

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

Estados financieros consolidados
condensados internos al 30 de septiembre de
2017 y 31 de diciembre de 2016

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 condensados internos

30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Miles de pesos)

Activo	Nota	<u>2017</u>	<u>2016</u>	Pasivo y patrimonio contable	Nota	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo circulante:				Pasivo circulante:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 222,649	344,423	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$	9,563	19,013
Inversiones en valores	7	104,415	-	Depósitos a plazo del público en general		152,815	6,794
Cartera de préstamos prendarios y otros créditos, neto	8	2,378,326	2,061,557	Préstamos bancarios	13	996,901	801,141
Partes relacionadas	9	79,490	35,761	Cuentas por pagar y pasivos acumulados	14	179,429	227,837
Otras cuentas por cobrar		74,839	40,461	Partes relacionadas	9	10,000	-
Inventario de prendas adjudicadas, neto	10	884,543	597,693	Anticipos de clientes por apartados		<u>30,340</u>	<u>30,312</u>
Pagos anticipados		<u>14,474</u>	<u>4,924</u>				
Total del activo circulante		3,758,736	3,084,819	Total del pasivo circulante		1,379,048	1,085,097
Inversiones permanentes		162,144	163,848	Préstamos bancarios a largo plazo	13	25,000	-
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	11	525,764	592,969	Beneficios a los empleados		<u>21,794</u>	<u>29,757</u>
Impuestos a la utilidad diferidos	15	11,723	11,727	Total del pasivo		<u>1,425,842</u>	<u>1,114,854</u>
Activos intangibles, neto	12	312,254	313,295	Patrimonio contable no restringido:			
Otros activos		22,582	16,198	Patrimonio		3,328,797	3,033,195
		<u>4,793,203</u>	<u>4,182,856</u>	Otros resultados integrales		(1,683)	(1,683)
				Participación no controladora		<u>40,247</u>	<u>36,490</u>
				Total del patrimonio contable		3,367,361	3,068,002
					\$	<u>4,793,203</u>	<u>4,182,856</u>



Fernando F.M. Alvarez del Rio
D.U.A. Administración y Finanzas



Virgilio Berítez Arce
Director de Planeación, Financiera y Contabilidad

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

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

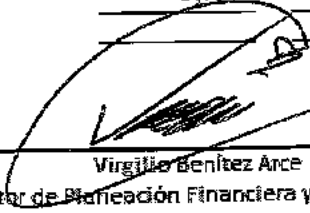
Estados consolidados condensados internos de remanente integral

Períodos terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016

(Miles de pesos)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de operación, neto:			
Ingresos por intereses, neto	16	\$ 1,091,528	819,490
Pérdida por deterioro de cartera de crédito		(3,700)	(3,583)
Ingreso por venta de bienes, neto	16	156,754	204,434
Otros ingresos de la operación, neto	16	<u>94,041</u>	<u>23,691</u>
Total de ingresos de operación, neto		1,338,623	1,044,032
Gastos de administración y generales	17	<u>1,035,576</u>	<u>954,187</u>
Remanente de operación		303,047	89,845
Participación en los resultados de asociadas		<u>(3,688)</u>	<u>14</u>
Remanente antes de impuestos a la utilidad		299,359	89,859
Impuestos a la utilidad	15	<u>-</u>	<u>(690)</u>
Remanente neto		299,359	89,169
Otros resultados integrales:			
Remediación de pasivos laborales, netas de impuestos		<u>-</u>	<u>-</u>
Remanente integral		<u>\$ 299,359</u>	<u>89,169</u>
Remanente neto atribuible a:			
Participación controladora		\$ 295,602	256,370
Participación no controladora		<u>3,757</u>	<u>6,924</u>
Remanente integral atribuible a:			
Participación controladora		\$ 295,602	256,370
Participación no controladora		<u>3,757</u>	<u>6,924</u>


 Fernando F.M. Alvarez del Rio
 D.U.A. Administración y Finanzas


 Virgilio Benítez Arce
 Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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

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 condensados internos de cambios en el patrimonio

Períodos terminados el 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(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 2017	\$ 3,033,195	(1,683)	36,490	3,068,002
Remanente integral	<u>295,602</u>	<u>-</u>	<u>3,757</u>	<u>299,359</u>
Patrimonio no restringido al 30 de septiembre de 2017	\$ <u>3,328,797</u>	<u>(1,683)</u>	<u>40,247</u>	<u>3,367,361</u>



Fernando F.M. Alvarez del Rio
 D.U.A. Administración y Finanzas



Virgilio Benitez Arce
 Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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

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 condensados internos de flujos de efectivo

Periodos terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016

(Miles de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Actividades de operación:		
Incremento en el patrimonio no restringido	\$ 299,359	89,169
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciación y amortización	85,075	76,858
Participación en los resultados de subsidiarias	3,688	
Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	(8,914)	-
Intereses a favor	(1,213)	(705)
Impuestos a la utilidad diferidos	4	690
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
Intereses a cargo	<u>64,840</u>	<u>22,489</u>
Subtotal	442,839	188,501
Inversiones en valores	(104,415)	270,000
Instrumentos financieros derivados	-	12
Cartera de préstamos preandarios y otros créditos, neto	(316,769)	(681,868)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(43,729)	(176,965)
Otras cuentas por cobrar	(34,805)	129,836
Inventario de prendas adjudicadas	(286,850)	(6,422)
Pagos anticipados	(9,550)	(5,194)
Depósitos de exigibilidad inmediata y depósitos a plazo del público en general	136,571	56,196
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	(50,750)	99,449
Cuentas por pagar a partes relacionadas	10,000	8,935
Anticipos de clientes por apartados	28	2,127
Beneficios a empleados por terminación y al retiro	<u>(7,963)</u>	<u>5,706</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(265,393)</u>	<u>(109,687)</u>
Actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, mobiliario y equipo, neto	(12,145)	(18,109)
Recursos provenientes de la venta de propiedades, mobiliario y equipo	40,000	-
Inversión en acciones en subsidiarias	(1,984)	(9,777)
Otros activos no circulantes, neto	(42,154)	(3,955)
Intereses cobrados	<u>1,213</u>	<u>705</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(15,070)</u>	<u>(31,136)</u>
Actividades de financiamiento:		
Préstamos obtenidos	1,714,760	1,275,957
Pago del principal de préstamos	(1,494,000)	(1,071,319)
Intereses pagados	<u>(62,071)</u>	<u>(22,489)</u>
Flujos neto de efectivo de actividades de financiamiento	<u>158,689</u>	<u>182,149</u>
(Disminución neta) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(121,774)	41,326
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al principio del periodo	<u>344,423</u>	<u>136,792</u>
Al final del periodo	\$ <u>222,649</u>	\$ <u>178,118</u>


 Fernando F.M. Alvarez del Rio
 D.U.A. Administración y Finanzas


 Virgilio Benitez Arce
 Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

Por el período terminado el 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de

2016 (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; estas acciones educativas también pueden ser desarrolladas directamente por la Institución, mediante establecimiento de los planteles necesarios para el efecto. Se busca la innovación educativa, mediante el impulso a proyectos educativos que contribuyan a la promoción de valores, la igualdad de oportunidades, la educación de calidad, la corresponsabilidad de los beneficiarios y un efecto multiplicador. Los módulos educativos Dondé son una propuesta que inició en 2004 para apoyar a más de 50 mil niños mediante sus 4 ejes de enseñanza: autoestima, visión de futuro, sociabilización y manejo de estrés. En los módulos educativos se fortalecen habilidades psicosociales básicas en los niños, apoyando a instituciones asistenciales y educativas ubicadas en lugares de alta marginación, mediante psicólogos, auxiliares y elementos de coordinación, capacitación y administrativos. Actualmente la Institución cuenta con 86 módulos educativos, con la meta de abrir 50 módulos adicionales.

Los estados financieros consolidados condensados de la Institución, al 30 de septiembre de 2017, y por el período terminado en esa fecha, incluyen los de la Institución y sus subsidiarias (en su conjunto el “Grupo”).

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

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

El Grupo realiza sus actividades a través de sus 338 sucursales al 30 de septiembre de 2017, 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 30 de septiembre de 2017, son las siguientes:

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

Virgilio Benítez Arce
Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

(2) Bases de preparación-

a) Declaración sobre cumplimiento-

Los estados financieros consolidados condensados internos, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 “Información Financiera Intermedia” emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC) y deben ser analizados en conjunto con los últimos estados financieros consolidados anuales del Grupo al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016. Estos no incluyen toda la información requerida para un juego completo de estados financieros consolidados bajo Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIF). Sin embargo, se incluyen notas explicativas de los eventos y transacciones significativas para un entendimiento de los cambios en los estados financieros consolidados condensados intermedios del Grupo desarrollados desde el último estado financiero consolidado al y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016.

b) Bases de medición-

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

- 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 condensados internos 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 30 de septiembre de 2017 (fecha de emisión de los estados financieros consolidados condensados internos) fue de \$18.18.



Fernando F.M. Álvarez del Río
D.U.A. Administración y Finanzas



Virgilio Benítez Arce
Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

d) Uso de estimaciones y juicios-

La preparación de los estados financieros consolidados condensados internos 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.

Las estimaciones y suposiciones críticas en la aplicación de políticas contables y la información sobre supuestos e incertidumbre de estimaciones fueron las mismas que se aplicaron en los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016.

e) Presentación del estado consolidado condensado interno 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 Condensado Interno de Remanente Integral".

(3) Principales políticas contables-

Las políticas contables que se han aplicado en estos estados financieros consolidados condensados internos al 30 de septiembre de 2017, son las mismas que se aplicaron en los últimos estados financieros consolidados anuales.

La política para el reconocimiento y medición de los impuestos a la utilidad se describe en la nota 15.

(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

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

Esta nota presenta información sobre la exposición del Grupo a cada uno de los riesgos arriba mencionados, los objetivos, políticas y procesos del Grupo para la medición y administración de riesgos, así como la administración de capital.

Exposición al riesgo-

a) Riesgo de crédito-

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

	<u>30 de septiembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre, de 2016</u>
Cartera de préstamos prendarios y otros créditos	\$ 2,390,536	2,071,508
Otras cuentas por cobrar	74,839	40,461
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	<u>79,490</u>	<u>35,761</u>
	<u>\$ 2,544,865</u>	<u>2,147,730</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>30 de septiembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre, de 2016</u>
Grado: Bajo riesgo	\$ 2,390,536	2,071,508
Grado: Deficiente	-	-
Grado: Dudoso	-	-
	<u>2,390,536</u>	<u>2,071,508</u>
Provisión por deterioro	<u>(12,209)</u>	<u>(9,951)</u>
Total	<u>\$ 2,378,326</u>	<u>2,061,557</u>

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

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.

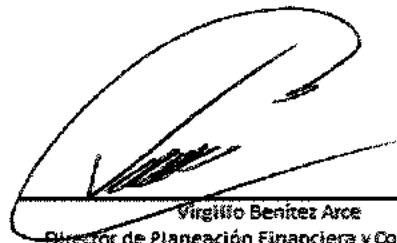
A la fecha de los estados financieros consolidados condensados no existen indicios de que exista cartera vencida de créditos.

b) Riesgo de liquidez-

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 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, y utilizando la primera fecha en que está obligado a pagar.



Fernando F.M. Álvarez del Río
D.U.A. Administración y Finanzas



Virgilio Benítez Arce
Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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


Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

<u>Activos financieros</u> <u>30 de septiembre de 2017</u>	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	\$ 222,649	222,649	-	-	-	-
Inversiones en valores	104,415	104,415	-	-	-	-
Cartera de préstamos prendarios y otros créditos	2,390,536	1,920,733	61,634	108,050	19,712	19,388
Partes relacionadas	79,490	79,490	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	74,839	74,839	-	-	-	-
Otros activos a largo plazo	22,582	-	-	22,582	-	-
Total activos	\$ 2,894,511	2,402,126	61,634	130,632	19,712	19,388
<u>Pasivos financieros</u> <u>30 de septiembre</u> <u>de 2017</u>						
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 9,563	9,563	-	-	-	-
Depósitos a plazo del público en general	152,815	152,815	-	-	-	-
Préstamos bancarios	1,021,901	996,901	-	25,000	-	-
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	179,429	179,429	-	-	-	-
Partes relacionadas	10,000	10,000	-	-	-	-
Total pasivos	\$ 1,373,708	1,348,708	-	25,000	-	-
Brecha	1,520,803	1,053,418	61,634	105,632	19,712	19,388
Brecha acumulada	-	1,053,418	1,115,052	1,220,684	1,240,396	1,259,784



Fernando F.M. Alvarez del Rio
D.U.A. Administración y Finanzas



Virginia Benitez Arce
Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

<u>Activos financieros</u> <u>31 de diciembre de 2016</u>	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	-	-
Total activos	\$ 2,508,351	167,205	57,341	23,016	4,726	3,850

<u>Pasivos financieros</u> <u>31 de diciembre de 2016</u>						
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 19,013	19,013	-	-	-	-
Depósitos a plazo del público en general	6,794	6,794	-	-	-	-
Préstamos bancarios a largo plazo	801,141	801,141	-	-	-	-
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	227,837	227,837	-	-	-	-
Total pasivos	\$ 1,054,785	1,054,785	-	-	-	-

Brecha	1,453,566	1,364,633	57,341	23,016	4,726	3,850
Brecha acumulada	-	1,364,633	1,421,974	1,444,990	1,449,716	1,453,566

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.



Fernando F.M. Alvarez del Rio
D.U.A. Administración y Finanzas



Virgilio Benitez Arce
Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

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 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el valor del inventario de prendas de oro asciende aproximadamente a \$744,100 y \$539,555, respectivamente, considerando el precio del oro de la misma fecha.

Un posible fortalecimiento o debilitamiento del precio del oro, podría al 30 de septiembre de 2017 afectar el valor del inventario. El análisis asume que todas las otras variables se mantienen constantes.

<u>Período</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>
30 de septiembre de 2017	10%	\$	<u>74,410</u>	<u>(74,410)</u>
31 de diciembre de 2016	10%	\$	<u>53,955</u>	<u>(53,955)</u>

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

El perfil de tasa de interés de los instrumentos financieros es como sigue:

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Instrumentos a tasa fija		
Activos financieros	\$ 2,246,799	2,439,424
Pasivos financieros	382,147	311,841
Instrumentos a tasa variable		
Activos financieros	\$ 131,527	69,099
Pasivos financieros	1,021,901	741,313

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.

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 2014 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.

Virgilio Benítez Arce
Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

- Índice de endeudamiento del Grupo

	<u>30 de septiembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Deuda (i)	\$ 1,021,901	801,141
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>222,649</u>	<u>344,423</u>
Deuda neta	<u>799,252</u>	<u>456,718</u>
Patrimonio (ii)	<u>\$ 3,367,361</u>	<u>3,068,002</u>
Razón de deuda a patrimonio	<u>0.24</u>	<u>0.15</u>

(i) La deuda se define como préstamos bancarios y con terceros a corto plazo y largo plazo, como se describe en la nota 13.

(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.



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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

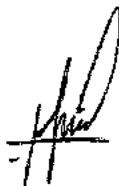
- Nivel 3. Supuestos que no son observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos para los cuales la técnica de valuación incluye supuestos que no están basados en datos observables y los supuestos no observables tienen un efecto significativo en la valuación del instrumento. Esta categoría 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.

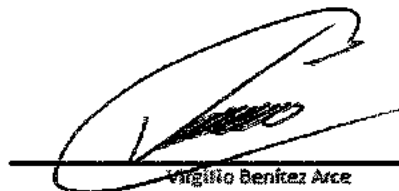
El objetivo de las técnicas de valuación es llegar al reconocimiento del valor razonable que refleje el precio que debería ser recibido al vender el activo o pagar la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado y la fecha de reconocimiento.

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.



Fernando F.M. Álvarez del Río
D.U.A. Administración y Finanzas



Virgilio Benítez Arce
Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

	Valor en libros			Valor razonable		
	Instrumentos a valor	Préstamos y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	razonable	cobrar	financieros			
30 de septiembre de 2017						
Activos financieros medidos a valor razonable:						
Inversiones en valores	\$ 104,415	-	-	104,415	-	-
Activos financieros no medidos a valor razonable:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ -	222,649	-	-	-	-
Cartera de préstamos prendarios y otros créditos, neto	-	2,378,326	-	-	2,378,326	-
Partes relacionadas	-	79,490	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	74,839	-	-	-	-
	\$ -	2,755,304	-			
Pasivos financieros no medidos a valor razonable:						
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ -	-	9,563	-	-	-
Depósitos a plazo del público en general	-	-	152,815	-	-	-
Préstamos bancarios a largo plazo	-	-	1,021,901	-	1,021,901	-
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	-	-	179,429	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	10,000	-	-	-
	\$ -	-	1,373,708			



Fernando F.M. Álvarez del Río
D.U.A. Administración y Finanzas



Virgilio Benítez Arce
Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

	Valor en libros			Valor razonable		
	Instrumentos a valor razonable	Préstamos y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
31 de diciembre de 2016						
Activos financieros no medidos a valor razonable:						
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	-	-	-	-
	\$ -	<u>2,482,202</u>	-			
Pasivos financieros no medidos a valor razonable:						
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ -	-	19,013	-	-	-
Depósitos a plazo del público en general	-	-	6,794	-	-	-
Préstamos bancarios a largo plazo	-	-	801,141	-	801,141	-
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	-	-	227,837	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
	\$ -	-	<u>1,054,785</u>			



Fernando F.M. Alvarez del Rio
D.U.A. Administración y Finanzas



Virgilio Benítez Arce
Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

(6) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se integran como sigue:

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
	_____	_____
Efectivo en caja y bóveda (1)	\$ 103,679	126,336
Fondos de inversión	22,164	45,270
Bancos	54,560	33,553
Préstamos interbancarios	42,008	139,026
Disponibilidades restringidas:		
Depósitos de regulación monetaria (2)	<u>238</u>	<u>238</u>
 Efectivo y equivalentes de efectivo	 \$ <u>222,649</u>	 <u>344,423</u>

(1) Consiste en el dinero en efectivo que se maneja en cada una de las sucursales para solventar sus operaciones diarias.

(2) 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.

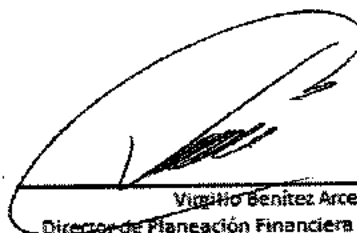
(7) Inversiones en valores-

Al 30 de septiembre de 2017, el Grupo por medio de su subsidiaria Dondé Banco, mantuvo una posición en reporto actuando como reportadora como se muestra en la siguiente tabla:

<u>Año</u>	<u>Tipo de instrumento</u>	<u>Título</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>
2017	Títulos	BPA182	735,857	\$ 76,000
2017	gubernamentales		120,633	\$ 12,000
2017	Otros			\$ 16,415



Fernando F.M. Álvarez del Río
D.U.A. Administración y Finanzas



Virgilio Benítez Arce
Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

Al 30 de septiembre de 2017, las operaciones de reporto fueron pactadas a plazos de entre 1 y 3 días, asimismo, la tasa anual de rendimiento promedio fue 6.85%, generando un interés por el período de nueve meses de \$4,835, incluido en el rubro "Ingreso por intereses, neto" en el estado consolidado condensado de remanente integral.

(8) Cartera de préstamos prendarios y otros créditos-

	<u>30 de septiembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Préstamos prendarios	\$ 2,164,322	1,910,868
Otros créditos	<u>214,004</u>	<u>150,689</u>
	<u>\$ 2,378,326</u>	<u>2,061,557</u>

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

Préstamos prendarios:	<u>30 de septiembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Alhajas	\$ 1,278,406	1,238,182
Automóviles	302,598	238,042
Electrónicos	588	2,327
Fideicomiso de bienes	54,579	40,271
Diversos	<u>360,511</u>	<u>235,673</u>
	1,996,682	1,754,495
Más:		
Intereses devengados por cobrar	<u>167,640</u>	<u>156,373</u>
Total de la cartera de préstamos prendarios	\$ <u>2,164,322</u>	<u>1,910,868</u>

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

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

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

La tasa de interés promedio sobre préstamos fue de 88.12% y 72.96%, para los períodos terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016, respectivamente, generando al 30 de septiembre de 2017 y 2016 \$1,091,528 y \$819,490, respectivamente, registrados en el rubro "Ingreso por intereses por préstamos" en el estado consolidado de remanente integral. El Grupo no cobra ningún tipo de cargo de apertura de préstamo o por falta de pago.

- a. 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 adquiera en virtud de haberse ejecutado el procedimiento de enajenación extrajudicial respecto de los mismos.

Una vez iniciado dicho proceso, se otorga un derecho de preferencia al Grupo para la compra de los bienes en garantía, teniendo un plazo de 270 días para ejercerlo a partir de que le sea notificado por el fiduciario el inicio de la venta de los bienes en garantía.

El saldo al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se integra como sigue:

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
De 1 a 90 días	\$ 22,292	20,922
De 91 a 180 días	14,510	9,834
De 181 a 270 días	<u>17,777</u>	<u>9,515</u>
	\$ <u>54,579</u>	<u>40,271</u>

Fernando F.M. Alvarez del Rio
D.U.A. Administración y Finanzas

Virgilio Benítez Arce
Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

II. La cartera de otros créditos, se integra como sigue:

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Cartera de créditos al consumo - créditos personales	\$ 94,686	91,713
Créditos comerciales en cuenta corriente	41,082	38,440
Créditos con garantía hipotecaria	<u>90,445</u>	<u>30,487</u>
	226,213	160,640
Menos		
Estimación por deterioro de préstamos	<u>(12,209)</u>	<u>(9,951)</u>
Total de la cartera de créditos bancarios	\$ <u>214,004</u>	<u>150,689</u>

El movimiento en la estimación por deterioro de créditos bancarios durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017, fue como se muestra a continuación:

Saldos al inicio del ejercicio	\$ 9,951
Incremento a la estimación por deterioro	<u>2,258</u>
Saldo al final del periodo	\$ <u>12,209</u>

Los ingresos por intereses obtenidos por concepto de cartera de créditos bancarios durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017 y 2016, ascendieron a \$61,792 y \$42,303, respectivamente.

Las tasas promedio anuales de rendimiento de la cartera de créditos bancarios por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016, se ubicaron en \$106.22% y 105.38%, respectivamente.

(9) Operaciones y saldos con partes relacionadas-

a) Operaciones y saldos con partes relacionadas

A continuación se describen los saldos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las operaciones por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016, del Grupo con sus partes relacionadas:

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

Préstamos otorgados:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Grupo de Control Porvenir, S. A. de C. V.	\$ 19,500	20,319
FP Gestión, S. A. de C. V.	200	-
Finacen, S. A. de C. V. SOFOMENR	<u>51,395</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 71,095</u>	<u>20,319</u>

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las cuentas por cobrar con partes relacionadas se integran como sigue:

	<u>30 de septiembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Finacen, S. A. de C. V. SOFOM ENR	\$ 60,056	35,437
Grupo de Control Porvenir, S. A. de C. V.	<u>19,434</u>	<u>324</u>
Total	<u>\$ 79,490</u>	<u>35,761</u>

Al 30 de septiembre de 2017, el saldo de las cuentas por pagar con partes relacionadas, se analizan como se muestra a continuación:

FP Gestión, S. A. de C. V.	\$ <u>10,000</u>
----------------------------	------------------



Fernando F.M. Alvarez del Rio
D.U.A. Administración y Finanzas



Virgilio Benítez Arce
Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

(10) Inventario de prendas adjudicadas, neto-

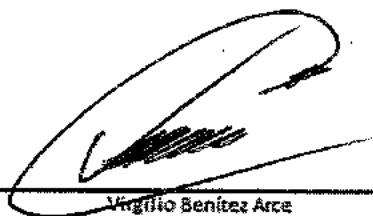
Los inventarios de prendas adjudicadas al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se integran como sigue:

	<u>30 de septiembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Alhajas (1)	\$ 744,100	539,552
Electrónicos	2,554	7,007
Automóviles	66,469	38,369
Diversos	<u>97,168</u>	<u>38,513</u>
	910,291	623,441
Menos: Estimación por deterioro o baja de valor de inventario	<u>(25,748)</u>	<u>(25,748)</u>
	<u>\$ 884,543</u>	<u>597,693</u>

(1) Garantizan el crédito bancario con Banca Mifel, S. A. al 30 de septiembre de 2017; sin embargo, no afecta la comercialización de las prendas mientras se cumpla con las obligaciones de pago relacionadas con el préstamo (ver nota 14).



Fernando F.M. Alvarez del Rio
D.U.A. Administración y Finanzas



Virgilio Benítez Arce
Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

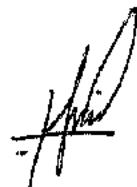
Por el período terminado el 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de

2016 (Miles de pesos)

(11) 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 de 2017	\$ 279,850	115,572	274,191	160,676	241,979	3,649	475,497	1,551,414
Adquisiciones	-	-	4,945	3,409	214	-	3,577	12,145
Enajenaciones y bajas	<u>(14,222)</u>	<u>(19,487)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(319)</u>	<u>-</u>	<u>(34,028)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2017	\$ <u>265,628</u>	<u>96,085</u>	<u>279,134</u>	<u>164,085</u>	<u>242,193</u>	<u>3,332</u>	<u>479,074</u>	<u>1,529,531</u>



Fernando F.M. Alvarez del Rio
D.U.A. Administración y Finanzas



Virgilio Benitez Arce
Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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


Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

<u>Depreciación</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 de 2017	\$ 8,219	200,084	144,303	152,629	3,351	449,859	958,445
Adicionales	1,637	13,934	4,776	17,895	96	9,926	48,264
Enajenaciones y bajas	(2,623)	-	-	-	(319)	-	(2,942)
Saldo al 30 de septiembre de 2017	\$ <u>7,233</u>	<u>214,016</u>	<u>149,079</u>	<u>170,523</u>	<u>3,129</u>	<u>459,786</u>	<u>1,003,767</u>

<u>Propiedades, mobiliario y equipo, neto</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 neto al 1° de enero de 2017	\$ 279,850	107,353	74,107	16,373	89,350	298	25,638	592,969
Saldo al 30 de septiembre de 2017	\$ <u>265,628</u>	<u>88,853</u>	<u>65,118</u>	<u>15,006</u>	<u>71,668</u>	<u>203</u>	<u>19,289</u>	<u>525,764</u>


 Fernando F.M. Alvarez del Rio
 D.U.A. Administración y Finanzas


 Virgilio Benítez Arce
 Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

Por el período terminado el 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de
2016 (Miles de pesos)

(12) Activos intangibles-

Activos intangibles con vida útil definida

Los activos intangibles con vida definida corresponden a las licencias y sistemas de software empresarial. Al 30 de septiembre de 2017, se integran como sigue:

<u>Costo</u>		<u>Licencias y sistemas de software</u>
1o. de enero de 2017	\$	373,345
Adiciones		35,770
Bajas		<u>(19,143)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2017	\$	<u>389,972</u>

Amortización

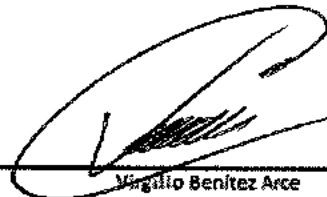
1o. de enero de 2017	\$	65,050
Adiciones		36,811
Bajas		<u>(19,143)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2017	\$	<u>77,718</u>

Activos intangibles

1o de enero de 2017	\$	<u>313,295</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2017	\$	<u>312,254</u>



Fernando F.M. Alvarez del Rio
D.U.A. Administración y Finanzas



Virgilio Benítez Arce
Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

(13) Préstamos bancarios-

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los documentos por pagar a bancos se integran como sigue:

	<u>30 de septiembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
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 TIE más la sobretasa acordada. Por cada disposición el Grupo firma un pagaré por un plazo de 90 días.	\$ 250,000	250,000
Crédito en cuenta corriente en pesos firmado el 9 de diciembre de 2016 (línea con vigencia de 3 años) con Banca Mifel, S.A. hasta por la cantidad de \$200,000, que devenga intereses a la tasa TIE más la sobretasa acordada. Por cada disposición el Grupo firma un pagaré por un plazo de 90 días.	200,000	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
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 TIE más la sobretasa 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 TIE más la sobretasa acordada con vigencia de un año.	-	180,000
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 TIE más la sobretasa acordada, con vigencia al 31 de diciembre de 2015, la vigencia fue renovada al 31 de diciembre 2016.	61,000	70,000
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 TIE más la sobretasa 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 TIE más la sobretasa acordada.		40,000
Subtotal, a la hoja siguiente	\$ 511,000	800,000

Fernando F.M. Alvarez del Rio
D.U.A. Administración y Finanzas

Virgilio Benítez Arce
Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Subtotal, de la hoja anterior	\$ 511,000	800,000
Crédito en cuenta corriente en pesos firmado el 10 de mayo de 2017 con Intercam Banco, S.A. hasta por la cantidad de \$200,000, que devenga intereses a la tasa TIE más la sobretasa acordada, con vigencia al 24 de octubre de 2017.	200,000	-
Crédito en cuenta corriente en pesos firmado el 18 de mayo de 2017 con Banco Invex, S. A., hasta por la cantidad de \$300,000, que devenga intereses a la tasa TIE más la sobretasa acordada, con vigencia de 12 meses a partir de la primera disposición.	283,131	-
Crédito simple en pesos firmado el 7 de abril de 2017 con Reaseguradora Patria, S. A., por la cantidad de \$12,500, que devenga intereses a la tasa TIE más la sobretasa acordada, pagaderos de manera trimestral, con vigencia al 31 de marzo de 2020.	12,500	-
Crédito simple en pesos firmado el 7 de abril de 2017 con General de Seguros, S. A.B., por la cantidad de \$12,500, que devenga intereses a la tasa TIE la sobretasa acordada, pagaderos de manera trimestral, con vigencia al 31 de marzo de 2020.	<u>12,500</u>	<u>-</u>
Subtotal de préstamos bancarios a largo plazo	1,019,131	800,000
Intereses devengados por pagar	<u>2,770</u>	<u>1,141</u>
Total préstamos bancarios	\$ 1,021,901	801,141
Menos vencimientos circulantes	<u>996,901</u>	<u>801,141</u>
Total préstamos bancarios a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	\$ <u>25,000</u>	<u>-</u>

El gasto por intereses sobre préstamos bancarios, durante los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016, fue de \$64,840 y \$22,489, respectivamente.

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 30 de septiembre de 2017.

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

Al 30 de septiembre 2017, el Grupo ha cumplido con las obligaciones de hacer y no hacer establecidas en los contratos de crédito.

(14) Cuentas por pagar y pasivos acumulados-

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las cuentas por pagar y los pasivos acumulados se integran como sigue:

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Acreeedores diversos	\$ 56,852	79,456
Otras cuentas por pagar	105,190	93,520
Impuestos y contribuciones por pagar	<u>17,387</u>	<u>54,861</u>
	\$ <u>179,429</u>	<u>227,837</u>

(15) Impuestos a la utilidad-

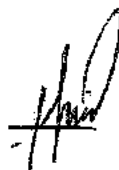
Los impuestos a la utilidad de las subsidiarias son reconocidos por un monto que se determina multiplicando el remanente antes de impuestos a la utilidad del periodo intermedio a reportar por el mejor estimado realizado por la Administración de la tasa promedio esperada al cierre del ejercicio completo anual, ajustada por los efectos de impuestos de ciertas partidas reconocidos en su totalidad en el período intermedio. Derivado de lo anterior, la tasa efectiva de impuestos de los estados financieros consolidados condensados intermedios podría diferir de la estimación realizada por la Administración de la tasa efectiva de impuestos de los estados financieros consolidados anuales.

(16) Ingresos de operación-

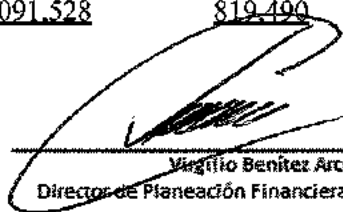
Los ingresos de operación más significativos por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016, son los que se muestran a continuación:

Ingresos por intereses, neto

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por intereses por Préstamos	\$ 1,151,533	836,045
Ingresos por intereses Bancarios	4,835	5,934
Gastos por intereses	<u>(64,840)</u>	<u>(22,489)</u>
	\$ <u>1,091,528</u>	<u>819,490</u>



Fernando F.M. Alvarez del Rio
D.U.A. Administración y Finanzas



Virgilio Benítez Arce
Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

Ingreso neto por venta de bienes

	2017	2016
Venta de prendas adjudicadas, neto	\$ 1,243,795	1,007,615
Costo de venta de prendas adjudicadas	(1,087,041)	(803,181)
	\$ 156,754	204,434

Otros ingresos, neto

	2017	2016
Efecto valuación de instrumentos financieros	\$ -	(2,619)
Pérdida en cambios, neta	(250)	(55)
Otros ingresos, neto	94,291	26,365
	\$ 94,041	23,691

(17) Gastos de administración y generales-

Los gastos de administración y generales más significativos por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016, son los que se muestran a continuación:

	2017	2016
Servicios administrativos	\$ 81,890	64,755
Arrendamientos	112,667	106,412
Sueldos, salarios y beneficios	402,190	359,390
Mantenimiento y servicios	100,803	71,501
Depreciaciones y amortizaciones	85,075	76,858
Servicios externos y asesorías	52,038	78,089
Publicidad	15,406	21,769
Fomento y apoyo económico	10,226	11,012
Otros	175,281	164,402
	\$ 1,035,576	954,188



Fernando F.M. Álvarez del Río
D.U.A. Administración y Finanzas



Virgilio Benítez Arce
Director de Planeación Financiera y Contabilidad

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

(18) 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 94% de los ingresos netos del Grupo. El 6% 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 30 de septiembre de 2017 por zona de concentración geográfica:

Zona geográfica	Distribución	
	2017	2016
Norte	\$ 15%	15%
Centro	30%	30%
Sur	55%	55%

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 el período de seis meses terminado el 30 de septiembre de 2017 y ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

(19) Contingencias-

- (a) 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.
- (b) Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados, que se mencionan en los estados de situación financiera consolidados condados intermedios.
- (c) 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.
- (d) 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

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.

(20) 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 condensados intermedios.

El Grupo tiene las siguientes actualizaciones a la información proporcionada en los últimos estados financieros consolidados anuales acerca de los pronunciamientos emitidos aún no vigentes y no adoptados anticipadamente que podrían tener un efecto significativo en la preparación de los estados financieros consolidados.

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 efecto 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

No se conoce y no puede estimarse de manera fiable el efecto 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.

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 (“VRCCR”). 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



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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

- 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.

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 del Grupo indicó que la aplicación de los requerimientos de deterioro de la NIIF 9 al 30 de junio de 2017 probablemente habría 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 VRCR 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 VRCR y no tiene intención de hacerlo. La evaluación preliminar del Grupo indicó que no existiría ningún efecto material si se aplicaran los requerimientos de la NIIF 9 relacionados con la clasificación de los pasivos financieros al 30 de septiembre de 2017.

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

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.

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 efecto 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 CIFRS 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.



Virgilio Benítez Arce
Director de Planeación Financiera y Contabilidad


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

Notas a los estados financieros consolidados condensados internos

(Miles de pesos)

La norma es efectiva para los períodos anuales que inician a partir del 1º. 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 efecto de las modificaciones sobre sus estados financieros consolidados. A la fecha, el Grupo no espera tener efectos significativos.



Fernando F.M. Álvarez del Río
D.U.A. Administración y Finanzas



Virgilio Benítez Arce
Director de Planeación Financiera y Contabilidad