865,033</b>	<b>27,677</b>	<b>23,415</b>	<b>368</b>	<b>2,970</b>
<b><u>Pasivos financieros</u></b> <b><u>31 de diciembre de 2015</u></b>						
Depósitos de exigibilidad inmediata	20,600	20,600	-	-	-	-
Depósitos a plazo del público en general	2,019	2,019	-	-	-	-
Préstamos bancarios	340,811	340,811	-	-	-	-
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	120,006	120,006	-	-	-	-
Partes relaciones	65	65	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 483,501</b>	<b>483,501</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
 <b>Brecha</b>	 <b>\$ 1,435,962</b>	 <b>1,381,532</b>	 <b>27,677</b>	 <b>23,415</b>	 <b>368</b>	 <b>2,970</b>
<b>Brecha acumulada</b>	<b>\$ -</b>	<b>1,381,532</b>	<b>1,409,209</b>	<b>1,432,624</b>	<b>1,432,992</b>	<b>1,435,962</b>

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

### Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

<b><u>Activos financieros</u></b> <b><u>31 de diciembre de 2014</u></b>	<b><u>Valor en</u></b> <b><u>libros</u></b>	<b><u>De 0 a 1</u></b> <b><u>año</u></b>	<b><u>De 1 a 2</u></b> <b><u>años</u></b>	<b><u>De 2 a 3</u></b> <b><u>años</u></b>	<b><u>De 3 a 4</u></b> <b><u>años</u></b>	<b><u>De 4 a 5</u></b> <b><u>años</u></b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 166,900	166,900	-	-	-	-
Inversiones en valores	256,000	256,000	-	-	-	-
Cartera de préstamos prendarios y otros créditos	1,382,275	1,319,259	59,026	2,672	1,318	-
Partes relacionadas	19	19	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	73,332	73,332	-	-	-	-
Otros activos a largo plazo	33,513	-	-	33,513	-	-
<b>Total activos</b>	<b>\$ 1,912,039</b>	<b>1,815,510</b>	<b>59,026</b>	<b>36,185</b>	<b>1,318</b>	<b>-</b>
<hr/>						
<b><u>Pasivos financieros</u></b> <b><u>31 de diciembre de 2014</u></b>						
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 3,678	3,678	-	-	-	-
Préstamos bancarios	520,748	520,748	-	-	-	-
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	80,613	80,613	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 605,039</b>	<b>605,039</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<hr/>						
<b>Brecha</b>	<b>\$ 1,307,000</b>	<b>1,210,471</b>	<b>59,026</b>	<b>36,185</b>	<b>1,318</b>	<b>-</b>
<b>Brecha acumulada</b>	<b>\$ -</b>	<b>1,210,471</b>	<b>1,269,497</b>	<b>1,305,682</b>	<b>1,307,000</b>	<b>1,307,000</b>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### **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 una parte de las garantías adjudicadas están compuestas por prendas de oro de diversos kilatajes y gramajes.

El Grupo 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.
- 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 2016, 2015 y 2014 el valor del inventario de prendas de oro asciende aproximadamente a \$475,802, \$520,383 y \$682,901, respectivamente, considerando el precio del oro de la misma fecha.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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.

<u>Año</u>	<u>% de variación</u>		<u>Plusvalía a causa del incremento en el precio del oro</u>	<u>Minusvalía a causa del decremento en el precio del oro</u>
31 de diciembre de 2016	10%	\$	47,580	(47,580)
			=====	=====
31 de diciembre de 2015	10%	\$	52,038	(52,038)
			=====	=====
31 de diciembre de 2014	10%	\$	68,290	(68,290)
			=====	=====

### 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 es como sigue:

	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>Instrumentos a tasa fija</b>	
Activos financieros	\$ 2,439,424
Pasivos financieros	<u>311,841</u>
<b>Instrumentos a tasa variable</b>	
Activos financieros	\$ 69,099
Pasivos financieros	741,313
Efecto de swap de cobertura	<u>-</u>

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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 2016, 2015 y 2104 fue aproximadamente entre el 80-85%, muy superior a la tasa promedio del financiamiento recibido, de aproximadamente entre el 6-9%.

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.

### 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.

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.

#### - Índice de endeudamiento del Grupo

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Deuda (i)	\$ 801,141	340,811	520,748
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>344,423</u>	<u>136,792</u>	<u>166,900</u>
Deuda neta	<u>456,718</u>	<u>204,019</u>	<u>353,848</u>
Patrimonio (ii)	\$ <u>3,068,003</u>	<u>2,804,708</u>	<u>2,874,972</u>
Razón de deuda a patrimonio	<u>0.15</u>	<u>0.07</u>	<u>0.12</u>

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

### Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

- (i) La deuda se define como préstamos bancarios y con terceros a corto plazo, como se describe en la nota 15.
- (ii) El patrimonio incluye los resultados acumulados de ejercicios anteriores y el patrimonio no restringido del Grupo.

#### **(5) 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.

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 esperados en los precios.

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

### Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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, así como forwards de cobertura, 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)

<u>31 de diciembre de 2016</u>	Valor en libros			Valor razonable		
	Instrumentos a valor razonable	Préstamos y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos financieros no medidos a valor razonable:</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ -	344,423	-	-	-	-
Cartera de préstamos prendarios y otros créditos, neto	-	2,061,557	-	-	2,061,557	-
Partes relacionadas	-	35,761	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	40,461	-	-	-	-
	\$ -	2,482,202	-			
	=====	=====	=====			
<b>Pasivos financieros no medidos a valor razonable:</b>						
Depósitos de exhibición inmediata	\$ -	-	19,013	-	-	-
Depósitos a plazo del público en general	-	-	6,794	-	-	-
Préstamos bancarios	-	-	801,141	-	801,141	-
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	-	-	227,837	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
	\$ -	-	1,054,785			
	=====	=====	=====			

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

<u>31 de diciembre de 2015</u>	Valor en libros			Valor razonable		
	Instrumentos a valor razonable	Préstamos y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos financieros medidos a valor razonable:</b>						
Instrumentos financieros	\$ 12	-	-	12	-	-
Inversiones en valores	300,000	-	-	300,000	-	-
	\$ 300,012	-	-			
	=====	=====	=====			
<b>Activos financieros no medidos a valor razonable:</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ -	136,792	-	-	-	-
Carteras de préstamos prendarios y otros créditos, neto	-	1,275,159	-	-	1,275,159	-
Partes relacionadas	-	2,035	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	183,804	-	-	-	-
	\$ -	1,597,790	-			
	=====	=====	=====			
<b>Pasivos financieros no medidos a valor razonable:</b>						
Depósitos de exhibición inmediata	\$ -	-	20,600	-	-	-
Depósitos a plazo del público en general	-	-	2,019	-	-	-
Préstamos bancarios	-	-	340,811	-	340,811	-
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	-	-	120,006	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	65	-	-	-
	\$ -	-	483,501			
	=====	=====	=====			

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

### Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

31 de diciembre de 2014	Valor en libros			Valor razonable		
	Instrumentos a valor razonable	Préstamos y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos financieros medidos a valor razonable:</b>						
Inversiones en valores	\$ 256,000	-	-	256,000	-	-
	=====	=====	=====			
<b>Activos financieros no medidos a valor razonable:</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ -	166,900	-	-	-	-
Carteras de préstamos prendarios y otros créditos, neto	-	1,380,459	-	-	1,380,459	-
Partes relacionadas	-	19	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	73,332	-	-	-	-
	\$ -	1,620,710	-			
	=====	=====	=====			
<b>Pasivos financieros no medidos a valor razonable:</b>						
Depósitos de exhibición inmediata	\$ -	-	3,678	-	-	-
Préstamos bancarios	-	-	520,748	-	520,748	-
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	-	-	80,613	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
	\$ -	-	605,039			
	=====	=====	=====			

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014, se integran como sigue:

	<u>31</u> <u>diciembre</u> <u>de 2016</u>	<u>31</u> <u>diciembre</u> <u>de 2015</u>	<u>31</u> <u>diciembre</u> <u>de 2014</u>
Efectivo en caja y bóveda (1)	\$ 126,336	95,696	89,494
Fondos de inversión (2)	45,270	4,320	58,220
Bancos	33,553	22,538	18,798
Préstamos interbancarios	139,026	14,000	150
Disponibilidades restringidas:			
Depósitos de regulación monetaria (3)	<u>238</u>	<u>238</u>	<u>238</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$ 344,423</u>	<u>136,792</u>	<u>166,900</u>

- (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 2016 por una inversión de \$44,000 con Banco Mercantil del Norte, S. A., con un rendimiento promedio mensual de 0.43% sobre el capital. El saldo de la cuenta se conforma al 31 de diciembre de 2015 por una inversión de \$4,300 con Banco Mercantil del Norte, S. A., con un rendimiento promedio mensual de 0.27% sobre el capital. El saldo de la cuenta se conforma al 31 de diciembre de 2014 por una inversión de \$38,200 con Banco Mercantil del Norte, S. A., con un rendimiento promedio mensual de 0.26% sobre el capital y una inversión de \$20,000 con Banco Regional de Monterrey, S. A., con un rendimiento promedio mensual de 1% 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, Dondé Banco está obligado a mantener depósitos de regulación monetaria a plazos indefinidos, que devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### (7) Instrumentos financieros derivados-

El Grupo incurre en riesgos de fluctuación en el precio del oro, provenientes de las ventas realizadas. Como parte de las estrategias para mitigar dicha exposición, el Grupo contrata forwards de commodities con vencimientos a corto plazo con una duración aproximada de cinco meses, las cuales se señalaron en la sección anterior de riesgo de mercado.

El Grupo mantuvo portafolios de instrumentos financieros derivados explícitos, los cuales no se designaron formalmente con fines de cobertura y, por ende, su valor razonable se llevó al resultado integral de financiamiento, en los resultados de operación.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Grupo reconoció una pérdida y una utilidad de \$(2,619) y \$50, respectivamente por los instrumentos derivados en el estado consolidado de remanente integral. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, el Grupo no contrató instrumentos financieros derivados.

El valor razonable de la posición vigente al 31 de diciembre de 2015 ascendió a un activo de \$12 y provino de los instrumentos derivados vigentes al cierre del respectivo ejercicio que fueron contratados en su totalidad con Banco Invex, S. A. Institución de Banca Múltiple, como se menciona a continuación:

#### Forwards de commodities al 31 de diciembre de 2015:

<u>Fecha de inicio</u>	<u>Tipo de operación</u>	<u>Monto y Moneda 'A'</u>	<u>Monto y Moneda 'B'</u>	<u>Tipo de cambio pactado</u>	<u>Fecha de liquidación</u>	<u>Valor razonable en pesos</u>
09/09/2015	Forward Oro/MXP	100 XAU/ MXN	1,850,000 MXP	1.00 XAU/MXN por 18 MXP	11/02/2016	\$ 14
12/10/2015	Forward Oro/MXP	100 XAU/MXN	1,900,000 MXP	1.00 XAU/MXN por 19 MXP	17/03/2016	58
06/11/2015	Forward Oro/MXP	150 XAU/MXN	2,750,500 MXP	1.00 XAU/MXN por 18 MXP	07/04/2016	(13)
04/12/2015	Forward Oro/MXP	100 XAU/MXN	1,800,000 MXP	1.00 XAU/MXN por 18 MXP	05/05/2016	(47)
						\$ 12
						==

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### (8) Inversiones en valores-

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, el Grupo por medio de su subsidiaria Dondé Banco, mantuvo una posición en reporto actuando como reportadora como se muestra en la siguiente tabla:

Año	Tipo de instrumento	Título	Número de títulos	Valor razonable
2015	Títulos gubernamentales	LD\BONDESD\200130	1,162,261	\$ 118,000
2015	Títulos gubernamentales	LD\BONDESD\190704	1,794,760	182,000
				<u>\$ 300,000</u>

Año	Tipo de instrumento	Título	Número de títulos	Valor razonable
2014	Títulos gubernamentales	LD\BONDESD\191205	2,417,097	\$ 240,000
2014	Títulos gubernamentales	LD\BONDESD\181011	150,523	15,000
2014	Títulos gubernamentales	LD\BONDESD\160303	9,982	1,000
				<u>\$ 256,000</u>

Al 31 de diciembre 2016, el Grupo no presentó operaciones de reporto. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las operaciones de reporto fueron pactadas a plazos de entre 1 y 3 días, asimismo, la tasa anual de rendimiento promedio fue 3.92% en 2016 y 3.2% en los dos periodos anteriores, generando un interés por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, 2015, 2014 de \$6,215, \$9,516 y \$8,647, respectivamente, incluido en el rubro “Ingreso por intereses, neto” en el estado consolidado de remanente integral.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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

La cartera de crédito se integra por:

		<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Préstamos prendarios	\$	1,910,868	1,228,522	1,358,850
Otros créditos		<u>150,689</u>	<u>46,637</u>	<u>21,609</u>
	\$	<u>2,061,557</u>	<u>1,275,159</u>	<u>1,380,459</u>
		=====	=====	=====

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

<b>Préstamos prendarios:</b>		<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Alhajas	\$	1,238,182	887,207	1,129,574
Automóviles		238,042	114,685	40,645
Electrónicos		2,327	34,172	5,635
Fideicomiso de bienes (i)		40,271	20,832	-
Diversos		<u>235,673</u>	<u>47,846</u>	<u>6,409</u>
		1,754,495	1,104,742	1,182,263
Más:				
Intereses devengados por cobrar		<u>156,373</u>	<u>123,780</u>	<u>176,587</u>
Total de la cartera de préstamos prendarios	\$	<u>1,910,868</u>	<u>1,228,522</u>	<u>1,358,850</u>

(i) Ver explicación en la hoja siguiente.

Los préstamos tienen como plazo máximo cinco 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 cinco meses.

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

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

### Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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 72.96%, 75.84% y 80.52% para 2016, 2015 y 2014, generando \$1,148,125, \$906,824 y \$1,112,127, 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 el Grupo (fideicomisario) con vigencia indefinida, el fideicomitente le otorga al Grupo un derecho de preferencia para fungir como intermediario y realizar la venta de los bienes dejados en garantía que el fideicomisario adquiriera 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.

El saldo del fideicomiso de bienes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integra como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
De 1 a 90 días	\$ 20,922	11,431
De 91 a 180 días	9,834	7,491
De 181 a 270 días	<u>9,515</u>	<u>1,910</u>
	\$ 40,271	20,832
	=====	=====



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### II. Los otros créditos se integran como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Cartera de créditos al consumo - créditos personales	\$ 91,713	50,525	23,425
Créditos comerciales en cuenta corriente	38,440	-	-
Créditos con garantía hipotecaria	<u>30,487</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	160,640	50,525	23,425
Menos			
Estimación por deterioro de préstamos	<u>(9,951)</u>	<u>(3,888)</u>	<u>(1,816)</u>
Total de la cartera de otros créditos	<u>\$ 150,689</u>	<u>46,637</u>	<u>21,609</u>

El movimiento en la estimación por deterioro de otros créditos durante el ejercicio fue como se muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Saldos al inicio del ejercicio	\$ 3,888	1,816	796
Incrementos a la estimación por deterioro, neto	<u>6,063</u>	<u>2,072</u>	<u>1,020</u>
Saldo al final del periodo	<u>\$ 9,951</u>	<u>3,888</u>	<u>1,816</u>

Durante 2016, 2015 y 2014, 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 2016, 2015 y 2014, ascendieron a \$55,165, \$29,186 y \$16,465, respectivamente.

Las tasas promedio anuales de rendimiento de la cartera de otros créditos por los años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014, se ubicaron en 105.38%, 94.97% y 80.52%, 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 2016, 2015 y 2014 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 2016, 2015 y 2014, 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 \$18,626, \$14,901 y \$ 9,914, 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 2016, 2015 y 2014, del Grupo con sus partes relacionadas:

<b>Préstamos otorgados:</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Grupo de Control Porvenir, S. A. de C. V.	\$ 20,319	128,820	18,900
Finacen, S. A. de C. V. SOFOM ENR	-	2,000	-
FP Gestión, S. A. de C. V.	-	32	19
	<u>\$ 20,319</u>	<u>130,852</u>	<u>18,919</u>
<b>Ingreso por intereses:</b>			
Grupo de Control Porvenir, S. A. de C. V.	\$ <u>13,831</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

### Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014 las cuentas por cobrar con partes relacionadas se integran como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Finacen, S. A. de C. V. SOFOM ENR	\$ 35,437	2,000	-
FP Gestión, S. A. de C. V.	324	35	-
Tuux Taakin, S. A. de C. V.	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19</u>
 Total	 <u>\$ 35,761</u>	 <u>2,035</u>	 <u>19</u>

Al 31 de diciembre 2016, 2015 y 2014, el saldo de los préstamos y cuentas por pagar con partes relacionadas, se analizan como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Grupo de Control Porvenir, S. A. de C. V.	\$ <u>-</u>	<u>65</u>	<u>-</u>

#### (11) Inventario de prendas adjudicadas, neto-

Los inventarios de prendas adjudicadas al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014, se integran como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Alhajas (1)	\$ 539,552	560,045	733,148
Electrónicos	7,007	13,061	9,300
Automóviles	38,369	19,144	5,829
Diversos	<u>38,513</u>	<u>4,229</u>	<u>2,818</u>
	623,441	596,479	751,095
Menos: Estimación por deterioro o baja de valor de inventario	<u>(25,748)</u>	<u>(17,118)</u>	<u>(118,947)</u>
	<u>\$ 597,693</u>	<u>579,361</u>	<u>632,148</u>

(1) Garantizan el crédito bancario con Banca Mifel, S. A. al 31 de diciembre de 2016, sin embargo, no afecta la comercialización de las prendas mientras se cumpla con las obligaciones de pago relacionadas con el préstamo (ver nota 15).

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

El movimiento en la estimación por deterioro del inventario durante el ejercicio fue como se muestra a continuación:

	<b>31 de diciembre de 2016</b>	<b>31 de diciembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
Saldos al inicio del ejercicio	\$ 17,118	118,947	229,186
Incrementos a la estimación	8,630	1,371	-
Aplicaciones a la estimación	-	(103,200)	(110,239)
Saldo al final del periodo	\$ 25,748	17,118	118,947

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

Las inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes se integran como sigue:

	<b>31 de diciembre de 2016</b>	<b>31 de diciembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
Inversiones en asociadas	\$ 162,400	10,000	-
Otras inversiones	1,448	1,448	1,448
	\$ 163,848	11,448	1,448

#### *Inversión en asociadas*

La inversión en acciones de compañías asociadas se valúa por el método de participación, considerando sus resultados y su capital contable. Las principales asociadas son las siguientes:

	<b>Porcentaje de participación</b>			<b>Actividad principal y ubicación</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	
Grupo de Control Porvenir, S. A. de C. V. (i)	47.50	20.99	-	Casas de empeño ubicadas en la Ciudad de México
FP Gestión, S. A. de C. V.	50.00	-	-	Labores de cobranza ubicada en la Ciudad de México
Finacen, S. A. de C. V. SOFOM ENR	49.00	-	-	Microfinanciera 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 24 de octubre de 2016, mediante Asamblea General Extraordinaria y Ordinaria de Accionistas, la compañía subsidiaria Chaak Iik, S. de R. L. de C. V., acordó aumentar el capital social de Grupo de Control Porvenir, S. A. de C. V. por \$147,209, mediante la emisión de 25,647,744 acciones Clase II Serie B. El pago se realizó mediante la capitalización del préstamo mercantil que dicha compañía tenía a favor de la entidad.

La inversión en acciones de compañías asociadas se integra como sigue:

<b><u>31 de diciembre de 2016</u></b>	<b><u>%</u></b>	<b><u>Capital contable</u></b>	<b><u>Participación en el capital contable</u></b>
Grupo de Control Porvenir, S. A. de C. V.	47.50	\$ 136,878	162,460
FP Gestión, S. A. de C. V.	50.00	(257)	69
Finacen, S. A. de C. V. SOFOM ENR	49.00	2,163	<u>(129)</u>
			\$ 162,400
			=====
 <b><u>31 de diciembre de 2015</u></b>			
Grupo de Control Porvenir, S. A. de C. V.	20.99	\$ 4,675	\$ 10,000
			=====

La participación en el resultado integral de las asociadas se integra como sigue:

<b><u>31 de diciembre de 2016</u></b>	<b><u>%</u></b>	<b><u>Resultado integral</u></b>	<b><u>Participación en el resultado integral</u></b>
Grupo de Control Porvenir, S. A. de C. V.	47.50	\$ (18,383)	(249)
FP Gestión, S. A. de C. V.	50.00	87	44
Finacen, S. A. de C. V. SOFOM ENR	49.00	3,047	<u>(1,600)</u>
			\$ (1,805)
			=====

### *Otras inversiones permanentes*

Las otras inversiones permanentes al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2104 por \$1,448, corresponden a la participación 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 el Grupo pueda operar un banco y se registra al costo.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

**(13) Propiedades, mobiliario y equipo-**

Las propiedades, mobiliario y equipo se analizan como sigue:

<u>Costo</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo de oficina</u>	<u>Equipo de cómputo y comunicación</u>	<u>Equipo de seguridad</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Mejoras a locales arrendados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1° de enero 2014	\$ 302,511	106,798	264,833	150,797	241,425	5,416	546,174	1,617,954
Adquisiciones	-	-	3,533	273	349	51	4,661	8,867
Enajenaciones y bajas	-	-	-	(496)	-	(1,121)	(89,071)	(90,688)
Saldo al 31 diciembre 2014	302,511	106,798	268,366	150,574	241,774	4,346	461,764	1,536,133
Adquisiciones	2,363	11,509	836	4,098	146	14	4,722	23,688
Enajenaciones y bajas	(25,024)	(2,735)	(270)	(2,178)	-	(824)	(2,300)	(33,331)
Saldo al 31 diciembre 2015	279,850	115,572	268,932	152,494	241,920	3,536	464,186	1,526,490
Adquisiciones	-	-	5,259	8,313	59	238	11,311	25,180
Enajenaciones y bajas	-	-	-	(131)	-	(125)	-	(256)
Saldo al 31 de diciembre 2016	\$ 279,850	115,572	274,191	160,676	241,979	3,649	475,497	1,551,414

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

### Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

<b><u>Depreciación</u></b>		<b><u>Edificios</u></b>	<b><u>Mobiliario y equipo de oficina</u></b>	<b><u>Equipo de cómputo y comunicación</u></b>	<b><u>Equipo de seguridad</u></b>	<b><u>Equipo de transporte</u></b>	<b><u>Mejoras a locales arrendados</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Saldo al 1° de enero 2014	\$	0	135,500	127,424	80,095	4,629	308,517	656,165
Adiciones		2,917	24,029	9,622	24,158	260	107,161	168,147
Enajenaciones y bajas		-	-	(496)	-	(1,120)	(63,715)	(65,331)
Saldo al 31 diciembre 2014		2,917	159,529	136,550	104,253	3,769	351,963	758,981
Adiciones		2,917	21,036	4,732	24,180	272	70,734	123,871
Enajenaciones y bajas		(547)	(170)	(1,783)	-	(824)	(2,234)	(5,558)
Saldo al 31 diciembre 2015		5,287	180,395	139,499	128,433	3,217	420,463	877,294
Adiciones		2,932	19,689	4,888	24,196	259	29,396	81,360
Enajenaciones y bajas		-	-	(84)	-	(125)	-	(209)
Saldo al 31 de diciembre 2016	\$	<u>8,219</u>	<u>200,084</u>	<u>144,303</u>	<u>152,629</u>	<u>3,351</u>	<u>449,859</u>	<u>958,445</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

<b>Propiedades, 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>
Saldo neto al 1° de enero 2014	\$ <u>302,511</u>	<u>106,798</u>	<u>129,333</u>	<u>23,373</u>	<u>161,330</u>	<u>787</u>	<u>237,657</u>	<u>961,789</u>
Saldo al 31 de diciembre 2014	\$ <u>302,511</u>	<u>103,881</u>	<u>108,837</u>	<u>14,024</u>	<u>137,521</u>	<u>577</u>	<u>109,801</u>	<u>777,152</u>
Saldo al 31 de diciembre 2015	\$ <u>279,850</u>	<u>110,285</u>	<u>88,537</u>	<u>12,995</u>	<u>113,487</u>	<u>319</u>	<u>43,723</u>	<u>649,196</u>
Saldo al 31 de diciembre 2016	\$ <u>279,850</u>	<u>107,353</u>	<u>74,107</u>	<u>16,373</u>	<u>89,350</u>	<u>298</u>	<u>25,638</u>	<u>592,969</u>



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### (14) 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 2016, 2015 y 2014, se integran como sigue:

<u>Costo</u>		<u>Licencias y sistemas de software</u>
1o de enero de 2014	\$	223,607
Adiciones		39,770
Bajas		<u>(36,252)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	\$	227,125
Adiciones		22,998
Bajas		<u>(49,850)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$	200,273
Adiciones		182,180
Bajas		<u>(9,109)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$	<u>373,344</u>

<u>Amortización</u>		
1o de enero de 2014	\$	6,679
Adiciones		33,613
Bajas		<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	\$	40,292
Adiciones		20,117
Bajas		<u>(29,189)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$	31,220
Adiciones		37,938
Bajas		<u>(9,109)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$	<u>60,049</u>

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

### Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

<u>Activos intangibles</u>	<u>Saldo en libros</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	\$ 186,833 =====
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ 169,053 =====
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 313,295 =====

#### (15) Préstamos bancarios-

Al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014 los documentos por pagar a bancos se integran como sigue:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
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	-	-
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. Por cada disposición el Grupo firma un pagaré por un plazo de 90 días.	200,000	-	-
Pagaré en pesos firmado el 6 de mayo de 2015 con Banco Regional de Monterrey, S. A., por la cantidad de \$100,000, que devenga intereses a la tasa del 6.30%, con vigencia al 31 de marzo de 2016. Con fecha 27 de octubre de 2016 se firma un nuevo pagaré por 60,000 con vigencia al 25 de enero de 2017.	60,000	100,000	-
Crédito en cuenta corriente en pesos firmado el 13 de marzo de 2015 con Banco Invex, S. A., hasta por la cantidad de \$100,000, que devenga intereses a la tasa TIIE más la sobre tasa acordada, con vigencia al 11 de marzo de 2016. Con fecha 19 de mayo de 2016, la línea de crédito fue renovada por un monto de 180,000 a una tasa de TIIE más la sobretasa acordada con vigencia de un año.	<u>180,000</u>	<u>100,000</u>	<u>-</u>
Subtotal, a la siguiente hoja	\$ <u>690,000</u>	<u>200,000</u>	<u>-</u>

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

### Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

	<b>31 de diciembre de 2016</b>	<b>31 de diciembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
Subtotal, de la hoja anterior	\$ 690,000	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.	70,000	100,000	-
Crédito en cuenta corriente en pesos firmado el 27 de noviembre de 2015 con Banco Invex, S. A., hasta por la cantidad de \$40,000, que devenga intereses a la tasa TIIE más la sobre tasa acordada, con vigencia al 25 de febrero de 2016. Con fecha 5 de septiembre de 2016, el crédito fue renovado con una vigencia al 15 de mayo de 2017, la tasa de interés fue modificada considerando TIIE más la sobretasa acordada.	40,000	40,000	-
Crédito en cuenta corriente en pesos firmado el 15 de julio de 2014 (línea con vigencia hasta el 15 de julio de 2017) con Banco Mercantil del Norte, S. A., hasta por la cantidad de \$320,000, 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.	-	-	320,000
Crédito en cuenta corriente en pesos firmado el 10 de abril de 2013 con Banco Regional de Monterrey, S. A., hasta por la cantidad de \$100,000, que devenga intereses a la tasa TIIE más la sobretasa acordada, con vigencia al 30 de abril de 2015.	-	-	100,000
Crédito en cuenta corriente en pesos firmado el 10 de abril de 2014 con Banco Invex, S. A., hasta por la cantidad de \$100,000 que devenga intereses a la tasa TIIE más la sobretasa acordada, con vigencia al 3 de marzo de 2015.	-	-	100,000
Crédito en cuenta corriente en pesos firmado el 10 de octubre de 2011 con Banco Mercantil del Norte, S. A., hasta por la cantidad de \$230,000, que devenga intereses a la tasa TIIE más la sobretasa acordada, con vigencia al 9 de octubre de 2014.	-	-	-
	800,000	340,000	520,000
Intereses devengados por pagar	1,141	811	748
Total de préstamos bancarios	\$ 801,141	340,811	520,748

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

### Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

El gasto por intereses sobre préstamos bancarios, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014, fue de \$49,899, \$22,044 y \$32,991, respectivamente, que se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses, neto”.

Los créditos 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.

Ciertos inventarios de prendas adjudicadas garantizan los préstamos con Banca Mifel, S. A. al 31 de diciembre de 2016.

Al 31 de diciembre 2016, el Grupo ha cumplido con las obligaciones de hacer y no hacer establecidas en los contratos de crédito.

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

Al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014, las cuentas por pagar y los pasivos acumulados se integran como sigue:

	<b><u>31 de diciembre de 2016</u></b>	<b><u>31 de diciembre de 2015</u></b>	<b><u>31 de diciembre de 2014</u></b>
Acreedores diversos	\$ 79,456	52,949	30,148
Otras cuentas por pagar	93,520	34,791	29,197
Impuestos y contribuciones por pagar	<u>54,861</u>	<u>32,266</u>	<u>21,268</u>
	\$ 227,837	120,006	80,613
	=====	=====	=====

#### (17) 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><u>31 de diciembre de 2016</u></b>	<b><u>31 de diciembre de 2015</u></b>	<b><u>31 de diciembre de 2014</u></b>
Pasivo reconocido de obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ <u>29,757</u>	<u>25,809</u>	<u>20,282</u>

## 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) son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Incluido en los resultados del periodo</i>			
OBD al 1° de enero	\$ 25,809	20,282	17,387
Costo laboral del servicio actual	2,789	2,314	2,200
Costo financiero	1,916	1,420	695
Remediación de pérdidas (ganancias) actuariales	<u>(757)</u>	<u>1,793</u>	<u>-</u>
OBD al 31 de diciembre	<u>\$ 29,757</u>	<u>25,809</u>	<u>20,282</u>

Al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014, los importes reconocidos en los resultados del periodo se reconocen en 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa de descuento	8.10%	7.50%	7.25%
Tasa de incremento en los niveles de salarios mínimos	4.00%	4.00%	4.00%
Tasa de inflación	<u>3.36%</u>	<u>2.13%</u>	<u>4.08%</u>

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.

#### (18) Impuestos 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 Secretaria de Hacienda y Crédito Público, de conformidad con la renovación del régimen publicada en el Diario Oficial de la Federación del 09 de enero de 2017, Anexo 14.

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

### Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

El gasto por impuestos a la utilidad de sus subsidiarias integra como sigue:

		<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
ISR sobre base fiscal	\$	1,036	6,741	1,407
ISR diferido		<u>3,661</u>	<u>(3,326)</u>	<u>(5,320)</u>
Gasto (ingreso) por impuestos a la utilidad	\$	<u>4,697</u>	<u>3,417</u>	<u>(3,913)</u>

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

		<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>	<u>2014</u>	<u>%</u>
Remanente antes de impuestos a la utilidad	\$	<u>267,609</u>	<u>100%</u>	<u>(64,782)</u>	<u>100%</u>	<u>(779,916)</u>	<u>100%</u>
Gasto (beneficio) “esperado”	\$	80,283	30%	(19,435)	30%	(233,975)	30%
Efecto fiscal de inflación neto		(5,453)	(2%)	(3,719)	6%	(3,724)	1%
Gastos no deducibles		1,802	1%	1,600	(2%)	1,699	0%
Operaciones no afectas a ISR		(73,943)	(28%)	23,805	(37%)	232,086	(30%)
Cambio en activos diferidos no reconocidos		<u>2,008</u>	<u>1%</u>	<u>1,166</u>	<u>(2%)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Gasto (beneficio) por impuestos a la utilidad	\$	<u>4,697</u>	<u>2%</u>	<u>3,417</u>	<u>(5%)</u>	<u>(3,913)</u>	<u>1%</u>

#### b) Activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos-

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos de las subsidiarias, al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014, se detallan en la hoja siguiente.

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

### Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
<b>Activos diferidos:</b>			
Estimación por deterioro de préstamos	-	-	-
Estimación por deterioro de inventarios	600	411	-
Anticipos de clientes por apartados	33	-	-
Beneficios a los empleados	2,975	2,843	2,628
Pasivos acumulados	4,073	1,542	135
Comisiones por disposiciones crédito	139	-	-
PTU por pagar	493	-	-
Propiedades, mobiliario y equipo	57	-	-
Pérdidas fiscales por amortizar	5,749	11,483	9,968
Total de activos por impuestos a la utilidad diferidos	\$ 14,119	16,279	12,731
<b>Pasivos diferidos:</b>			
Pagos anticipados	487	-	20
Activos intangibles	1,905	503	-
Propiedades, mobiliario y equipo	-	7	-
Instrumentos financieros derivados	-	4	-
Total de pasivos por impuestos a la utilidad diferidos	2,392	514	20
Activos por impuestos a la utilidad diferidos, neto	\$ 11,727	15,765	12,711

Para evaluar la recuperación de los activos por impuestos a la utilidad diferidos, la administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos no se recuperen. La realización final de los activos por impuestos a la utilidad diferidos 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 impuestos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

El movimiento en saldos de impuestos diferidos durante el año fue como se muestra en la hoja siguiente.

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

### Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

	<b>31 de diciembre de 2015</b>	<b>Reconocido en resultados</b>	<b>Reconocido en ORI</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Estimación por deterioro de inventarios	\$ 411	189	-	600
Anticipos de clientes por apartados	-	33	-	33
Beneficios a los empleados	2,842	509	(377)	2,974
Pasivos acumulados	1,543	2,531	-	4,074
Comisiones por disposiciones crédito	-	139	-	139
PTU por pagar	-	493	-	493
Propiedades, mobiliario y equipo	-	57	-	57
Pérdidas fiscales por amortizar	11,483	(5,734)	-	5,749
Pagos anticipados	-	(487)	-	(487)
Activos intangibles	(503)	(1,402)	-	(1,905)
Mobiliario y equipo	(7)	7	-	-
Instrumentos financieros	(4)	(4)	-	-
	<u>\$ 15,765</u>	<u>(3,661)</u>	<u>(377)</u>	<u>11,727</u>
	<b>31 de diciembre de 2014</b>	<b>Reconocido en resultados</b>	<b>Reconocido en ORI</b>	<b>31 de diciembre de 2015</b>
Estimación por deterioro de inventarios	\$ -	411	-	411
Beneficios a los empleados	2,628	484	(270)	2,842
Pasivos acumulados	135	1,408	-	1,543
Pérdidas fiscales por amortizar	9,968	1,515	-	11,483
Pagos anticipados	(20)	20	-	-
Activos intangibles	-	(503)	-	(503)
Mobiliario y equipo	-	(7)	-	(7)
Instrumentos financieros	-	(4)	-	(4)
	<u>\$ 12,711</u>	<u>3,324</u>	<u>(270)</u>	<u>15,765</u>
	<b>1 de enero 2014</b>	<b>Reconocido en resultados</b>	<b>Reconocido en ORI</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
Estimación por deterioro de préstamos	\$ 201	(201)	-	-
Beneficios a los empleados	2,257	371	-	2,628
Pasivos acumulados	2,077	(1,943)	-	135
Comisiones por disposiciones crédito	-	-	-	-
PTU por pagar	-	-	-	-
Propiedades, mobiliario y equipo	-	-	-	-
Pérdidas fiscales por amortizar	2,855	7,113	-	9,968
Pagos anticipados	-	(20)	-	(20)
	<u>\$ 7,391</u>	<u>5,320</u>	<u>-</u>	<u>12,711</u>



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

**c) Activos y pasivos por impuestos diferidos no reconocidos-**

No se han reconocido activos por impuestos diferidos respecto de las siguientes partidas:

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Estimación por deterioro de préstamos	\$ 2,985	1,166	544
Anticipos de clientes	<u>189</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**(19) 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:

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

**(20) Ingresos de operación-**

Los ingresos de operación más significativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014, son los que se muestran a continuación:

*Ingresos por intereses, neto*

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por intereses por préstamos	\$ 1,203,290	936,010	1,128,592
Ingresos por intereses bancarios	8,367	12,105	9,754
Gastos por intereses	<u>(58,222)</u>	<u>(23,193)</u>	<u>(33,246)</u>
	<u>\$ 1,153,435</u>	<u>924,922</u>	<u>1,105,100</u>

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

### Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Venta de prendas adjudicadas, neto	\$ 1,512,994	1,349,848	1,817,004
Costo de venta de prendas adjudicadas	(1,195,793)	(1,122,843)	(1,951,267)
Estimación por deterioro de inventarios	(8,630)	(1,371)	-
	\$ 308,571	22,634	(134,263)

#### *Otros ingresos, neto*

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Efecto valuación de instrumentos financieros	\$ (2,619)	50	-
Pérdida en cambios, neta	(384)	(93)	(126)
Otros ingresos (gastos), neto	113,179	(51,034)	47,878
	\$ 110,176	(51,077)	47,752

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

Los gastos de administración y generales más significativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014, son los que se muestran a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Servicios administrativos (notas 24 (a), (b) y (c))	\$ 94,979	114,880	453,905
Arrendamientos (nota 22)	160,347	166,247	212,449
Sueldos, salarios y beneficios	502,720	388,784	201,242
Depreciaciones y amortizaciones (notas 13 y 14)	119,298	143,988	201,760
Mantenimiento y servicios	88,117	104,990	144,650
Servicios externos y asesorías	101,007	100,339	146,626
Publicidad	28,295	22,065	90,965
Fomento y apoyo económico	19,714	13,025	83,076
Otros	181,890	107,674	262,809
	\$ 1,296,367	1,161,992	1,797,482

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### (22) 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.

Los pagos mínimos reconocidos como gastos por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014 ascendió a \$160,347, \$166,247 y \$212,449, 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:

2017	\$	165,105
2018		170,005
2019		175,050
2020		180,245

### (23) Información financiera por segmentos-

El Grupo maneja dos segmentos operativos, el segmento prendario y el segmento bancario. Los ingresos del segmento prendario representan aproximadamente 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 puesto 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 2016, 2015 y 2014, por zona de concentración geográfica:

Zona Geográfica	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Norte	\$ 15%	15%	19%
Centro	30%	31%	42%
Sur	55%	54%	39%

Con respecto a la cartera de préstamos bancarios, entre el 95-100% de la concentración geográfica se localiza en el sur de la República Mexicana, por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### (24) 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 2016, 2015 y 2014, los gastos derivados de dicha operación fueron \$9,158, \$35,987 y \$289,575, 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 2016, 2015 y 2014, los gastos derivados de dicha operación fueron \$21,161, \$34,431 y \$170,608, respectivamente.
- (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 2016 y 2015, los gastos derivados de dicha operación fueron \$7,864 y \$118, respectivamente.
- (d) El Grupo se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones de índole laboral, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y actividades de operación futuros.
- (e) Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados, que se menciona en la nota 3(q).
- (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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### **(25) Hechos posteriores-**

- El 2 de enero de 2017 se renovó el convenio de colaboración económica con Fundación de Asistencia Conde de Valenciana, I.A.P., hasta por la cantidad de \$100,000 con vencimiento al 31 de diciembre 2017.
- El 25 de enero de 2017, el Grupo renovó un pagaré con el Banco Regional de Monterrey, S.A., I.B.M., con vencimiento al 25 de abril de 2017, hasta por la cantidad de \$40,000. El saldo de este pagaré al 28 de abril de 2017 es de \$20,000. Asimismo, el 25 de abril de 2017 se firma un nuevo pagaré con vencimiento al 24 de julio de 2017 por el mismo importe.
- El 28 de abril de 2017, la compañía subsidiaria Chaak Iik, S. de R. L. de C. V. adquirió 1,781 acciones de Merkatu Interactiva, S. L. por un monto de 95,000 euros pagados en efectivo.

### **(26) Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes-**

Una serie de nuevas normas y modificaciones a normas vigentes son aplicables a los períodos anuales que comienzan posterior al 1º. de enero de 2017, y en algunos casos su aplicación anticipada está permitida, sin embargo, el Grupo no adoptó anticipadamente dichos pronunciamientos contables en la preparación de estos estados financieros consolidados.

#### **Iniciativa de Revelación (Modificaciones a la NIC 7 (IAS 7)-**

Las modificaciones requieren revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos derivados de las actividades de financiamiento, incluyendo tanto los cambios surgidos de los flujos de efectivo como los cambios no relacionados con el efectivo.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que inician a partir del 1º. de enero de 2017 y su adopción anticipada está permitida.

El Grupo está evaluando el posible impacto de las modificaciones sobre sus estados financieros consolidados. A la fecha, el Grupo no espera tener efectos significativos.

#### **Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Modificaciones a la NIC 12 (IAS 12)-**

Las modificaciones aclaran la contabilización de los activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas relacionadas con instrumentos de deuda medidos al valor razonable.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que inician a partir el 1º. de enero de 2017 y su adopción anticipada está permitida.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

El Grupo está evaluando el posible impacto de las modificaciones sobre sus estados financieros consolidados. A la fecha, el Grupo no espera tener efectos significativos.

### **NIIF 15 (IFRS 15) Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes-**

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplaza las guías de reconocimiento de ingresos existentes, incluyendo la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, la NIC 11 Contratos de Construcción y la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes.

La NIIF 15 es efectiva para los períodos anuales que inician a partir del 1º de enero de 2018 y su adopción anticipada está permitida.

El Grupo está evaluando el posible impacto de las modificaciones sobre sus estados financieros consolidados. A la fecha, el Grupo no espera tener efectos significativos.

### **NIIF 9 (IFRS 9) Instrumentos Financieros-**

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

La NIIF 9 es efectiva para los períodos anuales que inician a partir del 1º de enero de 2018 y su adopción anticipada está permitida. Actualmente, el Grupo planea aplicar inicialmente la NIIF 9 el 1º de enero de 2018.

No se conoce y no puede estimarse de manera fiable el impacto real de la adopción de la NIIF 9 sobre los estados financieros consolidados en 2018 porque dependerá de los instrumentos financieros que el Grupo mantenga y las condiciones económicas a esa fecha, así como también de las elecciones y juicios contables que realizará en el futuro. La nueva norma requerirá que el Grupo revise sus procesos contables y controles internos relacionados con la información de los instrumentos financieros.

#### **i. Clasificación – Activos financieros**

La NIIF 9 contiene un nuevo enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral, y al valor razonable con cambios en resultados (“VRCR”). La norma elimina las categorías existentes de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta.

Bajo la NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el anfitrión es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se bifurcan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

### **ii. Deterioro del valor – Activos financieros y activos por contratos**

La NIIF 9 reemplaza el modelo de ‘pérdida incurrida’ de la NIC 39 por un modelo de ‘pérdida crediticia esperada’ (PCE). Esto requerirá que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

El nuevo modelo de deterioro será aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio, y a los activos de contratos.

Bajo la NIIF 9, las provisiones para pérdidas se medirán usando una de las siguientes bases:

- Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses. Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación; y
- Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo. Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

La medición de las PCE durante el tiempo de vida aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero a la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la medición de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses aplica si este riesgo no ha aumentado. La entidad puede determinar que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha aumentado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación. No obstante, la medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida siempre es aplicable para las cuentas por cobrar comerciales y los activos del contrato sin un componente de financiamiento significativo; la entidad también puede seleccionar aplicar esta política para las cuentas por cobrar comerciales y los activos del contrato con un componente de financiamiento significativo.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

La Administración del Grupo considera probable que las pérdidas por deterioro aumenten y se vuelvan más volátiles para los activos dentro del alcance del modelo de deterioro de la NIIF 9. La evaluación preliminar de la Institución indicó que la aplicación de los requerimientos de deterioro de la NIIF 9 al 31 de diciembre de 2016 probablemente habrían resultado en un aumento en las provisiones para pérdidas a esa fecha en comparación con las pérdidas por deterioro reconocidas bajo la NIC 39. No obstante, el Grupo aún no ha finalizado las metodologías que aplicará bajo la NIIF 9.

### **iii. Clasificación – Pasivos financieros**

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros.

No obstante, bajo la NIC 39 todos los cambios en el valor razonable de los pasivos designados como a VRCCR se reconocen en resultados, mientras que bajo la NIIF 9 estos cambios en el valor razonable por lo general se presentan de la siguiente manera:

- el importe del cambio en el valor razonable que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en el otro resultado integral; y
- el importe restante del cambio en el valor razonable se presenta en resultados.

El Grupo no ha designado ningún pasivo a VRCCR y no tiene intención de hacerlo. La evaluación preliminar del Grupo indicó que no existiría ningún impacto material si se aplicaran los requerimientos de la NIIF 9 relacionados con la clasificación de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2016.

### **iv. Contabilidad de coberturas**

Cuando aplica inicialmente la NIIF 9, el Grupo puede seleccionar como política contable seguir aplicando los requerimientos de contabilidad de coberturas de la NIC 39 en vez de los incluidos en la NIIF 9.

La NIIF 9 requerirá que la Institución asegure que las relaciones de contabilidad de coberturas estén alineadas con los objetivos y la estrategia de administración de riesgos de la Institución y que aplique un enfoque más cualitativo y orientado al futuro para evaluar la eficacia de cobertura. La NIIF 9 también introduce nuevos requerimientos respecto del reequilibrio de las relaciones de cobertura y la prohibición de la discontinuación voluntaria de la contabilidad de coberturas. Bajo el nuevo modelo, es posible que más estrategias de administración de riesgos, en particular las que implican cubrir un componente de riesgo (distinto del riesgo de moneda extranjera) de una partida no financiera, califiquen para la contabilidad de coberturas. Actualmente el Grupo no efectúa coberturas de esos componentes de riesgo.



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

### **v. Revelaciones**

La NIIF 9 requerirá nuevas revelaciones extensivas, en particular respecto de la contabilidad de coberturas, el riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas.

El Grupo está evaluando el posible impacto de las modificaciones sobre sus estados financieros consolidados.

### **NIIF 16 (IFRS 16) Arrendamientos-**

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

La norma es efectiva para los períodos anuales que inician a partir del 1° de enero de 2019. La adopción anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes en la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16 o antes de esa fecha.

El Grupo está evaluando el posible impacto de las modificaciones sobre sus estados financieros consolidados. A la fecha, el Grupo no espera tener efectos significativos.