

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	8
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	9
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	11
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos	12
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	14
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	16
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior.....	19
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	22
[700002] Datos informativos del estado de resultados	23
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	24
[800001] Anexo - Desglose de créditos.....	25
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	28
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto	29
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	30
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable	36
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos.....	40
[800500] Notas - Lista de notas	41
[800600] Notas - Lista de políticas contables	53
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	65

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

DOCUFORMAS, SAPI de CV, anuncia que los estados financieros consolidados no auditados por el TERCER trimestre de 2016, fueron elaborados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34 "Información Financiera Intermedia".

A la fecha de este informe no se tienen operaciones relevantes no registradas en el Estado de Situación Financiera o en el Estado de Resultados y otros Resultados Integrales de la Compañía.

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V. (en lo sucesivo "LA COMPAÑÍA") fue constituida el 26 julio de 1996.

En asamblea general ordinaria y extraordinaria de accionistas celebradas el día 7 de enero de 2008, se adoptó la modalidad de sociedad anónima promotora de inversión, prevista en la ley del mercado de valores, para quedar como DOCUFORMAS Sociedad Anónima Promotora de Inversión de Capital Variable, (S.A.P.I. DE C.V.).

Logramos ser la primera empresa mexicana beneficiada por el fondo de inversión privada Aureos Latina American Capital Fund i, firma de fondos internacionales basada en Londres, Inglaterra. Nuestra cartera de clientes aumentó 41 % entre 2007 y 2008.

Transición a LIQUID CAPITAL MÉXICO: desde su fundación en 1996, nuestra empresa se ha caracterizado por un constante y permanente crecimiento; este año 2012 no fue la excepción. Con el fin de acrecentar la oferta de servicios financieros y satisfacer ampliamente las necesidades de nuestros clientes, decidimos expandir nuestro negocio y para ello formalizamos un acuerdo comercial con el Corporativo Liquid Capital, la compañía líder en América del Norte en soluciones financieras. Liquid Capital, con más de 10 años de experiencia en el mercado, es la empresa de mayor solidez y prestigio en Canadá y Estados Unidos, siendo un símil nuestro crecimiento sostenido en México, nos ha llevado a tomar la estratégica decisión de dejar de ser DOCUFORMAS y formar parte de Liquid Capital. A partir del 1° de octubre de 2012 nuestro nombre comercial es Liquid Capital.

Convirtiéndonos en la primera arrendadora en México que incursiona en la comercialización de su propia franquicia. A través de nuestro servicio de factoraje, le ofrecemos un medio más para obtener liquidez inmediata a través de la venta de cuentas por cobrar. Con el objetivo de cubrir las demandas de nuestro mercado y en atención a las pequeñas y medianas empresas que no están siendo de ningún modo beneficiadas por los servicios que la banca tradicional ofrece, decidimos enriquecer nuestra oferta de arrendamiento sumando el factoraje a nuestros servicios.

La compañía mediante asamblea general ordinaria y extraordinaria de accionistas, aprobó la fusión de DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V. ("DF", "DOCUFORMAS"), en su carácter de fusionante, con la antes afiliada LIQUID CAPITAL EXCHANGE, S.A. DE C.V. ("LCE") y la antes subsidiaria STREAM LEASE, S.A. DE C.V. ("SL"), como fusionadas, subsistiendo DF y desapareciendo LC y SL. La fusión surtió efectos el 31 de marzo de 2013.

La sociedad fusionante absorbió incondicionalmente la totalidad de los activos, pasivos, obligaciones y derechos, sin reserva ni limitación alguna, de las sociedades fusionadas, y adquiere a título universal la totalidad del patrimonio y los derechos de las sociedades fusionadas, incluyendo, enunciativa mas no limitativamente, todos y cada uno de los bienes que se describan en el convenio de fusión debiendo quedar a cargo de la compañía como fusionante y subsistente como si hubiesen sido contraídos por ésta todos los adeudos y responsabilidades de las sociedades fusionadas, subrogándose la fusionante en todos los derechos y obligaciones de las sociedades fusionadas de índole civil, mercantil, fiscal y de cualquier otra naturaleza, sin excepción.

El impacto en los estados financieros de la compañía como consecuencia de la fusión es mínimo, la empresa fusionante emitía estados financieros consolidados con la empresa fusionada SL hasta el 31 de marzo de 2013; la empresa fusionada ICE contaba al 31 de marzo de 2013 con activo total de \$100,000, un pasivo y capital contable total por \$100,000 con motivo de la fusión, no se realizará cambio alguno en la integración del consejo de administración de la compañía, o en cualquier comité que auxilie a este órgano social en sus funciones.

El 19 de diciembre de 2014 DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V. concretó la compra de la arrendadora de vehículos ligeros, de carga y equipo no motorizado analistas de recursos globales, s. a. p. i. de c. v. (arg), luego de recibir la autorización de la comisión federal de competencia económica (cofece), con la adquisición liquid capital se convierte en la segunda mayor arrendadora de México. arg presta sus servicios a empresas mexicanas y firmas globales como schaeffler group, rapiscan (filial de osi system) y waldo's dólar mart., además opera con empresas automotrices en el país como nissan, general motors, volkswagen, ford, toyota, honda, mazda, entre otras. con la inversión que detonarán las reformas estructurales en México, principalmente la reforma energética, liquid capital extiende sus servicios de arrendamiento puro y factoraje para también incluir el arrendamiento de vehículos con la adquisición de arg. después del acuerdo de compra, standard & poor's confirmó las calificaciones de crédito de contraparte en escala nacional de largo plazo en 'mxbbb' y de corto plazo 'mxa-3' de liquid capital.

Información a revelar sobre la naturaleza del negocio [bloque de texto]

Docuformas, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias (la Entidad), tiene como actividad principal la comercialización, financiamiento, arrendamiento y servicio de equipos para oficina y para empresas de todo tipo. Su misión es el arrendamiento y financiamiento de equipos para apoyar el crecimiento productivo de sus clientes.

La Entidad ofrece equipos en renta a través de contratos no cancelables a plazos de 12, 24, 36 y 48 meses, además de la comercialización de los consumibles en la utilización de los equipos antes mencionados. Adicionalmente, la Entidad obtiene ingresos por rentas operativas de inmuebles. A partir del ejercicio 2014, la Entidad ofrece el factoraje sin recurso como un modelo de financiamiento a corto plazo; otra de las estrategias de colocación de cartera es el financiamiento en efectivo, el cual consiste en la disposición de recursos líquidos a los clientes, los cuales están garantizados de diversas formas.

El domicilio social y principal de sus negocios de la Entidad se encuentra en Sierra Gorda No. 42, Lomas de Chapultepec Sección VIII, Delegación Miguel Hidalgo, Código Postal 11000 en México, CDMX.

La Entidad no tiene empleados por lo que no tiene obligaciones de carácter laboral, los servicios que requiere para su administración y operación le son proporcionados por terceros independientes, quienes asumen la responsabilidad laboral, en conjunto con la Entidad, de acuerdo con el contrato de servicios celebrado. Los contratos automáticamente se renuevan y pueden ser cancelados por ambas partes previo aviso.

Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos [bloque de texto]

1. CRECIMIENTO RENTABLE

1.1 Actividad	\$	3,262	<i>*Cifras en millones de pesos</i>
1.2 Cobranza	\$	1,426	<i>*Cifras en millones de pesos</i>
1.3 Cartera	\$	4,923	<i>*Cifras en millones de pesos</i>

2. INCREMENTAR COBERTURA DE MERCADO Y RETENCIÓN

2.1 Incremento de clientes	428	<i>clientes</i>
2.2 Clientes totales	1,287	<i>clientes</i>
2.3 Número de sucursales	11	<i>sucursales</i>
2.4 Número de franquicias		<i>8franquicias</i>

3. RETENER CLIENTES Y GENERACIÓN DE LEALTAD

3.1. Porcentaje obtenido en la encuesta de satisfacción NPS (incluir renting)		<i>40metodología NPS</i>
3.2 Porcentaje de tickets cerrados de acuerdo a SLA (incluir Admon. Activos c/clientes)		<i>90porcentaje</i>
3.3 Comunicación con los clientes recurrentes		<i>12mailings (1 por mes)</i>
3.4 Encuesta de salida (entrega de activos)		<i>40metodología NPS</i>
3.5 Campañas "Generación y cierre de oportunidades"		<i>25cierres de oportunidades</i>

4. PROCESO DE MERCADOTENCIA Y VENTAS

4.1 Mercado objetivo		<i>55cierres de clientes mercado objetivo</i>
4.2 Efectividad de aliados (oportunidad generada por aliados)		<i>234oportunidades generadas por aliados</i>
4.3 Efectividad de la campaña 3%		<i>3porcentaje</i>
4.4 Portafolio de herramientas de mercadotecnia		<i>6herramientas</i>

5. PROCESO DE ENTREGA DE PRODUCTO

5.1 Encuesta de NPS Welcome Center		<i>40metodología NPS</i>
5.2 Tramitar 80 expedientes hasta su fondeo y no invertir más de 3600 días hombre (incluyendo factoraje)		<i>80expedientes</i>

6. ADMINISTRACIÓN POR PROCESO Y MEJORA CONTINUA

6.1 Porcentaje de procedimientos documentados	90 <i>porcentaje</i>
6.2 Impactos (beneficios) generados por la implementación o mejora del proceso	90 <i>porcentaje</i>

7. TENER GENTE COMPETENTE Y CAPACITADA

7.1 Evaluación de desempeño	160 <i>personas evaluadas</i>
7.2 Plan de capacitación	100 <i>porcentaje</i>
7.3 Plan de sucesión y remplazo	90 <i>porcentaje</i>

8. EMPLEAR LA ARQUITECTURA DE TI COMO HERRAMIENTA DE ENGAGEMENT PARA COLABORADORES

8.1 Porcentaje de avance de programa de herramientas empleadas	100 <i>porcentaje</i>
8.2 Porcentaje de avance de herramientas implementadas	90 <i>porcentaje</i>
8.3 Nivel de SLA logrado	90 <i>porcentaje</i>

9. ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

9.1 Generación de información del MIS	100 <i>porcentaje</i>
9.2 Equilibrio de fondeo corto y largo plazo	100 <i>porcentaje</i>
9.3 Entrega de paquete financiero	100 <i>porcentaje</i>

Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad [bloque de texto]

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

AL CIERRE DEL 3ER TRIMESTRE DE 2016, DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V. PRESENTA LAS SIGUIENTES CIFRAS E INDICADORES:

LOS INGRESOS DEL TRIMESTRE EN COMPARACIÓN AL MISMO TRIMESTRE DEL AÑO ANTERIOR TUVIERON UN INCREMENTO DE \$48 MDP EQUIVALENTES A UN 25%

LOS INGRESOS ACUMULADOS EN EL AÑO INCREMENTARON \$88 MDP EQUIVALENTES A UN 15% RESPECTO AL AÑO ANTERIOR.

LA UTILIDAD BRUTA ES MAYOR \$34 MDP EN EL TRIMESTRE Y \$86 MDP EN EL AÑO VS 2015, MEJORANDO TAMBIEN EL MARGEN DE LA MISMA, PASANDO DE UN 50% Y 51% A UN 54% Y 57% EN EL TRIMESTRE Y ACUMULADO EN EL AÑO RESPECTIVAMENTE.

LA UTILIDAD NETA AUMENTO \$11 MDP EN EL TRIMESTRE Y \$34 MDP ACUMULADO EN EL AÑO COMPARADOS VS 2015; Y LOS CUALES REPRESENTAN UIN CRECIMIENTO EN EL MARGEN NETO DEL 2% EN EL TRIMESTRE Y 3% ACUMULADO ANUAL.

LA CARTERA DE CLIENTES INCREMENTÓ \$359 MDP EN EL AÑO, EQUIVALENTE A UN 13% RESPECTO EL CIERRE DEL EJERCICIO 2015, CERRANDO EL TRIMESTRE CON \$3,075 MDP.

POR OTRO LADO, LA DEUDA FINANCIERA AUMENTO UN 29% PASANDO DE \$2,022 MDP A \$2,603 MDP GENERADA PRINCIPALMENTE POR UN CREDITO BANCARIO CON CREDIT SUISSE POR \$600 MDP EL CUAL SE DESTINO EN PARTE A REESTRUCTURA FINANCIERA Y OTRA PARTE A CAPITAL DE TRABAJO.

EN CONCLUSIÓN AL CIERRE DE ESTE TRIMESTRE, LA COMPAÑÍA VA ENCAMINADA A CERRAR CON UN CRECIMIENTO GLOBAL DE ENTRE UN 15% Y UN 20% CON RESPECTO AL AÑO 2015.

Situación financiera, liquidez y recursos de capital [bloque de texto]

DENTRO DE LAS CUENTAS DE BALANCE ALGUNOS CAMBIOS RELEVANTES SON:

LA CARTERA DE CLIENTES INCREMENTÓ \$359 MDP EN EL AÑO, EQUIVALENTE A UN 13% RESPECTO EL CIERRE DEL EJERCICIO 2015, CERRANDO EL TRIMESTRE CON \$3,075 MDP.

INVENTARIOS TIENE UN DECREMENTO DE \$1 MDP, COMPARADO CON EL CIERRE DE 2015. LA VARIACIÓN POR PERIODO ES POR LA OPORTUNA COLOACION DE EQUIPOS EN NUEVAS OPERACIONES EN 2016.

ACTIVO FIJO TIENE UNA DISMINUSION DE \$21 MDP DICHO EFECTO ES DERIVADO DE LA VENTA DE EQUIPO YA SEA POR OBSOLESENCIA O INPRODUCTIVOS PARA LA ACTIVIDAD PROPIA DE LA COMPAÑÍA.

LA DEUDA FINANCIERA AUMENTO UN 29% PASANDO DE \$2,022 MDP A \$2,603 MDP GENERADA PRINCIPALMENTE POR UN CREDITO BANCARIO CON CREDIT SUISSE POR \$600 MDP EL CUAL SE DESTINO EN PARTE A REESTRUCTURA FINANCIERA Y OTRA PARTE A CAPITAL DE TRABAJO

Control interno [bloque de texto]

Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos [bloque de texto]

LA COMPAÑÍA PROYECTA ALCANZAR UN CRECIMIENTO EN INGRESOS DEL 19.1% Y 31.0% EN CARTERA; GENERADO POR UNA COLOCACIÓN DE \$2.9 MDP.

LA META EN NÚMERO DE CLIENTES ES DE 1,225 PARA EL CIERRE DE 2016.

CADA GERENCIA COMERCIAL Y OPERACIONES TIENEN SUS INDICADORES PARA ALCANZAR SUS PROYECCIONES EN CRECIMIENTO RENTABLE, COBERTURA DE MERCADO, RETENCIÓN DE CLIENTES Y GEENERACION DE LEALTAD DE LOS MISMOS, ASI COMO TIEMPOS DE ENTREGA Y CALIDAD DE PRODUCTO.

DE IGUAL FORMA, LAS AREAS DE APOYO CUENTAN CON OBJETIVOS A ALCANZAR DURANTE EL EJERCICIO COMO LA ADMINISTRACION DE LOS PROCESOS Y MEJORA CONTINUA, MANTENER PERSONAL COMPETENTE Y CAPACITADO, ARQUITECTURA DE TI COMO HERRAMIENTA ENGAGEMENT PARA COLOABORADORES Y UNA ADMINISTRACION FINANCIERA QUE PERMITA LA SANA OPERACIÓN.

ESTOS OBJETIVOS SON MONITOREADOS Y EVALUDADOS DE MANERA MENSUAL DONDE SE VAN CONSIDERANDO LAS RAZONES Y/O COMPLICACIONES POR LAS QUE NO SE HAYA LOGRADO ALCANZAR LA META MENSUAL.

ESTA REVISIÓN SE HACE A TRAVES DE UN "BALANCE SCORE CARD".

LA GERENCIA PARA IR MIDIENDO LOS INDICADORES DE RENDIMIENTO, LO HACE A TRAVÉS DE UN BALANCE SCORE CARD APOYADO EN UN PROGRAMA INFORMÁTICO DISEÑADO PARA ESTA FINALIDAD: CLEAR POINT STRATEGY; Y ESTA MEDICION DE RENDIMIENTO SE VA HACIENDO DE MANERA MENSUAL PERMITIENDO TOMAR LAS DECISIONES PERTINENTES DE MANERA OPORTUNA PARA PODER ALCANZAR LOS OBJETIVOS.

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización: DOCUFOR

Periodo cubierto por los estados financieros: 01-01-2016 al 30-09-2016

Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa : 2016-09-30

Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación: DOCUFOR

Descripción de la moneda de presentación : MXN

Grado de redondeo utilizado en los estados financieros: 1000

Consolidado: Si

Número De Trimestre: 3

Tipo de emisora: ICS

Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:

Descripción de la naturaleza de los estados financieros:

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros
[bloque de texto]

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2016-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2015-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	254,948,000	150,040,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	1,804,626,000	1,257,951,000
Impuestos por recuperar	0	0
Otros activos financieros	0	0
Inventarios	420,000	1,435,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	119,888,000	139,176,000
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	2,179,882,000	1,548,602,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	2,179,882,000	1,548,602,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	1,360,616,000	1,461,916,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	0	0
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
Propiedades, planta y equipo	279,435,000	300,379,000
Propiedades de inversión	0	0
Crédito mercantil	116,406,000	116,406,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	0	0
Activos por impuestos diferidos	0	0
Otros activos no financieros no circulantes	100,156,000	81,303,000
Total de activos no circulantes	1,856,613,000	1,960,004,000
Total de activos	4,036,495,000	3,508,606,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	95,855,000	270,485,000
Impuestos por pagar a corto plazo	64,300,000	37,580,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	1,075,078,000	826,271,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	451,024,000	467,536,000
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total provisiones circulantes	0	0
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	1,686,257,000	1,601,872,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	1,686,257,000	1,601,872,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	1,528,065,000	1,196,017,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2016-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2015-12-31
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	0	0
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	0	0
Pasivo por impuestos diferidos	130,373,000	130,373,000
Total de pasivos a Largo plazo	1,658,438,000	1,326,390,000
Total pasivos	3,344,695,000	2,928,262,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	33,193,000	33,193,000
Prima en emisión de acciones	247,778,000	247,778,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	411,354,000	299,898,000
Otros resultados integrales acumulados	(525,000)	(525,000)
Total de la participación controladora	691,800,000	580,344,000
Participación no controladora	0	0
Total de capital contable	691,800,000	580,344,000
Total de capital contable y pasivos	4,036,495,000	3,508,606,000

[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto

Concepto	Acumulado Año Actual 2016-01-01 - 2016-09-30	Acumulado Año Anterior 2015-01-01 - 2015-09-30	Trimestre Año Actual 2016-07-01 - 2016-09-30	Trimestre Año Anterior 2015-07-01 - 2015-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	666,237,000	578,109,000	242,446,000	194,400,000
Costo de ventas	283,216,000	281,390,000	111,197,000	97,304,000
Utilidad bruta	383,021,000	296,719,000	131,249,000	97,096,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	180,001,000	147,029,000	58,862,000	50,660,000
Otros ingresos	19,000	1,350,000	19,000	339,000
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	203,039,000	151,040,000	72,406,000	46,775,000
Ingresos financieros	119,516,000	79,207,000	32,954,000	4,514,000
Gastos financieros	163,332,000	122,223,000	49,420,000	17,311,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	159,223,000	108,024,000	55,940,000	33,978,000
Impuestos a la utilidad	47,767,000	27,006,000	18,170,000	7,692,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	111,456,000	81,018,000	37,770,000	26,286,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	111,456,000	81,018,000	37,770,000	26,286,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	111,456,000	81,018,000	37,770,000	26,286,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0
Utilidad por acción [bloque de texto]	3.36	2.44081583466394	1.14	0.79
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	3.36	2.44	1.14	0.79
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	3.36	2.44	1.14	0.79
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	3.36	2.44	1.14	0.79
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	3.36	2.44	1.14	0.79

[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos

Concepto	Acumulado Año Actual 2016-01-01 - 2016-09-30	Acumulado Año Anterior 2015-01-01 - 2015-09-30	Trimestre Año Actual 2016-07-01 - 2016-09-30	Trimestre Año Anterior 2015-07-01 - 2015-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	111,456,000	81,018,000	37,770,000	26,286,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2016-01-01 - 2016-09-30	Acumulado Año Anterior 2015-01-01 - 2015-09-30	Trimestre Año Actual 2016-07-01 - 2016-09-30	Trimestre Año Anterior 2015-07-01 - 2015-09-30
de impuestos				
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral	0	0	0	0
Resultado integral total	111,456,000	81,018,000	37,770,000	26,286,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	111,456,000	81,018,000	37,770,000	26,286,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2016-01-01 - 2016-09-30	Acumulado Año Anterior 2015-01-01 - 2015-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	111,456,000	81,018,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
Operaciones discontinuas	0	0
Impuestos a la utilidad	47,767,000	27,006,000
Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
Gastos de depreciación y amortización	27,064,000	27,021,000
Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
Provisiones	0	0
Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
Pagos basados en acciones	0	0
Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	0	0
Participación en asociadas y negocios conjuntos	0	0
Disminuciones (incrementos) en los inventarios	1,015,000	1,663,000
Disminución (incremento) de clientes	(430,944,000)	(84,966,000)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(10,438,000)	(18,201,000)
Incremento (disminución) de proveedores	(174,630,000)	66,446,000
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(47,992,000)	556,000
Otras partidas distintas al efectivo	0	0
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
Ajuste por valor de las propiedades	0	0
Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	3,942,000	(357,000)
Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	(584,216,000)	19,168,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	(472,760,000)	100,186,000
Dividendos pagados	0	0
Dividendos recibidos	0	0
Intereses pagados	175,698,000	112,759,000
Intereses recibidos	(136,000)	(1,320,000)
Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(648,594,000)	(13,893,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	(6,120,000)	(142,347,000)
Compras de propiedades, planta y equipo	0	0
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
Compras de activos intangibles	0	0
Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2016-01-01 - 2016-09-30	Acumulado Año Anterior 2015-01-01 - 2015-09-30
Compras de otros activos a largo plazo	0	0
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
Dividendos recibidos	0	0
Intereses pagados	0	0
Intereses cobrados	136,000	1,320,000
Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	(10,432,000)	(3,476,000)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	4,448,000	(137,551,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
Importes procedentes de préstamos	573,356,000	(77,856,000)
Reembolsos de préstamos	0	0
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
Dividendos pagados	0	0
Intereses pagados	(175,698,000)	(112,759,000)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	749,054,000	34,903,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	104,908,000	(116,541,000)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	104,908,000	(116,541,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	150,040,000	287,968,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	254,948,000	171,427,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	33,193,000	247,778,000	0	299,898,000	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	111,456,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	111,456,000	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	111,456,000	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	33,193,000	247,778,000	0	411,354,000	0	0	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]	Reserva para catástrofes [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]						Capital contable [miembro]
	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	
Estado de cambios en el capital contable [partidas]							
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	(525,000)	(525,000)	580,344,000	0	580,344,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]							
Resultado integral [sinopsis]							
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	111,456,000	0	111,456,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	111,456,000	0	111,456,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	111,456,000	0	111,456,000
Capital contable al final del periodo	0	0	(525,000)	(525,000)	691,800,000	0	691,800,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	33,193,000	237,601,000	0	258,845,000	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	81,018,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	81,018,000	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	81,018,000	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	33,193,000	237,601,000	0	339,863,000	0	0	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]	Reserva para catástrofes [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]						Capital contable [miembro]
	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	
Estado de cambios en el capital contable [partidas]							
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	(676,000)	(676,000)	528,963,000	0	528,963,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]							
Resultado integral [sinopsis]							
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	81,018,000	0	81,018,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	81,018,000	0	81,018,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	81,018,000	0	81,018,000
Capital contable al final del periodo	0	0	(676,000)	(676,000)	609,981,000	0	609,981,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2016-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2015-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	33,193,000	33,193,000
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	0	0
Numero de empleados	0	0
Numero de obreros	0	0
Numero de acciones en circulación	33,193,000	33,193,000
Numero de acciones recompradas	0	0
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2016-01-01 - 2016-09-30	Acumulado Año Anterior 2015-01-01 - 2015-09-30	Trimestre Año Actual 2016-07-01 - 2016-09-30	Trimestre Año Anterior 2015-07-01 - 2015-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	27,064,000	27,021,000	8,914,000	22,512,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2015-10-01 - 2016- 09-30	Año Anterior 2014-10-01 - 2015- 09-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	919,649,000	707,174,000
Utilidad (pérdida) de operación	293,491,000	182,599,000
Utilidad (pérdida) neta	154,722,000	97,696,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	154,722,000	97,696,000
Depreciación y amortización operativa	34,322,000	28,332,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]										
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]
Bancarios [sinopsis]															
Comercio exterior (bancarios)															
TOTAL	NO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)															
TOTAL	NO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial															
CREDIT SUISSE DIC 14	NO	2014-12-23	2020-10-22	12.0% FIJA		14,958,000	36,000,000	36,000,000	58,000,000	5,000,000					
NAFIN ABR 2016	NO	2016-04-29	2018-12-29	TIIE + 4.0		15,158,000	15,150,000	3,788,000							
VE POR MAS FEB 16 (2)	NO	2016-02-26	2018-06-15	TIIE + 3.0		1,384,000	1,371,000	457,000							
VE POR MAS FEB 16	NO	2016-02-17	2019-01-15	TIIE + 4.5		4,028,000	3,333,000	0							
VE POR MAS ENERO 16	NO	2016-01-21	2018-07-15	TIIE +4.5		3,667,000	2,732,000	0							
VE POR MAS DIC15	NO	2016-01-15	2018-06-15	TIIE +4.5		32,254,000	24,029,000								
NACIONAL FINANCIERA JUL 15	NO	2015-08-15	2017-10-15	TIIE + 4.0		16,423,000	1,219,000								
CREDIT SUISSE DIC14	NO	2014-12-19	2020-12-19	12.0% FIJA		75,902,000	99,290,000	99,290,000	99,289,000	24,821,000					
VE POR MAS JUN 2016 (4)	NO	2016-06-22	2018-04-15	TIIE + 4.5		36,643,000	21,307,000								
VE POR MAS MARZO 2016 (3)	NO	2016-03-18	2017-07-15	TIIE + 4.5		1,308,000									
VE POR MAS MARZO 2016 (2)	NO	2016-02-17	2017-08-15	TIIE + 4.5		30,640,000									
VE POR MAS MARZO 2016	NO	2016-02-17	2017-03-15	TIIE + 2.0		5,016,000									
VE POR MAS JULIO 16	NO	2016-07-05	2018-04-23	TIIE + 3.0		1,205,000	1,200,000	300,000		0	0	0	0	0	0
VE POR MAS AGOSTO 16	NO	2016-09-05	2018-08-15	TIIE + 2.0		2,065,000	1,879,000	0		0	0	0	0	0	0
VE POR MAS SEPTIEMBRE 16	NO	2016-09-30	2018-04-15	TIIE + 4.5		4,302,000	2,864,000			0	0	0	0	0	0
ALTUM	NO	2016-09-14	2018-08-31	TIIE + 8.0		11,676,000	48,324,000								
BAJIO SEPT 2016	NO	2016-09-30	2018-12-30	TIIE + 3.0		22,014,000	17,543,000	2,175,000							
VE POR MAS AGO 16	NO	2016-08-16	2019-04-15	TIIE + 4.5		5,142,000	5,111,000	2,983,000		0	0	0	0	0	0
CREDIT SUISSE MAY 2016	NO	2016-05-13	2022-03-19	12.0% FIJA			74,096,000	148,194,000	148,194,000	222,289,000					
NACIONAL FINANCIERA DIC14	NO	2012-02-22	2017-01-03	TIIE + 4.0		6,441,000									
ALTUM SEP 2016	NO	2016-09-14	2019-08-31	TIIE + 7.0		13,333,000	13,334,000	12,222,000							
TOTAL	NO				0	303,559,000	368,782,000	305,409,000	305,483,000	252,110,000	0	0	0	0	0
Otros bancarios															
TOTAL	NO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios															
TOTAL	NO				0	303,559,000	368,782,000	305,409,000	305,483,000	252,110,000	0	0	0	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]															
Bursátiles listadas en bolsa (quiérogafarios)															
CERTIFICADOS BUSRATILES DOCUFOR 00415	NO	2015-12-03	2016-11-03	TIIE + 2.20 ptos.		110,191,000	0								
CERT BURS ARG00116	NO	2016-03-03	2016-12-08	TIIE + 2.4 Ptos.		99,525,000									
CERT BURS DOCUFOR 00316	NO	2016-05-12	2016-12-01	TIIE + 2.20 Ptos.		70,113,000									
CERT BURS DOCUFOR 00216	NO	2016-05-12	2017-03-16	TIIE + 2.20 Ptos.		49,743,000									
CERT BURS DOCUFOR 00116	NO	2016-03-24	2017-02-23	TIIE + 2.20 Ptos.		119,966,000									
CERT BURS DOCUFOR 00516	NO	2016-09-22	2017-07-27	TIIE + 2.20 Ptos.		128,955,000									
CERT BURS DOCUFOR 00416	NO	2016-08-25	2017-07-27	TIIE + 2.20 Ptos.		134,051,000									
TOTAL	NO				0	712,544,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]				
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)															
FIDEICOMISO ARGCB13	NO	2013-11-29	2017-11-29				202,567,000								
TOTAL	NO				0	0	202,567,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)															
TOTAL	NO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)															
TOTAL	NO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas															
TOTAL	NO				0	712,544,000	202,567,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]															
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo															
HP FINANCIAL SERVICES 2	NO	2016-02-01	2019-01-31			9,504,000	10,477,000	3,725,000							
HP FINANCIAL SERVICES 1	NO	2009-07-22	2018-08-31			12,176,000	9,769,000	0							
WORLD BUSINESS CAPITAL 2	SI	2011-11-14	2019-09-20								19,791,000	19,855,000	19,797,000	0	
WORLD BUSINESS CAPITAL 1	SI	2009-07-22	2019-06-25								17,317,000	17,266,000	12,825,000		
ARREND VER POR MAS JUL 13	NO	2013-07-11	2017-07-10			135,000									
ARREND BAJO DIC 13	NO	2013-10-26	2017-01-26			52,000									
TOTAL	NO				0	21,867,000	20,246,000	3,725,000	0	0	37,108,000	37,121,000	32,622,000	0	
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo															
TOTAL	NO				0	21,867,000	20,246,000	3,725,000	0	0	37,108,000	37,121,000	32,622,000	0	
Proveedores [sinopsis]															
Proveedores															
ALEJANDRO GARZA SOLANO	NO	2016-09-27	2016-09-27			26,000									
ALMACENES REFRIGERADOS CONSOLIDADOS SA DE CV	NO	2016-09-27	2016-09-27			9,782,000									
ARTURO TALAVERA AUTRIQUE	NO	2016-09-27	2016-09-27			41,000									
AUTO HAUS SA DE C V	NO	2016-09-27	2016-09-27			180,000									
AUTOMOTRIZ HERMER SA DE CV	NO	2016-09-27	2016-09-27			1,020,000									
BALLISTIC TECHNOLOGY SA DE CV	NO	2016-09-27	2016-09-27			3,158,000									
CARL ZEISS DE MEXICO SA DE CV	NO	2016-09-27	2016-09-27			28,012,000									
CARL ZEISS VISION MEXICO S DE RL DE CV	NO	2016-09-27	2016-09-27			1,376,000									
CIME POWER SYSTEMS SA DE CV	NO	2016-09-27	2016-09-27			132,000									
CONSMALIMPIEZA S DE RL	NO	2016-09-27	2016-09-27			4,000									
CORPORATIVO SANDUZE SA DE CV	NO	2016-09-27	2016-09-27			1,048,000									
DIAGNOSTIC IMAGING SYSTEMS SA DE CV	NO	2016-09-27	2016-09-27			409,000									
DINAMICA EN REMOLQUES SA DE CV	NO	2016-09-27	2016-09-27			15,000									
DOC SOLUTIONS DE MEXICO SA DE CV	NO	2016-09-27	2016-09-27			1,000									
ECOLLAN SA DE CV	NO	2016-09-27	2016-09-27			907,000									
ECV E LEARNING CONSULTING SA DE CV	NO	2016-09-27	2016-09-27			6,000									
ENVIPAQ LOGISTICS SA DE CV	NO	2016-09-27	2016-09-27			7,000									
FERNANDEZ GARNICA E IBAÑEZ SC	NO	2016-09-27	2016-09-27			181,000									
GENERAL DATA COMM DE MEXICO SA DE CV	NO	2016-09-27	2016-09-27			8,785,000									
GRAPAS NACIONALES DE MEXICO SA DE CV	NO	2016-09-27	2016-09-27			210,000									
GRUPO ALDAI SA DE CV	NO	2016-09-27	2016-09-27			482,000									

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

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

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			Ingresos totales [miembro]
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	
Nissan / Chevrolet / Ford				
Arrendamiento	99,936,000	0	0	99,936,000
Xerox / HP / Lexmark				
Consumibles	3,997,000	0	0	3,997,000
Multifuncionales	8,328,000	0	0	8,328,000
Otros				
Arrendamiento	546,981,000	0	0	546,981,000
Xerox				
Impresoras	6,995,000	0	0	6,995,000
TOTAL	666,237,000	0	0	666,237,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otro fines tales como negociación [bloque de texto]

INFORMACIÓN RELATIVA AL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS EN DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

EN DICIEMBRE DE 2009, LA COMPAÑÍA CONTRATÓ DOS CROSS CURRENCY SWAPS DE TIPOS DE CAMBIO SOBRE UN PASIVO DENOMINADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES (CONTRATO DE CRÉDITO SIMPLE CON WORLD BUSINESS CAPITAL INC.), LOS QUE A TRAVÉS DE FIJAR EL TIPO DE CAMBIO TANTO PARA EL PAGO DE INTERESES COMO DE LAS AMORTIZACIONES DEL PRINCIPAL, CAMBIAN EL PERFIL DE LA DEUDA A SU MONEDA FUNCIONAL QUE ES EL PESO MEXICANO. LAS CARACTERÍSTICAS DE LOS DERIVADOS COINCIDEN CON LOS DE LA PARTIDA CUBIERTA EN MONTOS, FECHAS DE PAGO Y AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA. LA CONTRATACIÓN DE ESTOS DERIVADOS ES PARA INHIBIR RIESGOS INHERENTES A LA PROPIA OPERACIÓN Y NUNCA CON FINES ESPECULATIVOS, SIENDO LA ÚNICA OPERACIÓN DE DERIVADOS CON QUE CUENTA DOCUFORMAS. S.A.P.I. DE C.V.

INFORMACIÓN CUALITATIVA.

A. DISCUSIÓN SOBRE LAS POLÍTICAS DE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

1.- POLÍTICAS DE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, EXPLICANDO SI DICHAS POLÍTICAS PERMITEN QUE SEAN UTILIZADOS CON FINES DE COBERTURA Y/O NEGOCIACIÓN, BAJO QUÉ CIRCUNSTANCIAS, Y SI EXISTEN PROCEDIMIENTOS O MANUALES AL RESPECTO.

LA POLÍTICA DE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ES QUE LA ADMINISTRACIÓN DE DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V. EVALÚA LOS RIESGOS INHERENTES A SU OPERACIÓN SUSCEPTIBLES A MOVIMIENTOS BRUSCOS E IMPREVISTOS EN EL MERCADO CAMBIARIO Y DE TASAS DE INTERÉS. LA COMPAÑÍA TIENE CIERTOS PASIVOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA ASÍ COMO CIERTOS INSUMOS QUE SE COTIZAN EN LA MISMA MONEDA. ASÍ MISMO TIENEN DEUDA BANCARIA Y BURSÁTIL CONTRATADA EN MONEDA NACIONAL A TASA VARIABLE. LA COMPAÑÍA CONSIDERA LOS SIGUIENTES DERIVADOS AL ANALIZAR SU EXPOSICIÓN.

A) INSTRUMENTOS PARA COMPRA A FUTURO DE DÓLARES AMERICANOS COMO FORWARDS, OPCIONES Y SWAPS.

B) INSTRUMENTOS PARA CONVERTIR TASAS DE INTERÉS VARIABLES DE LA DEUDA A TASAS FIJAS (CAPS E INTEREST RATE SWAPS, CROSS CURRENCY SWAPS) LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CONTRATADOS POR LA COMPAÑÍA DURANTE EL EJERCICIO 2009, CORRESPONDEN A COBERTURA EN ALZAS A LAS TASAS DE INTERÉS DE LOS PRÉSTAMOS OBTENIDOS (CAPS), ASÍ COMO A LA COBERTURA DE TASAS Y TIPO DE CAMBIO Y SON CONTRATADOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NACIONALES CON LA CAPACIDAD Y SOLIDEZ NECESARIA. LA EVALUACIÓN Y CONTRATACIÓN ESTÁ AMPLIAMENTE DISCUTIDA EN LA GERENCIA EJECUTIVA DE LA COMPAÑÍA ASÍ COMO EN LAS JUNTAS DE CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS SE RECONOCEN CUANDO LA ENTIDAD SE CONVIERTE EN UNA PARTE DE LAS DISPOSICIONES CONTRACTUALES DE LOS INSTRUMENTOS.

LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS SE VALÚAN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE. LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN QUE SON DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN O EMISIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS (DISTINTOS DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS) SE SUMAN O REDUCEN DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, EN SU CASO, EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL. LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A SU VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS.

2.- DESCRIPCIÓN GENERAL DE LOS OBJETIVOS PARA UTILIZAR DERIVADOS E IDENTIFICACIÓN DE LOS RIESGOS DE LOS INSTRUMENTOS UTILIZADOS:

EL OBJETIVO DE CELEBRAR CONTRATOS CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ES: (1) CUBRIR PARCIALMENTE LOS RIESGOS FINANCIEROS POR EXPOSICIONES EN EL TIPO DE CAMBIO; O (2) LA EXPECTATIVA DE UN BUEN RENDIMIENTO FINANCIERO, ORIGINADO POR EL COMPONENTE DE LOS SUBYACENTES PACTADOS. LA DECISIÓN DE TOMAR UNA COBERTURA ECONÓMICA O FINANCIERA, OBEDECE A LAS CONDICIONES DEL MERCADO, A LA EXPECTATIVA QUE EL MISMO SE TENGA A UNA FECHA DETERMINADA, Y AL CONTEXTO ECONÓMICO NACIONAL E INTERNACIONAL DE LOS INDICADORES ECONÓMICOS QUE INFLUYEN EN LAS OPERACIONES DE LA ENTIDAD.

3.- INSTRUMENTOS UTILIZADOS Y ESTRATEGIAS DE COBERTURA O NEGOCIACIÓN IMPLEMENTADAS:

LA ESTRATEGIA QUE SE UTILIZA EN LA COMPAÑÍA, CON EL FIN DE DISMINUIR EL RIESGO DE FUTUROS INCREMENTOS EN LAS TASAS DE INTERÉS Y TIPO DE CAMBIO DEL PESO FRENTE AL DÓLAR PARA EL PAGO DE LA DEUDA A LARGO PLAZO CON WORLD BUSINESS CAPITAL INC. SE CONTRATARON “CROSS CURRENCY SWAPS” EN TRANSACCIONES “OTC OVER-THE-COUNTER” CELEBRADAS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NACIONALES, UNA DE ELLAS CON DEPÓSITOS EN GARANTÍA EN EFECTIVO, LOS CUALES SON AJUSTADOS DE ACUERDO AL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS DADOS EN GARANTÍA. PREVIO SU ANÁLISIS, DE ACUERDO A LA POLÍTICA VIGENTE, DEBERÁ SER APROBADO POR LA DIRECCIÓN GENERAL O EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, DEPENDIENDO DE SUS CARACTERÍSTICAS.

4.- MERCADOS DE NEGOCIACIÓN PERMITIDOS Y CONTRAPARTES ELEGIBLES:

LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CONTRATADOS POR LA COMPAÑÍA SE NEGOCIAN EN TRANSACCIONES “OTC OVER-THE-COUNTER” Y LAS CONTRAPARTES ELEGIBLES PARA SU CONTRATACIÓN SON BANCOS NACIONALES O SUS FILIALES EXTRANJERAS, QUE PUEDAN GARANTIZAR LA SOLVENCIA NECESARIA PARA CUMPLIR CON LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS EN LOS CONTRATOS DE DERIVADOS.

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación [bloque de texto]

5.- POLÍTICAS PARA LA DESIGNACIÓN DE AGENTES DE CÁLCULO O VALUACIÓN:

LA COMPAÑÍA DESIGNA COMO AGENTES DE CÁLCULO A LOS BANCOS CONTRATADOS, DADO QUE SE TRATA DE INSTITUCIONES BANCARIAS DE RECONOCIDA SOLVENCIA, SIN EMBARGO, EN CADA PAGO A REALIZAR, A TRAVÉS DEL ÁREA DE TESORERÍA, SE VALIDAN LOS MONTOS A PAGAR Y SE AUTORIZAN POR EL GERENTE DE FINANZAS.

6.- POLÍTICAS DE MÁRGENES, COLATERALES Y LÍNEAS DE CRÉDITO, VAR:

MÁRGENES: SE OPERA EN MERCADOS OTC (OVER THE COUNTER), LAS CONDICIONES SON LAS ESTABLECIDAS EN LOS CONTRATOS ISDA (INTERNATIONAL SWAPS AND DERIVATIVES ASSOCIATION), CMOF (CONTRATO MARCO DE OPERACIONES FINANCIERAS) Y SUS ANEXOS, MEDIANTE EL CUAL SE ESTIPULA EL OTORGAR GARANTÍAS POR LLAMADAS DE MARGEN, EN CASO DE QUE EL VALOR DE MERCADO (MARK-TO-MARKET) EXCEDA DE CIERTOS LÍMITES DE CRÉDITO ESTABLECIDOS.

COLATERALES Y LÍNEAS DE CRÉDITO: DEPENDIENDO DEL TIPO DE CONTRATO QUE SE HAYA CELEBRADO (ISDA O CMOF), SE EMPIEZA A OPERAR CON LA CONTRAPARTE HASTA EL MONTO Y POR EL PLAZO DE LA LÍNEA DE CRÉDITO AUTORIZADA POR EL COMITÉ DE CRÉDITO. ADICIONALMENTE, EN CADA CONTRATO ESTÁ ESTABLECIDO EL “THRESHOLD AMOUNT” Ó “CANTIDAD ACORDADA” PARA CADA UNA DE LAS PARTES, ESTE ES EL MONTO EXPUESTO A PARTIR DEL CUAL SE HACE EXIGIBLE EL OTORGAMIENTO DE LAS GARANTÍAS REALES.

VAR: NO APLICA EN LAS OPERACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN QUE REALIZA LA COMPAÑÍA.

B. DESCRIPCIÓN DE LAS POLÍTICAS Y TÉCNICAS DE VALUACIÓN

10.- DESCRIPCIÓN DE LOS MÉTODOS Y TÉCNICAS DE VALUACIÓN CON LAS VARIABLES DE REFERENCIA RELEVANTES Y LOS SUPUESTOS APLICADOS, ASÍ COMO LA FRECUENCIA DE VALUACIÓN.

LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE LA COMPAÑÍA SON VALUADOS UTILIZANDO PRECIOS DE MERCADO (“MARK-TO-MARKET”), REFLEJANDO LOS CAMBIOS RESULTANTES EN CADA CIERRE CONTABLE MENSUAL. UNA VEZ AL AÑO SON VALUADOS A SU VALOR RAZONABLE (“FAIR VALUE”) EN TÉRMINOS DE LA NORMATIVIDAD CONTABLE APLICABLE, LAS FLUCTUACIONES DEL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO Y LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS NO REALIZADAS SON RECONOCIDAS EN EL BALANCE GENERAL. LA VALUACIÓN ES REVISADA POR TESORERÍA, LA CUAL PROPORCIONA AL ÁREA DE CONTABILIDAD LAS CANTIDADES PARA PROCEDER A SU REGISTRO CONTABLE EN EL SISTEMA DE INFORMACIÓN.

11.- ACLARACIÓN SOBRE SI LA VALUACIÓN ES HECHA POR UN TERCERO INDEPENDIENTE O ES VALUACIÓN INTERNA Y EN QUÉ CASOS SE EMPLEA UNA U OTRA VALUACIÓN. SI ES POR UN TERCERO, SI MENCIONA QUE ES ESTRUCTURADOR, VENDEDOR O CONTRAPARTE DEL IFD.

DADO QUE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SE TIENEN CONTRATADOS CON BANCO DEL BAJÍO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE Y CON BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER SON ESTOS BANCOS QUIENES HACEN EL CÁLCULO UTILIZANDO PRECIOS DE MERCADO "MARK-TO-MARKET" (MTM) EN FORMA MENSUAL. UNA VEZ AL AÑO SON VALUADOS A SU VALOR RAZONABLE "FAIR VALUE" POR UN TERCERO.

12.- PARA INSTRUMENTOS DE COBERTURA, EXPLICACIÓN DEL MÉTODO UTILIZADO PARA DETERMINAR LA EFECTIVIDAD DE LA MISMA, MENCIONANDO EL NIVEL DE COBERTURA ACTUAL DE LA POSICIÓN GLOBAL CON QUE SE CUENTA.

SE CONSIDERA QUE LOS "CROSS CURRENCY SWAPS" EN TRANSACCIONES "OTC OVER-THE-COUNTER" CELEBRADAS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NACIONALES QUE LA COMPAÑÍA TIENE CONTRATADOS ACTUALMENTE TIENEN UNA EFECTIVIDAD DEL 100% YA QUE EL INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO DE NEGOCIACIÓN Y CONVIERTE UNA TASA FLOTANTE EN DÓLARES A UNA TASA FLOTANTE EN PESOS Y FIJA EL TIPO DE CAMBIO DEL COMPROMISO DE PAGO EN DÓLARES POR EL CRÉDITO QUE ORIGINA DICHA TASA DE INTERÉS.

Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

7.- PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO PARA ADMINISTRAR LA EXPOSICIÓN A LOS RIESGOS DE MERCADO Y DE LIQUIDEZ EN LAS POSICIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS:

LA DIRECCIÓN DE FINANZAS MONITOREA DE MANERA CONSTANTE LOS CAMBIOS EN LA EXPOSICIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CONTRATADOS Y LE INFORMA AL DIRECTOR GENERAL DE MANERA MENSUAL SU ESTATUS O ANTES EN CASO DE HABER ALGÚN CAMBIO BRUSCO DE CONDICIONES. ADICIONALMENTE, CADA VEZ QUE SE VA A CONTRATAR ALGÚN CRÉDITO NUEVO, SE HACE EL ANÁLISIS SOBRE LA CONVENIENCIA DE CONTRATAR ALGUNO DE ESTOS INSTRUMENTOS DERIVADOS PARA CUBRIR LOS POSIBLES RIESGOS CAMBIARIOS O DE TASAS DE INTERÉS A LOS QUE PUEDA ESTAR EXPUESTO.

8.- EXISTENCIA DE UN TERCERO INDEPENDIENTE QUE REVISE LOS PROCEDIMIENTOS ANTERIORES:

LA EMISORA CON EL FIN DE DAR CUMPLIMIENTO A UNA CORRECTA APLICACIÓN DE LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA, LA EVALUACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, SON DISCUTIDOS CON LOS AUDITORES EXTERNOS, LOS CUALES SE CERCORAN DEL CORRECTO REGISTRO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA.

9.- INFORMACIÓN SOBRE LA AUTORIZACIÓN DEL USO DE DERIVADOS Y SI EXISTE UN COMITÉ QUE LLEVE A CABO DICHAS AUTORIZACIONES Y EL MANEJO DE LOS RIESGOS POR DERIVADOS:

NO EXISTE COMITÉ ESPECÍFICO PARA LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS. TÉCNICAS DE VALUACIÓN SON MEDIANTE SOLICITUD DE VARIAS COTIZACIONES DURANTE UN PLAZO ADECUADO (PUEDEN SER DÍAS O INCLUSIVE MESES) A VARIAS INSTITUCIONES BANCARIAS PARA CERCORARNOS DE LAS MEJORES CONDICIONES DE CONTRATACIÓN.

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes [bloque de texto]

C. INFORMACIÓN DE RIESGOS POR EL USO DE DERIVADOS**13.- DISCUSIÓN SOBRE LAS FUENTES INTERNAS Y EXTERNAS DE LIQUIDEZ QUE PUDIERAN SER UTILIZADAS PARA ATENDER LOS REQUERIMIENTOS RELACIONADOS CON IFD.**

- **FUENTES INTERNAS DE LIQUIDEZ:** LA OBTENCIÓN DE LOS RECURSOS GENERADOS POR LA ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA, HA SIDO SUFICIENTE PARA SOLVENTAR SUS COMPROMISOS RELACIONADOS CON LOS DERIVADOS CONTRATADOS, QUE NO HAN SIDO MÁS QUE EL PAGO DE LLAMADAS DE MARGEN, O EN SU CASO EL DIFERENCIAL RESULTANTE DE LA EXPOSICIÓN A LOS RIESGOS EN TASA DE INTERÉS Y TIPO DE CAMBIO, IDENTIFICADOS.

- **FUENTES EXTERNAS DE LIQUIDEZ:** EN NINGÚN MOMENTO SE SOLICITAN FINANCIAMIENTOS EXTERNOS CON LA FINALIDAD DE CUBRIR LLAMADAS DE MARGEN.

14.- EXPLICACIÓN DE LOS CAMBIOS EN LA EXPOSICIÓN A LOS PRINCIPALES RIESGOS IDENTIFICADOS, SU ADMINISTRACIÓN, Y CONTINGENCIAS QUE PUEDAN AFECTARLA EN FUTUROS REPORTES.

DADO QUE LA COMPAÑÍA PACTÓ COBERTURA EN ALZAS DE TASAS Y TIPO DE CAMBIO Y SON CONTRATADOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NACIONALES CON LA CAPACIDAD Y SOLIDEZ NECESARIA. DERIVADO DE LO ANTERIOR, CONSIDERAMOS QUE EN EL CASO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CONTRATADOS POR LA COMPAÑÍA, SE ASUME QUE NO SE INCREMENTARÁN LOS RIESGOS YA IDENTIFICADOS Y NO SON SUSCEPTIBLES DE MODIFICARSE PERDIÉNDOSE ASÍ EL OBJETIVO DE SU CONTRATACIÓN.

15.- REVELACIÓN DE EVENTUALIDADES, TALES COMO CAMBIOS EN EL VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE, QUE OCASIONEN QUE DIFIERA CON EL QUE SE CONTRATÓ ORIGINALMENTE, QUE LO MODIFIQUE, O QUE HAYA CAMBIADO EL NIVEL DE COBERTURA, PARA LO CUAL REQUIERE QUE LA EMISORA ASUMA NUEVAS OBLIGACIONES O VEA AFECTADA SU LIQUIDEZ.

POR LA NATURALEZA DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE SE USAN EN LA COMPAÑÍA, SOLO EN CASO DE QUE LAS TASAS DE REFERENCIA O EL TIPO DE CAMBIO DISMINUYAN, EL MARK TO MARKET SE INCREMENTARÁ EN CONTRA DE LA COMPAÑÍA, LO QUE PUEDE OCASIONAR LLAMADAS DE MARGEN. EN EL CASO DE QUE LOS SUBYACENTES SE MODIFIQUEN DE MANERA SUSTANCIAL Y SE PIERDA LA EFECTIVIDAD, EL RIESGO QUE SE CORRE ES QUE SE TENGA QUE RECONOCER EN RESULTADOS LAS FLUCTUACIONES EN SU VALUACIÓN, SIN EMBARGO, ESO NO NECESARIAMENTE SIGNIFICA SALIDAS O ENTRADAS DE FLUJO DE EFECTIVO.

16.- PRESENTAR EL IMPACTO EN RESULTADOS O FLUJO DE EFECTIVO DE LAS OPERACIONES DE DERIVADOS:

AL TERCER TRIMESTRE DE 2016 EL IMPACTOS EN RESULTADOS ES POR \$1,388,748 Y \$2,170,601 CON UN TOTAL DE \$3,559,340 COMO UTILIDAD.

17.- DESCRIPCIÓN Y NÚMERO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE HAYAN VENCIDO DURANTE EL TRIMESTRE Y DE AQUELLOS CUYA POSICIÓN HAYA SIDO CERRADA:

DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2016 NO HUBO NINGÚN VENCIMIENTO DE ALGÚN INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO.

18.- DESCRIPCIÓN Y NÚMERO DE LLAMADAS DE MARGEN QUE SE HAYAN PRESENTADO DURANTE EL TRIMESTRE:

LOS CROSS CURRENCY SWAP CON BANCO DEL BAJÍO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE Y BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER EL CUAL NO CUENTA CON UNA LÍNEA DE CRÉDITO, NO SE HAN TENIDO LLAMADAS DE MARGEN POR EL AÑO EN CURSO, EN ESTOS DERIVADOS.

19.- REVELACIÓN DE CUALQUIER INCUMPLIMIENTO QUE SE HAYA PRESENTADO A LOS CONTRATOS DE DERIVADOS QUE SE TIENEN ACTUALMENTE:**Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]****INFORMACIÓN CUANTITATIVA.****B. CARACTERÍSTICAS DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE MANTIENE LA COMPAÑÍA ACTUALMENTE:**

Tipo de	Fines de	Monto	Valor del Activo Subyacente/ variable	Valor Razonable	Montos de vencimientos por	Colateral/Líneas
---------	----------	-------	---------------------------------------	-----------------	----------------------------	------------------

Derivado, Valor o Contrato	cobertura u otros fines, tales como negociación	Nacional/Valor Nominal	de Referencia		año		de Crédito/valores dados en garantía	
			Trimestre Actual	Trimestre Anterior	Trimestre Actual	Trimestre Anterior		
Cross Currency Swaps	Negociación Compra	3,000,000 USD	Tasa Fija USD 7.72%	Tasa Fija USD 7.72%	-5,924,741	-4,800,039	01 ENE AL 31 DIC 2010, 166,667 USD	Garantía: El 10% sobre el monto del swap en usd, o su equivalente en pesos de acuerdo al tipo de cambio pactado en el swap.
							01 ENE AL 31 DIC 2011, 333,333 USD	
							01 ENE AL 31 DIC 2012, 333,333 USD	
							01 ENE AL 31 DIC 2013, 333,333 USD	
							01 ENE AL 31 DIC 2014, 333,333 USD	
							01 ENE AL 31 DIC 2014, 333,333 USD	
							01 ENE AL 30 SEP 2016, 250,000 USD	
		38,400,000 MX	Tasa Fija MX 13.45%	Tasa Fija MX 13.45%			01 ENE AL 31 DIC 2010, 2,133,333 MX	
							01 ENE AL 31 DIC 2011, 4,266,666MX	
							01 ENE AL 31 DIC 2012, 4,266,666 MX	
							01 ENE AL 31 DIC 2013, 4,266,666 MX	
							01 ENE AL 31 DIC 2014, 4,266,666 MX	
							01 ENE AL 31 DIC 2015, 4,266,666 MX	
							01 ENE AL 30 SEP 2016, 3,200,000 MX	
Cross Currency Swaps	Negociación Compra	5,000,000 USD	Tasa Fija USD 7.72%	Tasa Fija USD 7.72%	-10,383,536	-8,493,096	01 ENE AL 31 DIC 2010, 277,778 USD	No se tiene otorgada ninguna garantía.
							01 ENE AL 31 DIC 2011, 555,556 USD	
							01 ENE AL 31 DIC 2012, 555,556 USD	
							01 ENE AL 31 DIC 2013, 555,556 USD	
							01 ENE AL 31 DIC 2014, 555,556 USD	
							01 ENE AL 31 DIC 2015, 555,556 USD	
							01 ENE AL 30 SEP 2016, 416,667 USD	
		63,000,000 MX	Tasa Fija MX 13.26%	Tasa Fija MX 13.26%			01 ENE AL 31 DIC 2010, 3,516,667 MX	
							01 ENE AL 31 DIC 2011, 7,033,333 MX	
							01 ENE AL 31 DIC 2012, 7,033,333 MX	
							01 ENE AL 31 DIC 2013, 7,033,333 MX	
							01 ENE AL 31 DIC 2014, 7,033,333 MX	
							01 ENE AL 31 DIC 2014, 7,033,333 MX	
							01 ENE AL 31 DIC 2014, 7,033,333 MX	

							01 ENE AL 31 DIC 2015, 7,033,333 MX	
							01 ENE AL 30 SEP 2016, 5,275,000 MX	

EL PRIMER CROSS CURRENCY SWAP ESTÁ CONTRATADO CON BANCO DEL BAJÍO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE Y CONVIERTE UNA TASA FIJA EN USD DE 7.72 % A UNA TASA FIJA EN MX DE 13.45 % Y DE IGUAL MANERA CUBRE LOS PAGOS DE CAPITAL DE DÓLARES A PESOS A UN TIPO DE CAMBIO DE \$12.80 PESOS POR DÓLAR.

EL SEGUNDO CROSS CURRENCY SWAP ESTÁ CONTRATADO CON BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER Y CONVIERTE UNA TASA FIJA EN USD DE 7.72 % A UNA TASA FIJA EN MX DE 13.26 % Y DE IGUAL MANERA CUBRE LOS PAGOS DE CAPITAL DE DÓLARES A PESOS A UN TIPO DE CAMBIO DE \$12.66 PESOS POR DÓLAR.

A. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD Y CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE:

EN RELACIÓN A LAS TASAS Y DADO QUE SE ENCUENTRAN LIGADOS AL CRÉDITO DE WORLD BUSINESS CAPITAL INC., QUE CUBREN EN FECHAS Y MONTOS Y SI EXISTE UNA VARIACIÓN EN LAS TASAS, ESTA SE COMPENSA CON LAS VARIACIONES DE LOS SUBYACENTES, SE ESTIMA QUE MIENTRAS CONTINÚEN ASÍ, NO HAY POSIBILIDAD DE PERDER EFECTIVIDAD EN LA COBERTURA, POR LO QUE NO SE ESTÁ LLEVANDO A CABO NINGÚN ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD POR CAMBIOS EN LOS VALORES RAZONABLES.

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2016-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2015-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	0	0
Saldos en bancos	238,695,000	127,217,000
Total efectivo	238,695,000	127,217,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	16,253,000	22,823,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	16,253,000	22,823,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	254,948,000	150,040,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	1,713,953,000	1,253,309,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	0	0
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	0	0
Total anticipos circulantes	0	0
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	90,673,000	4,642,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	1,804,626,000	1,257,951,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	0	0
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	0	0
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	0	0
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	420,000	1,435,000
Total inventarios circulantes	420,000	1,435,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	1,360,616,000	1,461,916,000
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2016-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2015-12-31
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	1,360,616,000	1,461,916,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	0	0
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	8,504,000	12,824,000
Edificios	0	13,394,000
Total terrenos y edificios	8,504,000	26,218,000
Maquinaria	0	0
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	477,000	468,000
Total vehículos	477,000	468,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	156,000	208,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	0	0
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	270,298,000	273,485,000
Total de propiedades, planta y equipo	279,435,000	300,379,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	0	0
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	0	0
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	0	0
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	0	0
Crédito mercantil	116,406,000	116,406,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	116,406,000	116,406,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2016-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2015-12-31
Proveedores circulantes	95,855,000	270,485,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	0	0
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	95,855,000	270,485,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	303,559,000	240,596,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	712,544,000	447,264,000
Otros créditos con costo a corto plazo	58,975,000	138,411,000
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	1,075,078,000	826,271,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	1,231,784,000	703,562,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	202,567,000	475,222,000
Otros créditos con costo a largo plazo	93,714,000	17,233,000
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	1,528,065,000	1,196,017,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total de otras provisiones	0	0
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	0	0
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2016-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2015-12-31
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	(525,000)	(525,000)
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	0	0
Total otros resultados integrales acumulados	(525,000)	(525,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	4,036,495,000	3,508,606,000
Pasivos	3,344,695,000	2,928,262,000
Activos (pasivos) netos	691,800,000	580,344,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	2,179,882,000	1,548,602,000
Pasivos circulantes	1,686,257,000	1,601,872,000
Activos (pasivos) circulantes netos	493,625,000	(53,270,000)

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2016-01-01 - 2016-09-30	Acumulado Año Anterior 2015-01-01 - 2015-09-30	Trimestre Año Actual 2016-07-01 - 2016-09-30	Trimestre Año Anterior 2015-07-01 - 2015-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	42,017,000	24,569,000	7,639,000	5,637,000
Venta de bienes	138,487,000	94,804,000	100,259,000	53,150,000
Intereses	303,209,000	293,930,000	102,742,000	85,085,000
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	182,524,000	162,327,000	31,806,000	50,528,000
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	2,479,000	0	0
Total de ingresos	666,237,000	578,109,000	242,446,000	194,400,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	136,000	1,320,000	63,000	24,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	115,821,000	69,853,000	31,696,000	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	3,559,000	8,034,000	1,195,000	4,490,000
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	119,516,000	79,207,000	32,954,000	4,514,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	37,194,000	36,412,000	12,328,000	12,596,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	126,138,000	85,811,000	37,092,000	4,715,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	0	0	0	0
Total de gastos financieros	163,332,000	122,223,000	49,420,000	17,311,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	47,767,000	27,006,000	18,170,000	7,692,000
Impuesto diferido	0	0	0	0
Total de Impuestos a la utilidad	47,767,000	27,006,000	18,170,000	7,692,000

[800500] Notas - Lista de notas

Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad [bloque de texto]

Docuformas, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias (la Entidad), aplico la Norma Internacional de Contabilidad 34 "Información Financiera Intermedia", en estos estados financieros intermedios al tercer trimestre de 2016, las mismas políticas contables que en sus estados financieros anuales de 2015, y no hay cambios en las políticas contables llevados a cabo tras la fecha de cierre de los estados financieros anuales mencionados anteriormente que son los más recientes.

Información a revelar sobre juicios y estimaciones contables [bloque de texto]

JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y PRINCIPALES FACTORES DE INCERTIDUMBRE EN LAS ESTIMACIONES

EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES, LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD REQUIERE REALIZAR JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SOBRE LOS VALORES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS QUE NO ESTÁN DISPONIBLES DE MANERA EVIDENTE POR OTRAS FUENTES. LAS ESTIMACIONES Y SUPUESTOS RELATIVOS SE BASAN EN LA EXPERIENCIA HISTÓRICA Y OTROS FACTORES QUE SE CONSIDERAN RELEVANTES. LOS RESULTADOS REALES PUEDEN DIFERIR DE DICHAS ESTIMACIONES.

LAS ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SUBYACENTES SE REVISAN DE MANERA CONTINUA. CAMBIOS A LAS ESTIMACIONES CONTABLES SE RECONOCEN EN EL PERIODO DEL CAMBIO Y PERIODOS FUTUROS SI LA REVISIÓN AFECTA TANTO AL PERIODO ACTUAL COMO A PERIODOS SUBSECUENTES.

JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES

A CONTINUACIÓN SE PRESENTAN JUICIOS CRÍTICOS, A PARTE DE AQUELLOS QUE INVOLUCRAN LAS ESTIMACIONES (VER INCISO B DE ESTA NOTA), REALIZADOS POR LA ADMINISTRACIÓN DURANTE EL PROCESO DE APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LA ENTIDAD Y QUE TIENEN UN EFECTO SIGNIFICATIVO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

VALUACIÓN IMPUESTO SOBRE LA RENTA

LA ENTIDAD RECONOCE EL BENEFICIO FISCAL FUTURO NETO RELACIONADO CON LOS ACTIVOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDOS EN LA MEDIDA EN QUE SEA PROBABLE QUE SE REVIERTAN LAS DIFERENCIAS TEMPORALES DEDUCIBLES EN EL FUTURO PREVISIBLE. EVALUAR LA RECUPERABILIDAD DE LOS ACTIVOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDOS REQUIERE QUE LA ENTIDAD REALICE ESTIMACIONES IMPORTANTES RELACIONADAS CON LAS EXPECTATIVAS DE LA UTILIDAD GRAVABLE EN EL FUTURO. LAS ESTIMACIONES DE LA UTILIDAD GRAVABLE FUTURA SE BASAN EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO PRONOSTICADOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES Y LA APLICACIÓN DE LAS LEYES FISCALES EXISTENTES EN MÉXICO. EN LA MEDIDA EN QUE LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS Y LA UTILIDAD GRAVABLE DIFIERAN EN FORMA IMPORTANTE DE LAS ESTIMACIONES, PODRÍA VERSE AFECTADA LA CAPACIDAD PARA REALIZAR LOS ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS NETOS REGISTRADOS A LA FECHA DE PRESENTACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA. ADEMÁS, LOS CAMBIOS FUTUROS EN LAS LEYES FISCALES DE MÉXICO PODRÍAN LIMITAR LA CAPACIDAD PARA OBTENER DEDUCCIONES FISCALES EN PERIODOS FUTUROS.

FUENTES CLAVE DE INCERTIDUMBRES EN LAS ESTIMACIONES

A CONTINUACIÓN SE PRESENTAN LAS FUENTES CLAVE DE INCERTIDUMBRE EN LAS ESTIMACIONES EFECTUADAS A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA, Y QUE TIENEN UN RIESGO SIGNIFICATIVO DE DERIVAR UN AJUSTE EN LOS VALORES EN LIBROS DE ACTIVOS Y PASIVOS DURANTE EL SIGUIENTE PERIODO FINANCIERO:

ESTIMACIÓN DE VIDAS ÚTILES Y MÉTODOS DE DEPRECIACIÓN -

LA ENTIDAD REVISAS SUS ESTIMACIONES DE VIDAS ÚTILES Y MÉTODOS DE DEPRECIACIÓN SOBRE SU MAQUINARIA Y EQUIPO PERIÓDICAMENTE Y EL EFECTO DE CUALQUIER CAMBIO EN LA ESTIMACIÓN SE RECONOCE DE MANERA PROSPECTIVA. CAMBIOS EN ESTOS ESTIMADOS PUDIERAN TENER UN IMPACTO SIGNIFICATIVO EN LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA Y RESULTADOS INTEGRALES DE LA ENTIDAD.

ESTIMACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR -

LA ENTIDAD UTILIZA ESTIMACIONES PARA DETERMINAR LA RESERVA DE CUENTAS POR COBRAR, PARA LO CUAL REALIZA PERIÓDICAMENTE UN ANÁLISIS DE LAS CUENTAS VENCIDAS A MÁS DE UN AÑO, EVALUANDO EN CADA UNA DE ELLAS EL RIESGO DE

INCOBRABILIDAD; EL ANÁLISIS SE REALIZA A TRAVÉS DE UN COMITÉ DE CRÉDITO FORMADO POR EL DIRECTOR GENERAL, EL DIRECTOR DE FINANZAS, EL DIRECTOR COMERCIAL Y EL GERENTE DE CRÉDITO Y COBRANZA.

DETERIORO DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN-

LA ENTIDAD EVALÚA ANUALMENTE SI EXISTEN INDICIOS DE DETERIORO PARA LOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN Y CALCULA EL MONTO RECUPERABLE CUANDO EXISTEN DICHOS INDICIOS. EXISTE DETERIORO CUANDO EL VALOR NETO EN LIBROS DE UN ACTIVO DE LARGA DURACIÓN O UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO EXCEDE SU MONTO RECUPERABLE, QUE ES EL MAYOR ENTRE EL VALOR RAZONABLE DEL ACTIVO MENOS LOS COSTOS DE VENTA Y EL VALOR EN USO. EL CÁLCULO DEL VALOR EN USO SE BASA EN EL MODELO DE FLUJOS DE EFECTIVO DESCONTADOS, UTILIZANDO LAS PROYECCIONES DE LA ENTIDAD DE SUS RESULTADOS DE OPERACIÓN PARA EL FUTURO CERCANO. EL MONTO RECUPERABLE DE LOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN ES SENSIBLE A LAS INCERTIDUMBRES INHERENTES EN LA ELABORACIÓN DE PROYECCIONES Y LA TASA DE DESCUENTO UTILIZADA EN EL CÁLCULO.

MEDICIONES DE VALOR RAZONABLE Y PROCESOS DE VALUACIÓN.-

ALGUNOS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE LA ENTIDAD SE MIDEN A SU VALOR RAZONABLE EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS. EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD ESTABLECIÓ UN COMITÉ DE VALUACIÓN, EL CUAL DIRIGE EL DIRECTOR DE FINANZAS DE LA ENTIDAD, PARA DETERMINAR LAS TÉCNICAS Y DATOS DE ENTRADA APROPIADOS EN LA MEDICIÓN DEL VALOR RAZONABLE.

AL ESTIMAR EL VALOR RAZONABLE DE UN ACTIVO O UN PASIVO, LA ENTIDAD UTILIZA LOS DATOS DE MERCADO OBSERVABLES EN LA MEDIDA EN QUE ESTÉN DISPONIBLES. CUANDO LOS DATOS DE ENTRADA DEL NIVEL 1 NO ESTÁN DISPONIBLES, LA ENTIDAD CONTRATA UN VALUADOR CALIFICADO INDEPENDIENTE PARA LLEVAR A CABO LA VALUACIÓN. EL COMITÉ DE VALUACIÓN TRABAJA DE MANERA CONJUNTA CON EL VALUADOR CALIFICADO INDEPENDIENTE PARA ESTABLECER LAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN Y LOS DATOS DE ENTRADA APROPIADOS PARA EL MODELO. TRIMESTRALMENTE, EL DIRECTOR FINANCIERO REPORTA LOS HALLAZGOS DEL COMITÉ DE VALUACIÓN A LA JUNTA DIRECTIVA DE LA ENTIDAD PARA EXPLICAR LAS CAUSAS DE LAS FLUCTUACIONES EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS.

Información a revelar sobre la autorización de los estados financieros [bloque de texto]

Los estados financieros consolidados adjuntos fueron autorizados para su emisión el 28 de octubre de 2016, por el C.P. Adam Peter Jan Wiaktor Rynkiewicz, Director General de la Entidad, por el C.P. Eduardo Limón Sánchez, Director de Finanzas de la Entidad y por Lic. Victor Hugo Serna Mondragón
Del Área Jurídica.

Información a revelar sobre costos de ventas [bloque de texto]

EL COSTO DE VENTAS REPRESENTA 46% DE LOS INGRESOS POR EL 3ER TRIMESTRE DE 2016, ESTE COSTO SE ENCUENTRA CONSOLIDADO E INCLUYE LOS INCREMENTOS EN COSTO FINANCIERO DE AMBAS COMPAÑÍAS, COMPARADO CON EL 47% RESPECTO AL MISMO PERIODO DE 2015.

AL 3ER TRIMESTRE DE 2016 LA EMPRESA GENERO GASTOS DE OPERACIÓN POR \$121,139 MPS REPRESENTAN UN 28.5% DE LOS INGRESOS, PARA EL PERIODO DE 2015 LOS GASTOS ASCENDIERON A \$96.369 MPS REPRESENTANDO EL 25.1% DE LOS INGRESOS, LA DESVIACIÓN ES PRINCIPALMENTE A GASTOS LEGALES QUE NO SON RECURRENTE, SIN EMBARGO PORCENTUALMENTE LA COMPAÑÍA SE ENCUENTRA DENTRO DEL PLAN 2016.

EL COSTO POR LA OBTENCIÓN DE FINANCIAMIENTO PARA EL 3ER TRIMESTRE DE 2016 SE PRESENTA DENTRO DEL COSTO DE VENTAS TODA VEZ QUE ES EL COSTO ASOCIADO DE LOS INGRESOS FINANCIEROS, LA DEUDA BANCARIA Y BURSÁTIL QUE SE TIENE AL CIERRE DEL 3ER TRIMESTRE DE 2016 INCLUYE LA DEUDA POR LA ADQUISICIÓN DE ANALISTAS DE RECURSOS GLOBALES, S.A.P.I. DE C.V. ("ARG").

LA DEUDA AL FINALIZAR EL TRIMESTRE ASCIENDE A \$2,603 MDP. COMPARATIVAMENTE CON EL CIERRE DE 2015 SOBRE UNA DEUDA DE \$2,022 MDP, COMO SE PUEDE APRECIAR SE HA AUMENTADO EL PASIVO EN \$581 MDP CON RESPECTO AL CIERRE DE 2015.

Información a revelar sobre riesgo de crédito [bloque de texto]

LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN ESCRITURAS DE LA EMISIÓN Y/O TITULO

1. - Contar con pasivos bancarios y/o bursátiles hasta por un monto de \$284,000,000.00 m.n., de ser necesario un financiamiento mayor tendrá que ser autorizado por NAFIN.
2. -No se podrán repartir dividendos ni realizar reducciones de capital durante la vigencia de la emisión si no se cuenta con autorización previa de NAFIN.
3. -No realizar inversiones u otorgar préstamos a accionistas, directores y empleados en exceso a las prestaciones sociales permitidas por DOCUFORMAS, que se aparten del curso ordinario de su negocio.
4. -No podrá garantizar y constituirse como fiador, obligado solidario y/o avalista respecto a deudas de terceros.
5. -Celebrar contratos, acuerdos, negocios o transacciones con terceros que no cumplan con condiciones de mercado.
6. -Constituir, tener o integrar sociedades controladas y/o vinculadas, distintas a las existentes.
7. -Pagar honorarios y remuneraciones que contravengan las disposiciones legales vigentes aplicables y que no sean conforme a las prácticas y montos aceptados en el mercado.
8. -Realizar pago prohibido alguno o autorizar o permitir que lo realice otra persona que actué en su nombre
9. -Mantener al día los adeudos contraídos con instituciones de crédito, organizaciones de crédito o cualquier pasivo bursátil.
10. -No podrá vender, ceder, disponer o transferir sus activos fijos cuando por este hecho deteriore su situación financiera.
11. -Obtener y mantener seguros adecuados en relación con sus activos, cubriendo los riesgos y hasta por los importes que se requieran conforme a prácticas sanas de la industria.

LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN ESCRITURAS DE LA EMISIÓN Y/O TITULO

1. -Contar con pasivos bancarios y/o bursátiles hasta por un monto de \$284,000,000.00 m.n., de ser necesario un financiamiento mayor tendrá que ser autorizado por NAFIN. Situación actual: - CUMPLIDO –
2. -No se podrán repartir dividendos ni realizar reducciones de capital durante la vigencia de la emisión si no se cuenta con autorización previa de NAFIN. Situación actual: - CUMPLIDO –
3. -No realizar inversiones u otorgar préstamos a accionistas, directores y empleados en exceso a las prestaciones sociales permitidas por DOCUFORMAS, que se aparten del curso ordinario de su negocio. Situación actual: - CUMPLIDO –
4. -No podrá garantizar y constituirse como fiador, obligado solidario y/o avalista respecto a deudas de terceros. Situación actual: - CUMPLIDO –
5. -Celebrar contratos, acuerdos, negocios o transacciones con terceros que no cumplan con condiciones de mercado. Situación actual: - CUMPLIDO –
6. -Constituir, tener o integrar sociedades controladas y/o vinculadas, distintas a las existentes. Situación actual: - CUMPLIDO –
7. -Pagar honorarios y remuneraciones que contravengan las disposiciones legales vigentes aplicables y que no sean conforme a las prácticas y montos aceptados en el mercado. Situación actual: - CUMPLIDO –
8. -Realizar pago prohibido alguno o autorizar o permitir que lo realice otra persona que actué en su nombre. Situación actual: - CUMPLIDO –
9. -Mantener al día los adeudos contraídos con instituciones de crédito, organizaciones de crédito o cualquier pasivo bursátil. Situación actual: - CUMPLIDO –
10. -No podrá vender, ceder, disponer o transferir sus activos fijos cuando por este hecho deteriore su situación financiera. Situación actual: - CUMPLIDO –
11. -Obtener y mantener seguros adecuados en relación con sus activos, cubriendo los riesgos y hasta por los importes que se requieran conforme a prácticas sanas de la industria. Situación actual: - CUMPLIDO –

Información a revelar sobre instrumentos de deuda [bloque de texto]

Al 30 de septiembre de 2016 la compañía tiene pasivos financieros instrumentos financieros colocados en la BMV, en pesos mexicanos.

Información a revelar sobre instrumentos de deuda [bloque de texto]

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 LA COMPAÑÍA TIENE PASIVOS BURSÁTILES, COMO SIGUE:

EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES

LA COMPAÑÍA EMITIÓ CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO INTEGRADOS DE LA SIGUIENTE FORMA:

DIC 2015 – NOV 2016	110,000,000TIIIE + 2.20 PTOS
GASTOS DE EMISION	-272,004
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	461,702
MZO 2016 – FEB 2017	120,000,000TIIIE + 2.20 PTOS
GASTOS DE EMISION	-551,993
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	518,342
MAY 2016 – MZO 2017	50,000,000TIIIE + 2.20 PTOS
GASTOS DE EMISION	-267,249
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	9,817
JUN 2016 – DIC 2016	70,000,000TIIIE + 2.20 PTOS
GASTOS DE EMISION	-189,319
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	302,366
AGO 2016 – JUL 2017	135,000,000TIIIE + 2.20 PTOS
GASTOS DE EMISION	-1,155,000
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	206,049
SEP 2016 – JUL 2017	130,000,000TIIIE + 2.20 PTOS
GASTOS DE EMISION	-1,242,928
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	198,418
	\$613,018,202

BURSA

29-NOV-13 29-NOV-17	208,521,902TIIIE + 1.75
GASTOS DE EMISION	-5,955,505
	\$202,566,397

EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES

LA COMPAÑÍA EMITIÓ CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO INTEGRADOS DE LA SIGUIENTE FORMA:

27-AGO-15 03-SEP-16	100,000,000TIIIE + 2..40
GASTOS DE EMISION	-475,342
	\$99,524,658

EL TOTAL DE LOS PASIVOS BURSATILES MENCIONADOS ANTERIORMENTE SE ENCUENTRA REGISTRADO EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016, DENTRO DEL RUBRO DE DOCUMENTOS POR PAGAR Y EL SALDO ASCIENDE A LA CANTIDAD TOTAL DE \$915,109,257.

Información a revelar sobre instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

CON EL FIN DE DISMINUIR EL RIESGO DE FUTUROS INCREMENTOS EN LAS TASAS DE INTERÉS Y TIPO DE CAMBIO DEL PESO FRENTE AL DÓLAR PARA EL PAGO DE LA DEUDA A LARGO PLAZO CON WORLDBUSINESS CAPITAL INC. SE CONTRATARON "CROSS CURRENCY SWAPS" EN TRANSACCIONES "OVER-THE-COUNTER" CELEBRADAS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS, CON DEPÓSITOS EN GARANTÍA EN EFECTIVO, LOS CUALES SON AJUSTADOS DE ACUERDO AL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS DADOS EN GARANTÍA.

A PARTIR DEL AÑO 2010, LA COMPAÑÍA SUSPENDIÓ EL REGISTRO DE COBERTURA Y RECONOCE LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO. LAS PÉRDIDAS REGISTRADAS EN LA UTILIDAD INTEGRAL HASTA 30 DE JUNIO DE 2009 COMO EFECTO DEL RECONOCIMIENTO INICIAL DEL REGISTRO DE COBERTURA, SE ESPERA QUE SEA RECLASIFICADO A LOS RESULTADOS DEL PERIODO CONFORME SE REALICE LA OPERACIÓN CUBIERTA PRONOSTICADA. AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015, FUERON RECLASIFICADOS COMO UN INGRESO (NETO DE IMPUESTOS DIFERIDOS).

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016, LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS SON LOS SIGUIENTES:

CONCEPTO	CARACTERÍSTICAS
TIPO DE DERIVADO	CCS
FECHA DE INICIO	2 DE DICIEMBRE DE 2009
FECHA DE VENCIMIENTO	20 DE SEPTIEMBRE DE 2019
PERIODICIDAD DE LIQUIDACIONES	91 DÍAS
MONTO DE REFERENCIA EN DÓLARES	\$ 83,333
LA COMPAÑÍA RECIBE UNA TASA FIJA DE:	7.72%
MONTO DE REFERENCIA EN PESOS	\$ 1,066,667
LA COMPAÑÍA PAGA UNA TASA FIJA DE:	13.45%
VALOR RAZONABLE ACTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	\$ -5,010,573
VALOR RAZONABLE ACTIVO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016	\$ -6,399,320

CONCEPTO	CARACTERÍSTICAS
TIPO DE DERIVADO	CCS
FECHA DE INICIO	4 DE DICIEMBRE DE 2009
FECHA DE VENCIMIENTO	20 DE SEPTIEMBRE DE 2019
PERIODICIDAD DE LIQUIDACIONES	CADA TRES MESES
MONTO DE REFERENCIA EN DÓLARES	\$ 138,890
LA COMPAÑÍA RECIBE UNA TASA FIJA DE:	7.72%
MONTO DE REFERENCIA EN PESOS	\$ 1,758,333
LA COMPAÑÍA PAGA UNA TASA DE:	13.26%
VALOR RAZONABLE ACTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	\$ -8,934,163
VALOR RAZONABLE ACTIVO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016	\$ -11,104,763

Información a revelar sobre el valor razonable de instrumentos financieros [bloque de texto]

VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE SE NEGOCIAN EN MERCADOS ACTIVOS EN LA FECHA DE CIERRE SE DETERMINARÁN POR REFERENCIA A LOS PRECIOS COTIZADOS EN EL MERCADO O COTIZACIONES DE PRECIOS COMERCIALES (PRECIOS DE LAS POSICIONES LARGAS Y PRECIOS DE LAS POSICIONES CORTAS), SIN NINGUNA DEDUCCIÓN POR LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN.

PARA LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE NO SE NEGOCIEN EN UN MERCADO ACTIVO, EL VALOR RAZONABLE SE OBTIENE UTILIZANDO TÉCNICAS DE VALUACIÓN ADECUADAS. ESTAS TÉCNICAS PUEDEN INCLUIR:

- EL USO DE TRANSACCIONES DE MERCADO RECIENTES EN CONDICIONES SIMILARES.
- LA REFERENCIA AL VALOR RAZONABLE ACTUAL DE OTRO INSTRUMENTO QUE SEA SUSTANCIALMENTE EL MISMO.

• UN ANÁLISIS DE FLUJOS DESCONTADOS U OTROS MODELOS DE VALUACIÓN.

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

GASTOS FINANCIEROS	163,331,783
INTERESES PAGADOS	37,193,933
PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	126,137,850

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

INGRESOS FINANCIEROS	119,516,297
INTERESES GANADOS	136,268
UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	115,820,681
UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	3,559,349

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

PASIVOS FINANCIEROS E INSTRUMENTOS DE CAPITAL

CLASIFICACIÓN COMO DEUDA O CAPITAL

LOS INSTRUMENTOS DE DEUDA Y/O CAPITAL SE CLASIFICAN COMO PASIVOS FINANCIEROS O COMO CAPITAL DE CONFORMIDAD CON LA SUSTANCIA DEL ACUERDO CONTRACTUAL Y LAS DEFINICIONES DE PASIVO Y CAPITAL.

PASIVOS FINANCIEROS

LOS PASIVOS FINANCIEROS SE CLASIFICAN COMO PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS O COMO OTROS PASIVOS FINANCIEROS.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS

OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (INCLUYENDO LOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR PAGAR), SE VALÚAN SUBSECUENTEMENTE AL COSTO AMORTIZADO USANDO EL MÉTODO DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA.

EL MÉTODO DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA ES UN MÉTODO DE CÁLCULO DEL COSTO AMORTIZADO DE UN PASIVO FINANCIERO Y DE ASIGNACIÓN DEL GASTO FINANCIERO A LO LARGO DEL PERIODO PERTINENTE. LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA ES LA TASA QUE DESCUENTA EXACTAMENTE LOS FLUJOS DE EFECTIVO ESTIMADOS A LO LARGO DE LA VIDA ESPERADA DEL PASIVO FINANCIERO O (CUANDO SEA ADECUADO) EN UN PERIODO MÁS CORTO CON EL IMPORTE NETO EN LIBROS DEL PASIVO FINANCIERO EN SU RECONOCIMIENTO INICIAL.

BAJA DE PASIVOS FINANCIEROS

LA ENTIDAD DA DE BAJA LOS PASIVOS FINANCIEROS SI, Y SOLO SI, LAS OBLIGACIONES DE LA ENTIDAD SE CUMPLEN, CANCELAN O EXPIRAN. LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR EN LIBROS DEL PASIVO FINANCIERO DADO DE BAJA Y LA CONTRAPRESTACIÓN PAGADA Y POR PAGAR SE RECONOCE EN RESULTADOS.

Información a revelar sobre empleados [bloque de texto]

La Entidad no tiene empleados por lo que no tiene obligaciones de carácter laboral, los servicios que requiere para su administración y operación le son proporcionados por terceros independientes, quienes asumen la responsabilidad laboral, en conjunto con la Entidad, de acuerdo con el contrato de servicios celebrado. Los contratos automáticamente se renuevan y pueden ser cancelados por ambas partes previo aviso.

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

INVENTARIOS: TIENE UN DECREMENTO DE \$1,015 MPS, COMPARADO CON EL CIERRE DE 2015. LA VARIACIÓN POR PERIODO ES POR LA OPORTUNA COLOCACION DE EQUIPOS EN NUEVAS OPERACIONES EN 2016

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

A) EL CAPITAL SOCIAL A VALOR NOMINAL AL 30 DE JUNIO DE 2016, SE INTEGRA COMO SIGUE:

	NÚMERO DE ACCIONES	IMPORTE
CAPITAL FIJO:		
SERIE A, CLASE I	50,000	\$ 50,000
CAPITAL VARIABLE:		
SERIE B, CLASE I	19,952,000	19,952,000
SERIE B, CLASE II	6,739,567	6,739,567
SERIE C, CLASE I	2,547,536	2,547,536
SERIE C, CLASE II	2,701,586	2,701,586
SERIE D, CLASE II	858,379	858,379
SERIE E, CLASE II	344,085	344,085
TOTAL	33,193,153	\$ 33,193,153

EL CAPITAL SOCIAL ESTÁ INTEGRADO POR ACCIONES COMUNES NOMINATIVAS CON VALOR NOMINAL DE \$1 POR ACCIÓN. EL CAPITAL VARIABLE ES ILIMITADO Y ESTÁ REPRESENTADO POR LAS ACCIONES DE LA SERIE A CLASE I, SERIE B, CLASE I Y II Y SERIE C, CLASE II CON VALOR NOMINAL DE \$1, Y ACCIONES DE LA SERIE C, CLASE I, SERIE D, CLASE II Y SERIE E, CLASE II CON VALOR NOMINAL DE \$1. TODAS LAS ACCIONES SE ENCUENTRAN COMPLETAMENTE PAGADAS.

DE ACUERDO A LOS ESTATUTOS SOCIALES DE LA ENTIDAD, ANUALMENTE DECRETA UN DIVIDENDO PREFERENTE ACUMULABLE A FAVOR DE LOS TENEDORES DE LAS ACCIONES DE LA CLASE "II", POR UN MONTO DE US\$1,500,000 Y A LOS TENEDORES DE LAS ACCIONES DE LA CLASE "I" POR UNA CANTIDAD DE US\$3,300,000.

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a bancos [bloque de texto]

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 LA COMPAÑÍA TIENE PASIVOS FINANCIEROS CON DIVERSAS INSTITUCIONES BANCARIAS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS COLOCADOS EN AL BMV, EN PESOS MEXICANOS, COMO SIGUE:

BANCO DEL BAJÍO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

CONTRATO VENCIMIENTO SUSCRIPCIÓN PRINCIPAL TASA

30-SEP-16 30-DIC-18	42,150,000TIIIE + 3.0 PTS
GASTOS DE EMISION	-418,182
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	
	\$41,731,818

NACIONAL FINANCIERA, S.N.C

LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

CONTRATO DE APERTURA DE LINEA DE CRÉDITO EN CUENTA CORRIENTE HASTA POR UN MONTO PRINCIPAL DE \$ 150,000,000 CON GARANTÍA PRENDARIA SOBRE CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS CON UN AFORO DE 1.2 A 1, CON UNA TASA DE INTERES ANUAL DE TIIIE MAS 4.0 PUNTOS PACTADOS EN EL PAGARE CORRESPONDIENTE.

LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL CIERRE DEL EJERCICIO SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

CRÉDITO EN CUENTA CORRIENTE VENCIMIENTO PRINCIPAL TASA

03-ENE-15 03-ENE -17	6,400,000TIIIE + 4 PTS
GASTOS DE EMISION	
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	41,244
15-AGO-15 15-OCT -17	18,200,000TIIIE + 4 PTS
GASTOS DE EMISION	-619,259
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	60,834
29-ABR-16 29-DIC-18	34,087,500TIIIE + 4 PTS
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	8,185
	\$58,178,503

BANCO VE POR MÁS, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO VE POR MÁS.

LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

TRES CONTRATO DE CREDITO SIMPLE UNO HASTA POR LA CANTIDAD DE \$ 50,000,000 EL OTRO HASTA POR LA CANTIDAD DE \$ 10,000,000 Y EL TERCERO HASTA LA CANTIDAD DE \$ 60,000,000 TODOS CON UNA TASA DE INTERES DE TIIIE MAS PUNTOS PORCENTUALES PACTADOS EN LOS PAGARES CORRESPONDIENTES .

15-ENE-16 15-JUN-18	56,350,000TIIIE + 4.5 PTS
GASTOS DE EMISION	-281,750
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	215,264
15-FEB-16 15-ENE-19	7,333,333TIIIE + 4.5 PTS
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	28,014
21-ENE-16 15-JUL-18	6,375,000TIIIE + 4.5 PTS
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	24,353
26-FEB-16 15-JUN-18	3,200,000TIIIE + 3.0 PTS
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	12,224
17-FEB-16 15-AGO-17	30,555,561TIIIE + 4.5 PTS
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	84,897

18-MZO-16 15-JUL-17	1,303,125TIIIE + 4.5 PTS
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	4,978
17-FEB-16 15-MAR-17	5,000,000TIIIE + 2.0 PTS
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	15,976
22-JUN-16 15-ABR-18	58,122,730TIIIE + 4.5 PTS
GASTOS DE EMISION	-290,613
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	118,419
05-JUL-16 23-ABR-18	2,700,000TIIIE + 3.0 PTS
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	5,501
16-AGO-16 15-ABR-19	13,271,875TIIIE + 4.5 PTS
GASTOS DE EMISION	-66,360
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	30,420
05-SEP-16 15-AGO-18	3,929,167TIIIE + 2.0 PTS
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	15,010
30-SEP-16 15-ABR-18	7,200,000TIIIE + 4.5 PTS
GASTOS DE EMISION	-34,500
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	30,420
	\$195,222,636

CSCCK P SA DE CV SOFOM ENR.

LAS OBLIGACIONES CONTRÁIDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

CONTRATO DE CREDITO SIMPLE CON UNA TASA DE INTERES PACTADOS EN LOS PAGARES CORRESPONDIENTES.

01-ENE-15 01-OCT-20	402,000,000	12%
GASTOS DE EMISION	-4,748,000	
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	1,340,000	
13-MAY-16 20-DIC-21	600,000,000	12%
GASTOS DE EMISION	-9,227,440	
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	2,000,000	
	\$991,364,560	

CSCCK P SA DE CV SOFOM ENR.

LAS OBLIGACIONES CONTRÁIDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

CONTRATO DE CREDITO SUBORDINADO CON UNA TASA DE INTERES PACTADOS EN LOS PAGARES CORRESPONDIENTES.

23-DIC-14 22-OCT-20	150,000,000	14.00%
GASTOS DE EMISION	-41,667	
	149,958,333	

ALTUM SAPI DE CV SOFOM ENR

LAS OBLIGACIONES CONTRÁIDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

CONTRATO DE CREDITO SIMPLE CON UNA TASA DE INTERES PACTADOS EN LOS PAGARES CORRESPONDIENTES.

Clave de Cotización: DOCUFOR

Trimestre: 3 Año: 2016

14-SEP-16 31-AGO-19	38,888,889TIIIE + 7 PTS
14-SEP-16 31-AGO-18	60,000,000TIIIE + 8 PTS
	\$98,888,889

HEWLETT PACKARD OPERATIONS, MEXICO S. DE R.L. DE C.V.

LAS OBLIGACIONES CONTRÁIDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

PRÉSTAMO PRENDARIO CON HEWLETT PACKARD PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS, DEVENGA INTERÉS SOBRE SALDOS INSOLUTOS A UNA TASA DE INTERÉS ANUAL DE 9.30% POR UN MONTO DE \$2,468,040.

PRÉSTAMO PRENDARIO CON HEWLETT PACKARD PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS, DEVENGA INTERÉS SOBRE SALDOS INSOLUTOS A UNA TASA DE INTERÉS ANUAL DE 9.30% POR UN MONTO DE \$19,477,387.

PRÉSTAMO CON HEWLETT PACKARD PARA LA COMPRA DE BIENES, DEVENGA INTERÉS SOBRE SALDOS INSOLUTOS A UNA TASA DE INTERÉS ANUAL DE 9.78% POR UN MONTO DE \$23,705,738.

OTROS PASIVOS

WORLDBUSINESS CAPITAL

LAS OBLIGACIONES CONTRAIDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 SE INTEGRAN DE LA FORMA SIGUIENTE:

MONTO USD	TIPO DE CAMBIO	MONTO EN M.N.	TASA DE INTERES
8,000,000.00	12.4801	47,356,982	7.72%
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR		50,777	
		\$47,407,759	
FECHA DE INCIO	22 DE JUL DE 2009		
FECHA DE TERMINACION	25 DE JUN DE 2019		

MONTO USD	MONTO EN M.N.	TASA DE INTERES
7,500,000.00	61,719,348	3.50%
GASTOS DE EMISION	-2,276,526	
	\$59,442,822	

FECHA DE INCIO 14 DE NOV DE 2011
 FECHA DE TERMINACION 20 DE SEP DE 2019

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016, SE TIENEN CELEBRADOS CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO DE EQUIPO DE TRANSPORTE, LOS CUALES CALIFICAN COMO CAPITALIZABLES, ÉSTOS SE REGISTRAN A VALOR PRESENTE DE LOS PAGOS MÍNIMOS O AL VALOR DE MERCADO DE LOS BIENES, EL QUE RESULTE MENOR Y SE AMORTIZAN DURANTE LA VIDA ÚTIL DEL INMUEBLE, HASTA UN MÁXIMO DE 3 AÑOS. CONTRATO DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO DE AUTOMÓVILES A UN PLAZO DE 36 MESES FORZOSOS CON VENCIMIENTO EN 2014 Y 2017, SIN INTERESES EXPLÍCITOS CON FINANCIERA BAJIO. UN TERCER CONTRATO DE ARRENDAMIENTO PURO CON TASA DE INTERES VARIABLE (VARIACION DE LA TIIIE: CANTIDAD QUE RESULTA DE RESTAR LA TIIIE BASE A LA TIIIE VIGENTE, DIVIDIDA ENTRE 360 Y MULTIPLICADA POR EL NUERO DE DIAS DEL MES EFECTIVAMENTE TRANSCURRIDOS) CON BX+ ARRENDADORA.

BX+ ARRENDADORA	134,698VARIACION EN LA TIIIE
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	752
FINANCIERA BAJIO	52,390
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	290
	\$188,130

LOS PASIVOS BANCARIOS MENCIONADOS ANTERIORMENTE SE ENCUENTRAN REGISTRADO EN EL ESTADO DE POSICION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016, DENTRO DEL RUBRO DE DOCUMENTOS POR PAGAR Y EL SALDO ASCIENDE A LA CANTIDAD TOTAL DE \$1,535,344,739 DE CREDITOS BANCARIOS Y \$152,689,876 DE OTROS PASIVOS BANCARIOS.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 LA COMPAÑÍA TIENE PASIVOS FINANCIEROS CON DIVERSAS INSTITUCIONES BANCARIAS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS COLOCADOS EN AL BMV, EN PESOS MEXICANOS, COMO SIGUE:

BANCO DEL BAJÍO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

CONTRATO VENCIMIENTO SUSCRIPCIÓN PRINCIPAL TASA

30-SEP-16 30-DIC-18	42,150,000TIIIE + 3.0 PTS
GASTOS DE EMISION	-418,182
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	\$41,731,818

NACIONAL FINANCIERA, S.N.C

LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

CONTRATO DE APERTURA DE LINEA DE CRÉDITO EN CUENTA CORRIENTE HASTA POR UN MONTO PRINCIPAL DE \$ 150,000,000 CON GARANTÍA PRENDARIA SOBRE CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS CON UN AFORO DE 1.2 A 1, CON UNA TASA DE INTERES ANUAL DE TIIIE MAS 4.0 PUNTOS PACTADOS EN EL PAGARE CORRESPONDIENTE.

LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL CIERRE DEL EJERCICIO SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

CRÉDITO EN CUENTA CORRIENTE VENCIMIENTO PRINCIPAL TASA

03-ENE-15 03-ENE -17	6,400,000TIIIE + 4 PTS
GASTOS DE EMISION	
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	41,244
15-AGO-15 15-OCT -17	18,200,000TIIIE + 4 PTS
GASTOS DE EMISION	-619,259
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	60,834
29-ABR-16 29-DIC-18	34,087,500TIIIE + 4 PTS
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR	8,185

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

LAS TRANSACCIONES REALIZADAS POR LA COMPAÑÍA DURANTE EL EJERCICIO CON SUS PRINCIPALES ACCIONISTAS, SON LOS QUE SE MUESTRAN A CONTINUACIÓN:

ACCIONISTAS Y SUBSIDIARIA CXC	\$ 16,831,129
ACCIONISTAS CXP	\$ 148,931,689

Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas [bloque de texto]

Docuformas, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias (la Entidad), aplica, en estos estados financieros intermedios al tercer trimestre de 2016, utilizo las mismas políticas contables que en sus estados financieros anuales de 2015, y no hay cambios en las políticas contables llevados a cabo tras la fecha de cierre de los estados financieros anuales mencionados anteriormente que son los más recientes.

[800600] Notas - Lista de políticas contables

Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas [bloque de texto]

Docuformas, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias (la Entidad), aplica, en estos estados financieros intermedios al tercer trimestre de 2016, utiliza las mismas políticas contables que en sus estados financieros anuales de 2015, y no hay cambios en las políticas contables llevados a cabo tras la fecha de cierre de los estados financieros anuales mencionados anteriormente que son los más recientes.

Descripción de la política contable para préstamos [bloque de texto]

Las cuentas por cobrar a clientes, préstamos y otras cuentas por cobrar con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, se clasifican como préstamos y cuentas por cobrar. Los préstamos y cuentas por cobrar se valúan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo en caso de que el reconocimiento de intereses sea poco importante.

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios [bloque de texto]

Las adquisiciones de negocios se contabilizan utilizando el método de adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide a valor razonable, el cual se calcula como la suma de los valores razonables de los activos transferidos por la Entidad, menos los pasivos incurridos por la Entidad con los anteriores propietarios de la empresa adquirida y las participaciones de capital emitidas por la Entidad a cambio del control sobre la empresa. Los costos relacionados con la adquisición generalmente se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios y crédito mercantil [bloque de texto]

El crédito mercantil se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida, y el valor razonable de la tenencia accionaria previa del adquirente en la empresa adquirida (si hubiere) sobre el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición. Si después de una revaluación el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición excede la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la empresa

adquirida y el valor razonable de la tenencia accionaria previa del adquirente en la empresa adquirida (si hubiere), el exceso se reconoce inmediatamente en el estado de resultados como una ganancia por compra a precio de ganga.

Las participaciones no controladoras que son participaciones accionarias y que otorgan a sus tenedores una participación proporcional de los activos netos de la Entidad en caso de liquidación, se pueden medir inicialmente ya sea a valor razonable o al valor de la participación proporcional de la participación no controladora en los montos reconocidos de los activos netos identificables de la empresa adquirida. La opción de base de medición se realiza en cada transacción. Otros tipos de participaciones no controladoras se miden a valor razonable o, cuando aplique, con base en a lo especificado por otra IFRS.

Cuando la contraprestación transferida por la Entidad en una combinación de negocios incluya activos o pasivos resultantes de un acuerdo de contraprestación contingente, la contraprestación contingente se mide a su valor razonable a la fecha de adquisición y se incluye como parte de la contraprestación transferida en una combinación de negocios. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que califican como ajustes del periodo de medición se ajustan retrospectivamente con los correspondientes ajustes contra crédito mercantil. Los ajustes del periodo de medición son ajustes que surgen de la información adicional obtenida durante el 'periodo de medición' (que no puede ser mayor a un año a partir de la fecha de adquisición) sobre hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición.

El tratamiento contable para cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que no califiquen como ajustes del periodo de medición depende de cómo se clasifique la contraprestación contingente. La contraprestación contingente que se clasifique como capital no se vuelve a medir en fechas de informe posteriores y su posterior liquidación se contabiliza dentro del capital. La contraprestación contingente que se clasifique como un activo o pasivo se vuelve a medir en fechas de informe posteriores de conformidad con IAS 39, o IAS 37, Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, según sea apropiado, reconociendo la correspondiente ganancia o pérdida siendo reconocida en el estado de resultados.

Cuando una combinación de negocios se logra por etapas, la participación accionaria previa de la Entidad en la empresa adquirida se remide al valor razonable a la fecha de adquisición y la ganancia o pérdida resultante, si hubiere, se reconoce en el estado de resultados. Los montos que surgen de participaciones en la empresa adquirida antes de la fecha de adquisición que han sido previamente reconocidos en otros resultados integrales se reclasifican al estado de resultados cuando este tratamiento sea apropiado si dicha participación se elimina.

Si el tratamiento contable inicial de una combinación de negocios está incompleto al final del periodo de informe en el que ocurre la combinación, la Entidad reporta montos provisionales para las partidas cuya contabilización esté incompleta. Dichos montos provisionales se ajustan durante el periodo de medición (ver arriba) o se reconocen activos o pasivos adicionales para reflejar la nueva información obtenida sobre los

hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición y que, de haber sido conocidos, hubiesen afectado a los montos reconocidos a dicha fecha.

Descripción de la política contable para flujos de efectivo [bloque de texto]

La entidad presenta el estado de flujos de efectivo conforme al método indirecto. Clasifica los intereses y dividendos cobrados en las actividades de inversión, mientras que los intereses y dividendos pagados se presentan en las actividades de financiamiento.

Descripción de la política contable de los costos de adquisición [bloque de texto]

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por el rubro de instrumentos financieros derivados que se valúan a sus valores razonables al cierre de cada periodo, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

i. Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

ii. Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

Descripción de la política contable para gastos por depreciación [bloque de texto]

La depreciación de las propiedades es reconocida en resultados.

La maquinaria y equipo se presentan al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro.

Los activos mantenidos bajo arrendamiento capitalizable se deprecian con base en a su vida útil estimada al igual que los activos propios o, si la vida es menor, en el plazo de arrendamiento correspondiente. Sin embargo, cuando no existe la certeza razonable de que la propiedad se obtiene al final del plazo del arrendamiento, los activos se amortizan en el periodo más corto entre la vida del arrendamiento y su vida útil.

Un elemento de maquinaria y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros que deriven del uso continuo del activo. La utilidad o pérdida que surge de la venta o retiro de una partida de propiedades, planta y equipo, se calcula como la diferencia entre los recursos que se reciben por la venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en los resultados.

Descripción de la política contable para baja en cuentas de instrumentos financieros [bloque de texto]

BAJA DE ACTIVOS FINANCIEROS

LA ENTIDAD DEJA DE RECONOCER UN ACTIVO FINANCIERO ÚNICAMENTE CUANDO EXPIRAN LOS DERECHOS CONTRACTUALES SOBRE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DEL ACTIVO FINANCIERO, Y TRANSFIEREN DE MANERA SUSTANCIAL LOS RIESGOS Y BENEFICIOS INHERENTES A LA PROPIEDAD DEL ACTIVO FINANCIERO. SI LA ENTIDAD NO TRANSFIERE NI RETIENE SUBSTANCIALMENTE TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS INHERENTES A LA PROPIEDAD Y CONTINÚA RETENIENDO EL CONTROL DEL ACTIVO TRANSFERIDO, LA ENTIDAD RECONOCERÁ SU PARTICIPACIÓN EN EL ACTIVO Y LA OBLIGACIÓN ASOCIADA POR LOS MONTOS QUE TENDRÍA QUE PAGAR. SI LA ENTIDAD RETIENE SUBSTANCIALMENTE TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS INHERENTES A LA PROPIEDAD DE UN ACTIVO FINANCIERO TRANSFERIDO, LA ENTIDAD CONTINÚA RECONOCIENDO EL ACTIVO FINANCIERO Y TAMBIÉN RECONOCE UN PRÉSTAMO COLATERAL POR LOS RECURSOS RECIBIDOS.

EN LA BAJA DE UN ACTIVO FINANCIERO EN SU TOTALIDAD, LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO Y LA SUMA DE LA CONTRAPRESTACIÓN RECIBIDA Y POR RECIBIR Y LA GANANCIA O PÉRDIDA ACUMULADA QUE HAYA SIDO RECONOCIDA EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y RESULTADOS ACUMULADOS SE RECONOCEN EN RESULTADOS.

EN LA BAJA DE UN ACTIVO FINANCIERO QUE NO SEA EN SU TOTALIDAD (POR EJEMPLO, CUANDO LA ENTIDAD RETIENE UNA OPCIÓN PARA RECOMPRAR PARTE DE UN ACTIVO TRANSFERIDO), LA ENTIDAD DISTRIBUYE EL IMPORTE EN LIBROS PREVIO DEL ACTIVO FINANCIERO ENTRE LA PARTE QUE CONTINÚA RECONOCIENDO EN VIRTUD DE SU INVOLUCRAMIENTO CONTINUO, Y LA PARTE QUE YA NO RECONOCE SOBRE LA BASE DE LOS VALORES RAZONABLES RELATIVOS DE DICHAS PARTES EN LA FECHA DE LA TRANSFERENCIA. LA DIFERENCIA ENTRE EL IMPORTE EN LIBROS IMPUTABLE A LA PARTE QUE YA NO SE RECONOCE Y LA SUMA DE LA CONTRAPRESTACIÓN RECIBIDA POR LA PARTE NO RECONOCIDA Y CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA ACUMULADA QUE LE SEA ASIGNADA QUE HAYA SIDO RECONOCIDA EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES SE RECONOCE EN EL RESULTADO DEL EJERCICIO. LA GANANCIA O PÉRDIDA ACUMULADA QUE HAYA SIDO RECONOCIDA EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES SE DISTRIBUIRÁ ENTRE LA PARTE QUE CONTINÚA RECONOCIÉNDOSE Y LA PARTE QUE YA NO SE RECONOCEN SOBRE LA BASE DE LOS VALORES RAZONABLES RELATIVOS DE DICHAS PARTES.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

La Entidad utiliza una variedad de instrumentos financieros para manejar su exposición a los riesgos de volatilidad en tasas de interés y tipos de cambio, incluyendo contratos swaps de tasa de interés y swaps de tasas y divisas (Cross currency swaps).

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados y coberturas [bloque de texto]

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y posteriormente se revalúan a su valor razonable al final del periodo que se informa. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en los resultados inmediatamente a menos que el derivado esté designado y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en los resultados dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura.

Descripción de la política contable para mediciones al valor razonable [bloque de texto]

El valor razonable para propósitos de medición y / o revelación de estos estados financieros consolidados se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la IFRS 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la IAS 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la IAS 2 o el valor en uso de la IAS 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que son observables los datos de entrada en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1 Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos que la entidad puede obtener a la fecha de la valuación;
- Nivel 2 Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3 Considera datos de entrada no observables.

Descripción de la política contable para activos financieros [bloque de texto]

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: activos financieros 'a valor razonable con cambios a través de resultados' (FVTPL, por sus siglas en inglés), inversiones 'conservadas al vencimiento', activos financieros 'disponibles para su venta' (AFS, por sus siglas en inglés) y 'préstamos y cuentas por cobrar'. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas de activos financieros realizadas de forma habitual se reconocen y eliminan con base en a la fecha de negociación. Las compras o ventas realizadas de forma habitual son aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro del marco de tiempo establecido por norma o costumbre en dicho mercado.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros [bloque de texto]

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Entidad se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos y pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Los activos financieros se clasifican como FVTPL cuando se conservan para ser negociados o se designan como FVTPL.

Un activo financiero se clasifica como mantenido con fines de negociación si:

- Se compra principalmente con el objetivo de venderlo en un periodo corto; o
- En su reconocimiento inicial, es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que la Entidad administra conjuntamente, y para la cual existe un patrón real reciente de toma de utilidades a corto plazo; o
- Es un derivado que no está designado y es efectivo como instrumento de cobertura.

Los activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados se registran a valor razonable, reconociendo en resultados cualquier utilidad o pérdida que surge de su revaluación. La utilidad o pérdida neta reconocida en los resultados incluye cualquier dividendo o interés obtenido del activo financiero y se incluye en el rubro de 'otros ingresos y gastos' en el estado de resultados y otros resultados integrales.

Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados o como otros pasivos financieros..

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

Al preparar los estados financieros de cada Entidad, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la Entidad (moneda extranjera) se reconocen utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera se reconvierten a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas a valor razonable, denominadas en moneda extranjera, se reconvierten a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no-monetarias que se calculan en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no se reconvierten.

Las diferencias en tipo de cambio en partidas monetarias se reconocen en los resultados del periodo, excepto por:

- Diferencias en tipo de cambio provenientes de préstamos denominados en monedas extranjeras relacionados con los activos en construcción para su uso productivo futuro, las cuales se incluyen en el costo de dichos activos cuando se consideran como un ajuste a los costos por intereses sobre dichos préstamos denominados en monedas extranjeras;
- Diferencias en tipo de cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tipo de cambio.

Descripción de la política contable para el crédito mercantil [bloque de texto]

El crédito mercantil que surge por la adquisición de un negocio se reconoce al costo determinado a la fecha de adquisición del negocio, menos las pérdidas acumuladas por deterioro, si existieran.

Para fines de evaluar el deterioro, el crédito mercantil se asigna a cada unidad generadora de efectivo (o grupos de unidades generadoras de efectivo) de la Entidad, que se espera será beneficiada por las sinergias de la combinación.

Las unidades generadoras de efectivo a las que se les ha asignado crédito mercantil se prueban por deterioro anualmente o con mayor frecuencia cuando existen indicios de que la unidad pueda estar deteriorada. Si el monto recuperable una unidad generadora de efectivo es menor a su valor en libros, la pérdida por deterioro se asigna primero para reducir el valor en libros de cualquier crédito mercantil asignado a la unidad y posteriormente a los otros activos de la unidad de manera prorrateada y con base en el valor en libros de cada activo dentro de la unidad. Cualquier pérdida por deterioro del crédito mercantil se reconoce directamente en resultados. Una pérdida por deterioro al crédito mercantil reconocida no se reversa en periodos posteriores.

Al disponer de la unidad generadora de efectivo relevante, el monto de crédito mercantil atribuible se incluye en la determinación de la utilidad o pérdida al momento de la disposición.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros [bloque de texto]

Deterioro de activos financieros

Los activos financieros distintos a los activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados, se sujetan a pruebas para efectos de deterioro al final de cada periodo sobre el cual se informa. Se considera que los activos financieros están deteriorados, cuando existe evidencia objetiva que, como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero, los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero han sido afectados.

Para todos los demás activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro podría incluir:

1. Dificultades financieras significativas del emisor o contraparte;
2. Incumplimiento en el pago de los intereses o el principal;
3. Es probable que el prestatario entre en quiebra o en una reorganización financiera; o
4. La desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar a clientes, los activos que se sujetan a pruebas para efectos de deterioro y que no han sufrido deterioro en forma individual, se incluyen en la evaluación de deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada, se podría incluir la experiencia pasada de la Entidad con respecto a la cobranza, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio de 120 días, así como cambios observables en las condiciones económicas nacionales y locales que se correlacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros que se registran al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro que se reconoce es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los cobros futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Para los activos financieros que se contabilicen al costo, el importe de la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa actual del mercado de cambio de un activo financiero similar. Tal pérdida por deterioro no se revertirá en los periodos posteriores.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente para todos los activos financieros, excepto para las cuentas por cobrar a clientes, donde el valor en libros se reduce a través de una cuenta de estimación para cuentas de cobro dudoso. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se elimina contra la estimación. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en un crédito contra la estimación. Los cambios en el valor en libros de la cuenta de la estimación se reconocen en los resultados.

Para activos financiero valuados a costo amortizado, si, en un periodo subsecuente, el importe de la pérdida por deterioro disminuye y esa disminución se puede relacionar objetivamente con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa a través de resultados hasta el punto en que el valor en libros de la inversión a la fecha en que se reversó el deterioro no exceda el costo amortizado que habría sido si no se hubiera reconocido el deterioro.

Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

El gasto por impuestos a la utilidad representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y los impuestos a la utilidad diferidos.

- Impuestos a la utilidad causados

El impuesto causado calculado corresponde al impuesto sobre la renta (ISR) y se registra en los resultados del año en que se causa.

- Impuestos a la utilidad diferidos

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, la tasa correspondientes a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El activo o pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Entidad disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporales surgen del crédito mercantil o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios).

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por diferencias temporales gravables asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, excepto cuando la Entidad es capaz de controlar la reversión de la diferencia temporal y cuando sea probable que la diferencia temporal no se reversará en un futuro previsible. Los activos por impuestos diferidos que surgen de las diferencias temporales asociadas con dichas inversiones y participaciones se reconocen únicamente en la medida en que resulte probable que habrán utilidades fiscales futuras suficientes contra las que se utilicen esas diferencias temporales y se espera que éstas se reversarán en un futuro cercano.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y se debe reducir en la medida que se estime probable que no habrán utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el periodo en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

- Impuestos causados y diferidos

Los impuestos causados y diferidos se reconocen como ingreso o gasto en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en los otros resultados integrales o directamente en el capital contable, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados; o cuando surgen del reconocimiento inicial de una combinación de negocios.

Descripción de la política contable para arrendamientos [bloque de texto]

Los arrendamientos se clasifican como capitalizables cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

- La Entidad como arrendador

Los montos por pagar por los arrendatarios bajo arrendamientos capitalizables se reconocen como cuentas por cobrar por el importe de la inversión neta de la Entidad en los arrendamientos. Los ingresos por arrendamientos financieros se distribuyen en los periodos contables a fin de reflejar una tasa de retorno periódica y constante en la inversión neta de la Entidad con respecto a los arrendamientos.

El ingreso por rentas bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo se adicionan al valor en libros del activo arrendado, y se reconocen empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

- La Entidad como arrendatario

Los activos que se mantienen bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Entidad a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si éste es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente al arrendador se incluye en el estado consolidado de posición financiera como un pasivo por arrendamiento financiero.

Los pagos por arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones por arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés constante sobre el saldo remanente del pasivo. Los gastos financieros se cargan directamente a resultados, a menos que puedan ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso se capitalizan conforme a la política contable de la Entidad para los costos por préstamos (ver Nota 3.m). Las rentas contingentes se reconocen como gastos en los periodos en los que se incurren.

Los pagos por rentas de arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de prorrateo para reflejar más adecuadamente el patrón de consumo de los beneficios del activo arrendado. Las rentas contingentes se reconocen como gastos en los periodos en los que se incurren.

En el caso de que se reciban incentivos de renta por haber celebrado un contrato de arrendamiento operativo, tales incentivos se reconocen como un pasivo.

El beneficio agregado de los incentivos se reconoce como una reducción del gasto por arrendamiento sobre una base de línea recta, salvo que otra base sistemática sea más representativa del patrón de consumo de los beneficios económicos del activo arrendado.

La Entidad no otorga arrendamiento de capital como arrendador, ni como arrendatario, bajo "Instituciones Financieras Auxiliares de Crédito" cuyas reglas son emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

Los inventarios se valúan al costo de adquisición o valor neto de realización, el menor. Los costos, incluyendo una porción de costos indirectos fijos y variables, se asignan a los inventarios a través del método más apropiado para la clase particular de inventario, siendo la mayoría valuado con el método de primeras entradas-primeras salidas. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para efectuar su venta.

Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Las propiedades, mobiliario y equipo, se registran a su costo de adquisición.

El mobiliario y equipo mantenidos para uso en arrendamiento, se presentan en el estado de posición financiera a su costo de adquisición menos cualquier depreciación acumulada o pérdidas por deterioro acumuladas.

Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

Las provisiones se reconocen cuando la Entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Entidad tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de un tercero de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la empresa y se puedan medir con fiabilidad, independientemente de cuándo se realicen. Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los términos previstos en el contrato de pago y la exclusión de impuestos o derechos. La Entidad evalúa sus acuerdos de ingresos en función de criterios específicos para determinar si está actuando como principal o agente. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de que los ingresos sean reconocidos:

Cuando los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado permanecen sustancialmente con el arrendatario, se clasifican como arrendamientos capitalizables. Los montos por pagar por los arrendatarios bajo arrendamientos capitalizables se reconocen como cuentas por cobrar por el importe de la inversión neta de la Entidad en los arrendamientos. Los ingresos por arrendamientos capitalizables se distribuyen en los periodos contables a fin de reflejar una tasa de retorno periódica y constante en la inversión neta de la Entidad con respecto a los arrendamientos.

Reconocimiento de ingresos conforme a los componentes de los contratos es el siguiente:

Ingresos por intereses de arrendamiento capitalizable

Estos ingresos se obtienen por los intereses de los equipos en arrendamiento capitalizable y tipo venta. Un arrendamiento tipo venta es diferente al capitalizable. En el capitalizable, la Entidad maneja sólo el arrendamiento y no el elemento de venta de la transacción, consecuentemente, la Entidad reconoce únicamente el ingreso por intereses del arrendamiento. En el arrendamiento tipo venta, la Entidad reconoce la utilidad por la venta del bien al origen del arrendamiento y los intereses a lo largo del vencimiento del contrato ya que actúa como agente o distribuidor del bien.

Los ingresos por intereses se registran usando el método de tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o un periodo más corto, cuando corresponda, al valor neto en libros del activo financiero. Los ingresos por intereses se registran como ingresos financieros en los resultados del periodo, en el transcurso de la vida del arrendamiento.

Ingresos por venta de equipos

Estos ingresos son derivados de las ventas de impresoras, multifuncionales y otro tipo de equipos que son vendidos directamente a clientes y no provienen de contratos de arrendamiento, incluyendo ventas a crédito o de contado. Estas ventas se reconocen cuando los riesgos y beneficios son transferidos, el cual es cuando el bien entregado al cliente.

Ingresos por suministro de consumibles

Estos ingresos se derivan de la venta de materiales de los equipos multifuncionales o impresoras de oficina, ya sea como ventas independientes o bien integradas dentro de las ofertas de arrendamiento. Cuando son integradas se reconocen a través de la duración del arrendamiento, cuando corresponden a ventas independientes se reconocen cuando los riesgos y beneficios se transfieren al cliente, que generalmente es al momento de la entrega.

Ingresos por servicios de mantenimiento

Estos ingresos son resultado de los servicios de soporte y mantenimiento provistos a los clientes ya sea independientemente o bien integrados en los arrendamientos tipo venta. Estos ingresos se reconocen conforme se prestan los servicios o en el transcurso de la duración n de los arrendamientos.

Ingresos por arrendamiento operativo

Estos ingresos se derivan del otorgamiento del uso o goce de espacios para oficinas, los cuales se reconocen conforme las rentas se devengan.

Los ingresos procedentes de arrendamientos operativos de propiedades se reconocen linealmente a lo largo del periodo del arrendamiento y se incluyen como ingresos ordinarios dada su naturaleza.

Ingresos por factoraje

Estos ingresos se obtienen del otorgamiento de factoraje sin recurso, donde no se adquiere la propiedad ni el riesgo de las facturas recibidas, sin embargo, se conservan como garantía por otorgar financiamiento a corto plazo. Los ingresos por descuentos a las facturas como contraprestación del financiamiento, se reconocen conforme se devengan en el transcurso de la transacción.

Ingresos por financiamiento en efectivo

Ingresos obtenidos por actividades de financiamiento en efectivo a corto y largo plazo, los intereses generados por el financiamiento se reconocen conforme se devengan, de acuerdo a las condiciones y periodos contractuales en el tratamiento de la vida del financiamiento.

Descripción de la política contable para el efectivo y equivalentes de efectivo restringido [bloque de texto]

Efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja y en bancos e inversiones en instrumentos del mercado monetario, neto de descuentos bancarios. El efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo, como se muestra en el estado de flujos de efectivo se pueden reconciliar a los elementos relacionados en el estado consolidado de situación financiera.

Fondos en fideicomiso, consisten en dinero en efectivo o equivalentes de efectivo (invertidos en una manera similar a los equivalentes de efectivo superiores) celebrados conforme a lo estipulado en el contrato de Fideicomiso:

- Fondo de pago de intereses mensual - Este fondo está compuesto de cantidades iguales al pago de los intereses del mes siguiente en los CBFs; el administrador principal asesorará al administrador y el comité técnico de tales cantidades de tres días hábiles después de la fecha de pago.
- Fondo de reserva - Este fondo está compuesto por cantidades equivalentes a tres meses de los pagos de intereses a los titulares de los CBFs. Estos saldos se utilizarán si el pago de interés mensual no es suficiente para pagar intereses a los tenedores.

- Fondo de intereses vencidos - Este fondo contiene cantidades necesarias para pagar los intereses vencidos y no pagados por defecto a los titulares de CBFs pago.
- Fondo de Mantenimiento - Este fondo está compuesto de cantidades disponibles para el pago de cuotas de mantenimiento, como el pago de honorarios y gastos necesarios para mantener el registro de CBFs en el RNV y su listado en la BMV.
- Fondo para nuevos derechos fiduciarios - Este fondo consiste en cantidades que no hayan sido utilizados para constituir el fondo de mantenimiento, el fondo de reserva, y el fondo de pago de intereses mensual. Dichas cantidades se utilizarán para la adquisición de los derechos fiduciarios de los Fideicomitentes.
- Fondo General - Este fondo refleja las cantidades que no están incluidos en ninguno de los fondos anteriores.

Descripción de la política contable para subsidiarias [bloque de texto]

Cambios en las participaciones de la Entidad en las subsidiarias existentes tienen los siguientes efectos:

- Los cambios en las inversiones en las subsidiarias de la Entidad que no den lugar a una pérdida de control se registran como transacciones de capital. El valor en libros de las inversiones y participaciones no controladoras de la Entidad se ajusta para reflejar los cambios en las correspondientes inversiones en subsidiarias. Cualquier diferencia entre el importe por el cual se ajustan las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el capital contable y se atribuye a los propietarios de la Entidad.
- Cuando la Entidad pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre (i) la suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y (ii) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora. Los importes previamente reconocidos en otras partidas del resultado integral relativos a la subsidiaria se registran (es decir, se reclasifican a resultados o se transfieren directamente a otras partidas de capital contable según lo especifique/permita la IFRS aplicable) de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes. El valor razonable de cualquier inversión retenida en la subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial, según la IAS 39 o, en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

Descripción de la política contable para clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

El plazo de cobro promedio sobre la facturación es de 60 días. No se hace ningún cargo por intereses sobre las cuentas por cobrar a clientes por los primeros 60 días después de la facturación. Con posterioridad a esa fecha, se cargan intereses del 54% anual sobre el saldo pendiente. La Entidad ha reconocido una estimación para cuentas de cobro dudoso por el 100% de todas las cuentas por cobrar con antigüedad de 120 días o más, debido a que por experiencia las cuentas por cobrar vencidas a más de 120 días son de difícil recuperación, excepto por algunos casos la administración cuenta con documentación adicional que soporta que dichas cuentas serán cobrables en el futuro próximo. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 60 y 120 días, se reconoce una estimación para cuentas de cobro dudoso con base en importes irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de su posición financiera actual.

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

La compañía presenta la información financiera del tercer trimestre de 2016 en base a la NIC 34, dicho informe contiene:

- Un estado de situación financiera;
- Un estado del resultado del periodo y otro resultado integral;
- Un estado de cambios en el patrimonio;
- Un estado de flujos de efectivo; y
- Notas explicativas seleccionadas.

La compañía incluye las siguientes notas explicativas:

1. Información a revelar sobre juicios y estimaciones contables
 2. Costo de ventas
 3. Instrumentos financieros derivados
 4. Gastos financieros
 5. Ingresos financieros
 6. Gastos generales y administrativos
 7. Crédito mercantil
 8. Capital social
 9. Propiedades planta y equipo
 10. Partes relacionadas
-

Descripción de sucesos y transacciones significativas

En el 2° trimestre de 2016 se obtuvo un crédito por \$600 mdp el cual se destinó en parte a la operación y en parte a refinanciamiento de otros créditos.

Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

Docuformas, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias (la Entidad), aplica, en estos estados financieros intermedios al tercer trimestre de 2016, las mismas políticas contables que en sus estados financieros anuales de 2015, y no hay cambios en las políticas contables llevados a cabo tras la fecha de cierre de los estados financieros anuales mencionados anteriormente que son los más recientes.

Dividendos pagados, acciones ordinarias

Clave de Cotización: DOCUFOR

Trimestre: 3 Año: 2016

0

Dividendos pagados, otras acciones

0

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

0

Dividendos pagados, otras acciones por acción

0
