

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.....	10
[310000]	Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	12
[410000]	Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	13
[520000]	Estado de flujos de efectivo, método indirecto	15
[610000]	Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	17
[610000]	Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	20
[700000]	Datos informativos del Estado de situación financiera	23
[700002]	Datos informativos del estado de resultados	24
[700003]	Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	25
[800001]	Anexo - Desglose de créditos	26
[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.....	43
[800200]	Notas - Análisis de ingresos y gastos	47
[800500]	Notas - Lista de notas.....	48
[800600]	Notas - Lista de políticas contables.....	52
[813000]	Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	53

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

IDEAL es una empresa líder en el país y una de las más grandes en Latinoamérica, fue creada en junio de 2005 a través de una escisión de Grupo Financiero Inbursa como parte de una estrategia para la obtención y operación de contratos y concesiones a largo plazo, teniendo como objetivo el desarrollo de proyectos de infraestructura en América Latina.

La compañía lleva a cabo el diseño, desarrollo, financiamiento y operación de 22 activos en concesión situados en diversos sectores estratégicos como son el sector carretero, agua, energía, transporte, infraestructura social y servicios. De los cuales, 18 proyectos se encuentran en operación, 3 en operación parcial y 1 en construcción.

Al cierre del tercer trimestre de 2019 IDEAL reporta un crecimiento en ingresos del 7.3%, asimismo un incremento del 1.5% de EBITDA respecto al mismo periodo del año anterior, alcanzando un portafolio de activos totales de \$133,416.5 millones de pesos, mostrando un aumento del 7.2% comparado con el tercer trimestre de 2018, reiterando con esto nuestro compromiso de inversión en beneficio de la sociedad.

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

IDEAL es una empresa orientada a la creación y desarrollo de infraestructura. Dentro de sus actividades principales destacan la identificación, evaluación, estructuración financiera y operación de proyectos de infraestructura de largo plazo.

Sus áreas de negocio incluyen diversos proyectos como son infraestructura en carreteras, generación de energía eléctrica, tratamiento de agua, terminales multimodales, centros de readaptación social, entre otros.

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

IDEAL invierte año con año en los distintos sectores de infraestructura que a la fecha opera y desarrolla, reiterando así su objetivo principal: desarrollar infraestructura de calidad en México y Latinoamérica, en beneficio de la sociedad, acrecentando y mejorando el capital tanto físico como humano.

Es importante mencionar que:

Después de la conciliación de los montos de inversión y tomando en cuenta las consecuencias de los Casos Fortuitos y de Fuerza Mayor que se han presentado, se están llevando a cabo, en conjunto con las autoridades correspondientes, procesos de reequilibrio económico que resultarán en la extensión de los plazos de concesión y/o en el aumento en términos reales de las tarifas de peaje o del Pago Por Disponibilidad, en las siguientes concesiones:

- o Mitla – Tehuantepec.
- o Arco Norte.
- o Pacífico Sur.
- o Pacífico Norte.
- o Tepic – Villa Unión.
- o Tijuana – Tecate.
- o Macrotúnel Acapulco

IDEAL participa a través de financiamiento en los proyectos de Cardel-Poza Rica y Tuxpan-Tampico con un crédito convertible por un 70 % de participación y con la opción de adquirir el total de las acciones por un monto de \$475 MM Ps en un plazo de 3 años después del inicio de operación parcial que se dio en mayo 2018 y tiene la obligación de adquirirlo los 2 años subsecuentes si se ejerce el put por parte de los vendedores.

De la misma manera IDEAL participa a través de un financiamiento de \$1,000 MM ps en la Autopista Toluca-Naucalpan, en la cual tiene derecho a recibir el repago del crédito además de una participación hasta del 20% de los flujos residuales.

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

La Compañía aporta recursos a los proyectos de infraestructura durante el proceso de construcción principalmente con inversiones de capital y financiamiento. En los últimos años, la Compañía ha invertido capital y obtenido financiamiento en cantidades mayores en relación con sus proyectos.

Los retrasos, incluyendo aplazamientos en la liberación de Derecho de Vía, podrían afectar en forma adversa la capacidad de la Compañía para cumplir con los calendarios previstos tanto en sus títulos de concesión como en los contratos de prestación de servicios, o iniciar en tiempo la operación en sus proyectos de infraestructura, por lo tanto, podría tener un efecto negativo en sus actividades, situación financiera, resultados de operación y proyecciones futuras.

La contracción e incertidumbre de los mercados crediticios a nivel mundial pueden afectar en forma adversa la capacidad de la Compañía para obtener créditos. La imposibilidad de la Compañía para obtener financiamiento en tiempo o de cumplir con otras obligaciones económicas bajo cualquiera de los proyectos de infraestructura podría tener un efecto adverso en las actividades, situación financiera, resultados de operación y proyecciones futuras de la Compañía.

IDEAL busca establecer alianzas estratégicas con otros participantes en los sectores de infraestructura en los que la Compañía participa. Dichas alianzas conceden el acceso a conocimientos especializados y la reducción de riesgos significativos, optimizando el entrenamiento del equipo administrativo para implementar mejores prácticas y con ello extender la presencia local y el posicionamiento de la empresa.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

IDEAL registró ingresos (bajo NIIF) por \$11,703.9 millones de pesos al cierre de septiembre 2019, mostrando un crecimiento del 7.3% comparado con el mismo período del año anterior. Los ingresos ajustados ascendieron a \$14,108.3 millones de pesos con un incremento del 4.7% respecto al mismo periodo del año anterior.

Dicho ajuste se da de acuerdo con la CINIIF – 12, los ingresos totales provenientes de las PTAR, los Centros de Readaptación Social y las autopistas Toluca-Atlacomulco y Mitla-Tehuantepec no se registran en el Estado de Resultados por ser un Activo Financiero, el ajuste de dichos ingresos durante el periodo es de \$2,404.4 millones de pesos.

Estos resultados incluyen los ingresos por construcción derivado del avance de obra de Las Varas-Puerto Vallarta, los cuales son eliminados con sus gastos de construcción, representando la mayor parte del crecimiento en ingresos. Los ingresos operativos se mantuvieron en niveles bajos explicados por una menor generación de energía en Panamá durante el primer semestre del año como consecuencia del efecto del “Niño” y por la disminución del tráfico promedio diario en el sector carretero explicado por los bloqueos en algunas casetas, además de los bajos niveles de inflación registrados en el país.

El EBITDA alcanzó \$7,873.4 millones de pesos (bajo NIIF) al cierre del tercer trimestre de 2019, mostrando un incremento del 1.5% comparado con el mismo período del año anterior.

El EBITDA ajustado fue de \$10,277.8 millones de pesos y el margen del mismo se ubicó en 72.8% contra el 76.6% obtenido durante 2018.

Al termino de septiembre, el portafolio operativo de la Compañía abarca 78.2% de los activos totales, de los cuales el sector carretero constituye el 64.2%, 15.4% el sector de infraestructura social, 10.9% el sector energía, 7.2% el sector agua y 2.3% el sector de transporte.

A continuación se muestra el desglose de proyectos en construcción:

- Toluca-Atlacomulco
- Mitla-Tehuantepec
- Las Varas-Puerto Vallarta

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

Al cierre del tercer trimestre, IDEAL cuenta con un activo total de \$133,416.5 millones de pesos, del cual \$26,564.8 millones es activo circulante. El pasivo total asciende a \$97,226.1 millones de pesos y el capital contable es de \$36,190.4 millones.

La deuda total asciende a \$84,269.3 millones de pesos, sin incluir intereses devengados, de la cual:

- \$67,472.2 millones de pesos corresponden a deuda neta.
- 88.7% está a nivel proyecto.
- 85.2% tiene cobertura de tasa de interés a largo plazo.
- 88.2% es a largo plazo con una vida promedio de 14.2 años.
- 23.3% es deuda bursátil, el resto es deuda comercial.

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]

IDEAL evalúa su rendimiento basado en los ingresos obtenidos durante el periodo, reportando para el cierre del trimestre un incremento del 7.3% respecto al mismo periodo del año anterior de acuerdo a la NIIF y 4.7% considerando cifras ajustadas.

También es importante mencionar el crecimiento de PASE (Sistema Electrónico de Peaje), el cual reportó ingresos por 498.3 millones de pesos al cierre de septiembre representando un aumento del 19.5% respecto al mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por el aumento de la operación en las concesiones, el aumento de carriles, la nuevas plazas de cobro y la interoperabilidad de los usuarios de tag, alcanzando los 279.5 millones de cruces comparado con los 267.9 millones registrados el año anterior.

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	IDEAL
Periodo cubierto por los estados financieros:	2019-01-01 al 2019-09-30
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2019-09-30
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMÉRICA LATINA S.A.B. DE C.V.
Descripción de la moneda de presentación :	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	MILES
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]

La Institución que da cobertura de análisis a los valores de la Compañía es Signum Research.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	16,814,327,000	15,665,481,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	7,536,493,000	7,027,664,000
Impuestos por recuperar	0	0
Otros activos financieros	2,087,649,000	1,015,473,000
Inventarios	114,812,000	122,387,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	26,553,281,000	23,831,005,000
Activos mantenidos para la venta	11,535,000	11,614,000
Total de activos circulantes	26,564,816,000	23,842,619,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	5,169,983,000	3,138,622,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	83,563,000	6,292,900,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	(17,207,000)	0
Propiedades, planta y equipo	12,315,627,000	12,548,924,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	123,899,000	0
Crédito mercantil	2,017,080,000	2,063,649,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	81,403,529,000	80,694,376,000
Activos por impuestos diferidos	5,337,466,000	3,798,091,000
Otros activos no financieros no circulantes	417,790,000	451,601,000
Total de activos no circulantes	106,851,730,000	108,988,163,000
Total de activos	133,416,546,000	132,830,782,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	4,660,745,000	4,100,365,000
Impuestos por pagar a corto plazo	796,680,000	786,704,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	17,193,412,000	12,949,168,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	27,302,000	0
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
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	22,678,139,000	17,836,237,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	22,678,139,000	17,836,237,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	16,235,000	38,464,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Impuestos por pagar a largo plazo	1,730,977,000	1,979,925,000
Otros pasivos financieros a largo plazo	71,754,423,000	73,252,612,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	96,597,000	0
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	76,553,000	73,192,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	76,553,000	73,192,000
Pasivo por impuestos diferidos	873,216,000	3,275,184,000
Total de pasivos a Largo plazo	74,548,001,000	78,619,377,000
Total pasivos	97,226,140,000	96,455,614,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	8,607,000,000	8,607,000,000
Prima en emisión de acciones	0	0
Acciones en tesorería	384,810,000	366,366,000
Utilidades acumuladas	21,703,379,000	22,389,680,000
Otros resultados integrales acumulados	1,970,139,000	2,167,575,000
Total de la participación controladora	31,895,708,000	32,797,889,000
Participación no controladora	4,294,698,000	3,577,279,000
Total de capital contable	36,190,406,000	36,375,168,000
Total de capital contable y pasivos	133,416,546,000	132,830,782,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-09-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Actual 2019-07-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Anterior 2018-07-01 - 2018-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	13,026,401,000	11,836,599,000	4,737,247,000	4,077,308,000
Costo de ventas	1,270,716,000	473,141,000	577,389,000	145,989,000
Utilidad bruta	11,755,685,000	11,363,458,000	4,159,858,000	3,931,319,000
Gastos de venta	5,645,924,000	5,291,283,000	2,147,749,000	1,728,761,000
Gastos de administración	0	0	0	0
Otros ingresos	219,811,000	103,278,000	51,338,000	48,131,000
Otros gastos	212,219,000	161,658,000	88,534,000	89,499,000
Utilidad (pérdida) de operación	6,117,353,000	6,013,795,000	1,974,913,000	2,161,190,000
Ingresos financieros	436,296,000	1,022,027,000	98,038,000	975,083,000
Gastos financieros	6,947,315,000	1,422,371,000	2,577,632,000	375,708,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	(137,482,000)	16,000	(222,000)	729,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	(531,148,000)	5,613,467,000	(504,903,000)	2,761,294,000
Impuestos a la utilidad	(1,200,789,000)	1,733,409,000	(1,236,423,000)	595,906,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	669,641,000	3,880,058,000	731,520,000	2,165,388,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	669,641,000	3,880,058,000	731,520,000	2,165,388,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(256,836,000)	3,006,752,000	361,637,000	1,831,798,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	926,477,000	873,306,000	369,883,000	333,590,000
Utilidad por acción [bloque de texto]	0		0	
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0.23	1.34	0.26	0.75
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.23	1.34	0.26	0.75
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.23	1.34	0.26	0.75
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.23	1.34	0.26	0.75

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-09-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Actual 2019-07-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Anterior 2018-07-01 - 2018-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	669,641,000	3,880,058,000	731,520,000	2,165,388,000
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	(144,000)	(70,251,000)	24,610,000	(51,916,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(144,000)	(70,251,000)	24,610,000	(51,916,000)
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	(2,330,733,000)	283,960,000	(954,655,000)	(39,168,000)
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	(2,330,733,000)	283,960,000	(954,655,000)	(39,168,000)
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 de impuestos	0	0	0	0
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

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-09-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Actual 2019-07-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Anterior 2018-07-01 - 2018-09-30
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
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	2,952,687,000	84,701,000	(356,574,000)	93,527,000
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	621,810,000	298,410,000	(1,286,619,000)	2,443,000
Total otro resultado integral	621,810,000	298,410,000	(1,286,619,000)	2,443,000
Resultado integral total	1,291,451,000	4,178,468,000	(555,099,000)	2,167,831,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	(683,173,000)	3,209,970,000	(534,047,000)	1,722,018,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	1,974,624,000	968,498,000	(21,052,000)	445,813,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-09-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	669,641,000	3,880,058,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	(1,200,789,000)	1,733,409,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	1,872,709,000	1,056,871,000
+ Gastos de depreciación y amortización	1,763,634,000	1,688,654,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	3,361,000	199,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	(44,659,000)	32,858,000
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	7,684,156,000	(1,623,179,000)
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	(2,795,920,000)	5,261,000
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	137,482,000	(16,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	7,575,000	(7,357,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(487,522,000)	(262,248,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(268,200,000)	(369,523,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	252,323,000	171,234,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	290,850,000	(24,801,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	(787,400,000)	7,557,000
+ 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)	(135,101,000)	90,170,000
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	6,292,499,000	2,499,089,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	6,962,140,000	6,379,147,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	1,507,342,000	1,646,022,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(856,968,000)	405,703,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	4,597,830,000	5,138,828,000
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	4,581,220,000	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	3,478,000	4,667,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	35,138,000	612,149,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	1,668,774,000	1,326,078,000

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-09-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-09-30
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- 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	2,179,925,000	761,355,000
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	634,966,000	462,070,000
- 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	545,087,000	465,182,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	2,404,428,000	2,568,571,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	4,285,342,000	800,908,000
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	124,950,000
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	441,715,000	40,001,000
+ 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	219,009,000	1,093,764,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	2,525,689,000	7,492,385,000
- Reembolsos de préstamos	4,299,944,000	3,327,350,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	20,917,000	0
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	815,489,000	789,860,000
- Intereses pagados	4,462,541,000	3,586,577,000
+ (-) 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	(7,733,926,000)	(1,220,217,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	1,149,246,000	4,719,519,000
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	(400,000)	(48,086,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1,148,846,000	4,671,433,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	15,665,481,000	8,058,218,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	16,814,327,000	12,729,651,000

[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	8,607,000,000	0	366,366,000	22,389,680,000	0	263,672,000	756,244,000	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(256,836,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	(228,900,000)	0	(144,000)	(1,969,022,000)	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(485,736,000)	0	(144,000)	(1,969,022,000)	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	18,444,000	(200,565,000)	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	18,444,000	(686,301,000)	0	(144,000)	(1,969,022,000)	0	0
Capital contable al final del periodo	8,607,000,000	0	384,810,000	21,703,379,000	0	263,528,000	(1,212,778,000)	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]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [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]
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]							
	Reserva para catástrofes [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]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	1,147,659,000	2,167,575,000	32,797,889,000	3,577,279,000	36,375,168,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	(256,836,000)	926,477,000	669,641,000
Otro resultado integral	0	0	0	1,771,730,000	(197,436,000)	(426,336,000)	1,048,146,000	621,810,000
Resultado integral total	0	0	0	1,771,730,000	(197,436,000)	(683,172,000)	1,974,623,000	1,291,451,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	1,257,204,000	1,257,204,000
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(219,009,000)	0	(219,009,000)
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
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	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
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
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
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
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	1,771,730,000	(197,436,000)	(902,181,000)	717,419,000	(184,762,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	2,919,389,000	1,970,139,000	31,895,708,000	4,294,698,000	36,190,406,000

[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	8,607,000,000	0	259,105,000	18,567,145,000	0	287,939,000	(62,157,000)	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	3,006,752,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	(95,276,000)	0	(70,251,000)	283,744,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	2,911,476,000	0	(70,251,000)	283,744,000	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	99,719,000	(994,045,000)	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	99,719,000	1,917,431,000	0	(70,251,000)	283,744,000	0	0
Capital contable al final del periodo	8,607,000,000	0	358,824,000	20,484,576,000	0	217,688,000	221,587,000	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]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [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]
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
Otro resultado integral	0	0		0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0		0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0		0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0		0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	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
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	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
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
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
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
Total incremento (disminución) en el capital contable	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]							
	Reserva para catástrofes [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]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	1,049,840,000	1,275,622,000	28,190,662,000	3,227,330,000	31,417,992,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	3,006,752,000	873,306,000	3,880,058,000
Otro resultado integral	0	0	0	85,001,000	298,494,000	203,218,000	95,192,000	298,410,000
Resultado integral total	0	0	0	85,001,000	298,494,000	3,209,970,000	968,498,000	4,178,468,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	124,950,000	124,950,000
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	829,861,000	829,861,000
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(1,093,764,000)	0	(1,093,764,000)
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
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	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
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
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
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
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	85,001,000	298,494,000	2,116,206,000	263,587,000	2,379,793,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	1,134,841,000	1,574,116,000	30,306,868,000	3,490,917,000	33,797,785,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	8,607,000,000	8,607,000,000
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	83	82
Numero de empleados	2,907	2,884
Numero de obreros	0	0
Numero de acciones en circulación	3,000,152,564	3,000,152,564
Numero de acciones recompradas	134,133,834	127,704,766
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-09-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Actual 2019-07-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Anterior 2018-07-01 - 2018-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	1,763,634,000	1,688,654,000	608,704,000	562,583,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2018-10-01 - 2019-09-30	Año Anterior 2017-10-01 - 2018-09-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	17,218,591,000	16,086,996,000
Utilidad (pérdida) de operación	7,982,259,000	7,454,941,000
Utilidad (pérdida) neta	2,769,212,000	6,306,193,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	1,314,411,000	5,318,929,000
Depreciación y amortización operativa	2,371,670,000	1,927,011,000

[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]						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)															
BANOBAS #1	NO	2019-01-01	2019-01-01	11.27 Variable	0	89,361,000	0	0	0	0	1,407,564,000				
SANTANDER #1	NO	2019-01-01	2019-01-01	11.27 Variable	0	47,032,000	0	0	0	0	757,258,000				
BANAMEX #1	NO	2019-01-01	2019-01-01	11.27 Variable	0	31,747,000	0	0	0	0	522,425,000				
BANORTE #1	NO	2019-01-01	2019-01-01	11.27 Variable	0	47,032,000	0	0	0	0	757,258,000				
SCOTIABANK #1	NO	2019-01-01	2019-01-01	11.27 Variable	0	19,989,000	0	0	0	0	341,785,000				
SANTANDER #2	NO	2019-01-01	2019-01-01	10.48 Variable	197,000	31,346,000	0	81,752,000	0	0	0				
INBURSA #1	NO	2019-01-01	2019-01-01	9.25 Variable	1,275,045,000	0	0	0	0	0	0				
INBURSA #2	NO	2019-01-01	2019-01-01	9.3 Variable	501,045,000	0	0	0	0	0	0				
INBURSA #3	NO	2019-01-01	2019-01-01	9.15 Variable	121,045,000	0	0	0	0	0	0				
INBURSA #4	NO	2019-01-01	2019-01-01	9.3 Variable	401,045,000	0	0	0	0	0	0				
INBURSA #5	NO	2019-01-01	2019-01-01	9.15 Variable	301,045,000	0	0	0	0	0	0				
HSBC #1	NO	2019-01-01	2019-01-01	8.9775 Variable	2,310,108,000	0	0	0	0	0	0				
HSBC #2	NO	2019-01-01	2019-01-01	9.207 Variable	1,010,111,000	0	0	0	0	0	0				
SANTANDER #3	NO	2019-01-01	2019-01-01	9.05 Variable	2,003,268,000	0	0	0	0	0	0				
SANTANDER #4	NO	2019-01-01	2019-01-01	8.89 Variable	193,268,000	0	0	0	0	0	0				
BANCOMER #1	NO	2019-01-01	2019-01-01	9.0125 Variable	600,701,000	0	0	0	0	0	0				
BANCOMER #2	NO	2019-01-01	2019-01-01	9.0125 Variable	800,701,000	0	0	0	0	0	0				
INBURSA #6	NO	2019-01-01	2019-01-01	11.58 Variable	3,028,000	13,896,000	0	0	0	0	848,079,000				
BANOBAS #2	NO	2019-01-01	2019-01-01	11.98 Variable	19,823,000	180,400,000	0	0	0	0	3,420,694,000				
FONADIN #1	NO	2019-01-01	2019-01-01	13.72 Variable	9,782,000	37,515,000	0	0	0	0	1,507,568,000				
BANCO INVEX, S.A. IB.M. #1	NO	2019-01-01	2019-01-01	10.712 Fija/ Variable	0	164,000,000	0	0	0	0	3,628,125,000				
CIBANCO, S.A. #1	NO	2019-01-01	2019-01-01	10.7075 Variable	338,427,000	27,600,000	0	0	0	0	11,844,884,000				
CIBANCO, S.A. #2	NO	2019-01-01	2019-01-01	11.1675 Variable	37,875,000	108,600,000	0	0	0	0	5,639,370,000				
CIBANCO, S.A. #3	NO	2019-01-01	2019-01-01	10.2 Variable	887,000	213,284,000	0	0	0	0	0				
CIBANCO, S.A. #4	NO	2019-01-01	2019-01-01	11.76 Variable	0	300,431,000	2,139,264,000	0	0	0	0				
INBURSA #7	NO	2019-01-01	2019-01-01	8 Fija	0	0	0	0	0	0	3,948,920,000				
BANCOMER #3	NO	2019-01-01	2019-01-01	8.5891 Fija / Variable	124,561,000	96,305,000	0	0	0	0	2,618,004,000				
BANORTE #2	NO	2019-01-01	2019-01-01	8.5891 Fija / Variable	124,561,000	96,305,000	0	0	0	0	2,618,004,000				
SANTANDER #5	NO	2019-01-01	2019-01-01	8.5891 Fija / Variable	124,560,000	96,305,000	0	0	0	0	2,618,004,000				
CITIBANAMEX #1	NO	2019-01-01	2019-01-01	8.5891 Fija / Variable	44,307,000	34,256,000	0	0	0	0	931,236,000				
BANCO INVEX, S.A. IB.M. #2	NO	2019-01-01	2019-01-01	5.03 Fija	0	0	0	0	0	0	75,087,000	246,753,000	0	0	7,672,539,000
TOTAL					10,345,390,000	1,635,404,000	2,139,264,000	81,752,000	0	43,409,178,000	75,087,000	246,753,000	0	0	7,672,539,000
Con garantía (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros bancarios															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios															
TOTAL					10,345,390,000	1,635,404,000	2,139,264,000	81,752,000	0	43,409,178,000	75,087,000	246,753,000	0	0	7,672,539,000

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]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Colocaciones privadas (quirografarios)																
CEBUR'S PESOS FICRCB 08 UDIS	NO	2019-01-01	2019-01-01	5.69 Fija	92,708,000	595,482,000	0	0	0	4,980,568,000						
CEBUR'S PESOS FICRCB 08	NO	2019-01-01	2019-01-01	10.5 Variable	46,408,000	36,333,000	0	0	0	1,472,802,000						
CEBUR'S PESOS SERIE 2	NO	2019-01-01	2019-01-01	5.33 Fija	114,471,000	0	0	0	0	0						
CEBUR'S PESOS SERIE 4 2DA EMISION	NO	2019-01-01	2019-01-01	10.22 Variable	176,230,000	0	0	0	0	0						
CEBUR'S PESOS FICRCB 13	NO	2019-01-01	2019-01-01	10.712 Fija/ Variable	0	163,992,000	0	0	0	3,628,125,000						
CEBUR'S ARCONCB-15	NO	2019-01-01	2019-01-01	8.96 Fija	198,003,000	64,600,000	0	0	0	8,370,195,000						
TOTAL					627,820,000	860,407,000	0	0	0	18,451,690,000	0	0	0	0	0	
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
TOTAL					627,820,000	860,407,000	0	0	0	18,451,690,000	0	0	0	0	0	
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
PROVEEDORES	NO	2019-01-01	2019-01-01		383,632,000						23,763,000					
TOTAL					383,632,000	0	0	0	0	0	23,763,000	0	0	0	0	
Total proveedores																
TOTAL					383,632,000	0	0	0	0	0	23,763,000	0	0	0	0	
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total de créditos																
TOTAL					11,356,842,000	2,495,811,000	2,139,264,000	81,752,000	0	61,860,868,000	98,850,000	246,753,000	0	0	0	7,672,539,000

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

Información a revelar sobre posición monetaria en moneda extranjera [bloque de texto]

Nuestra subsidiaria en Panamá tiene un préstamo por pagar a largo plazo por \$406.4 millones de dolares.

La moneda funcional de la subsidiaria es el dólar, el tipo de cambio de cierre utilizado para la moneda de reporte es de \$19.7345

	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	65,898,000	1,300,461,000	0	0	1,300,461,000
Activo monetario no circulante	2,947,000	58,159,000	0	0	58,159,000
Total activo monetario	68,845,000	1,358,620,000	0	0	1,358,620,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	82,661,000	1,631,265,000	0	0	1,631,265,000
Pasivo monetario no circulante	402,085,000	7,934,950,000	0	0	7,934,950,000
Total pasivo monetario	484,746,000	9,566,215,000	0	0	9,566,215,000
Monetario activo (pasivo) neto	(415,901,000)	(8,207,595,000)	0	0	(8,207,595,000)

[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]	
SERVICIOS				
CARRETERAS	7,903,537,000	0	0	7,903,537,000
AGUA	403,451,000	0	0	403,451,000
TRANSPORTE	232,320,000	0	0	232,320,000
SERVICIOS	1,402,737,000	0	0	1,402,737,000
INMOBILIARIO	11,087,000	0	0	11,087,000
SERVICIOS INFRAESTRUCTURA READAPTACIÓN SOCIAL	1,090,966,000	0	0	1,090,966,000
CONSTRUCCIÓN	1,322,511,000	0	0	1,322,511,000
ENERGIA	0	0	659,792,000	659,792,000
TOTAL	12,366,609,000	0	659,792,000	13,026,401,000

[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]

IDEAL por su naturaleza no realiza operaciones financieras derivadas de manera directa, sin embargo, a través de Promotora del Desarrollo de América Latina, S.A. de C.V. (“Promotora Ideal”) y sus subsidiarias, se realizan operaciones de esta naturaleza en los términos de la normatividad aplicable y conforme a las políticas descritas en este informe. Las políticas vigentes permiten la celebración de operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o con fines de negociación.

Las subsidiarias de Promotora Ideal que han realizado este tipo de operaciones son;

Concesionaria de Autopistas y Libramientos del Pacífico Norte, S.A. de C.V.

Construcción, Conservación y Mantenimiento Urbano, S.A. de C.V.

Aguas Tratadas del Valle de México, S.A. de C.V.

Concesionaria Distribuidor Vial San Jerónimo-Muyuguarda, S.A. de C.V. y

Concesionaria Autopista Guadalajara-Tepic, S.A. de C.V.

Ideal Saneamiento de Saltillo, S.A. de C.V.

Autovía Mitla-Tehuantepec, S.A. de C.V.

I. Políticas de uso de instrumentos financieros derivados.

Objetivos para celebrar operaciones con derivados

Los objetivos generales que IDEAL persigue al celebrar operaciones con instrumentos financieros derivados a través de sus subsidiarias son los siguientes:

- i) Obtener cobertura para minimizar el riesgo asociado con posibles variaciones o fluctuaciones inusuales en el valor de los precios de los activos subyacentes (divisas, tasas, acciones, etc.), a los cuales IDEAL podría encontrarse expuesto en su operación.
- ii) Tener cobertura, principalmente de tasas de interés, de largo plazo en el fondeo de activos, así como dar viabilidad a los distintos proyectos de infraestructura. Derivado de lo anterior, es posible contar con instrumentos financieros derivados con propósito de cobertura económica de ciertos proyectos de infraestructura, que por no cumplir con ciertos aspectos de la regulación contable se registran de negociación.

Instrumentos utilizados

Los instrumentos utilizados por las subsidiarias de IDEAL son los siguientes:

- Operaciones de swaps, principalmente sobre tasas de interés.

Asimismo, es posible que las subsidiarias de IDEAL también realicen las siguientes operaciones, sin embargo, a la fecha de este informe no se tienen contratados este tipo de instrumentos:

- Contratos adelantados (forwards).
- Contratos de futuros.
- Opciones.

Estrategias de cobertura

Las estrategias de cobertura seguidas por las subsidiarias de IDEAL en la contratación de este tipo de operaciones están orientadas a mitigar las variaciones o fluctuaciones inusuales en el valor de los precios de los activos subyacentes (divisas, tasas, etc.) atribuibles a los movimientos del mercado. La administración de la Emisora define los límites (montos y parámetros) aplicables para la celebración de operaciones con instrumentos financieros derivados de conformidad con las condiciones de mercado. Las estrategias de cobertura de riesgos financieros se incluyen dentro de las normas y/o prácticas de gobierno corporativo establecidas por la Emisora. Estas prácticas se incluyen dentro de los temas que revisa el Comité de Auditoría. Todos los asuntos de análisis de los instrumentos financieros derivados son plasmados en las actas del Comité de Auditoría.

Mercados de negociación y contrapartes elegibles

Los mercados financieros a través del cual las subsidiarias de IDEAL realizan operaciones financieras derivadas son conocidos como “over the counter” (“OTC”).

La Emisora, a través de sus subsidiarias utiliza solamente instrumentos financieros derivados de uso común en los mercados OTC, pudiendo ser cotizados con dos o más instituciones financieras para asegurar las mejores condiciones en la contratación. Las instituciones financieras y contrapartes con las que se contratan dichos instrumentos son de reconocido prestigio y solvencia en el mercado y principalmente con aquellas con las que se mantiene una relación recíproca de negocios, lo cual permite poder balancear la posición de riesgo con las contrapartes.

Políticas para la designación de agentes de cálculo o de valuación

Toda vez que los instrumentos derivados utilizados por las subsidiarias de IDEAL son de uso común en el mercado, IDEAL tiene como política designar a un tercero para que provea precios de mercado para dichos instrumentos. Los precios proporcionados por dicho proveedor son comparados con los precios proporcionados por diversos intermediarios financieros. Asimismo, tratándose de instituciones financieras de prestigio y para ciertas operaciones la contraparte puede actuar como agente de cálculo o de valuación. Previo a la contratación de algún instrumento financiero derivado, la Dirección de Finanzas de la empresa, evalúa su factibilidad y presenta la información necesaria al Comité de Auditoría con el objetivo de obtener su aprobación.

Principales condiciones o términos de los contratos

Las operaciones financieras derivadas OTC se documentan a través de contratos marco los cuales contienen los lineamientos y directrices establecidos en contratos internacionales, tales como las reglas aprobadas por la International Swap and Derivatives Association, Inc. (“ISDA”), sujetándose los mismos siempre a la normatividad aplicable. Los mismos están debidamente formalizados por los representantes legales de las subsidiarias de IDEAL y de la contraparte. Las principales obligaciones contenidas en dichos contratos marco, en adición a la operación derivada en sí misma y su cumplimiento, son las siguientes:

- Entregar información financiera y legal que acuerden las partes en el suplemento o en la confirmación de las operaciones.
- Documentar y administrar las garantías pactadas, así como los procesos judiciales y extrajudiciales a seguirse en eventos de incumplimiento.
- Cumplir con las leyes, reglamentos y disposiciones que le sean aplicables.
- Mantener en vigor cualquier autorización interna, gubernamental o de cualquier otra índole que fuera necesaria para el cumplimiento de sus obligaciones conforme al contrato firmado.
- Notificar por escrito a la otra parte, inmediatamente después de que se tenga conocimiento, de que se encuentra en una causa de terminación anticipada que señale el contrato marco.

Políticas de margen, colaterales y líneas de crédito

Las políticas de margen, colaterales, líneas de crédito son definidos por los órganos sociales competentes de las subsidiarias de IDEAL conforme a los manuales de políticas y procedimientos aplicables. Asimismo, las subsidiarias de IDEAL se apegan a los lineamientos, términos y condiciones establecidos en los contratos marco, estableciendo garantías para el pago de las contraprestaciones pactadas en los mismos.

Procesos en los niveles de autorización requeridos por tipo de negociación

Conforme a la normatividad vigente, las operaciones financieras derivadas únicamente deben ser revisadas y aprobadas por los Comités de Prácticas Societarias o de Auditoría y por los Consejos de Administración de las emisoras cuando las mismas caigan en los supuestos establecidos en el artículo 28, fracción III, inciso c) de la Ley del Mercado de Valores. No obstante lo anterior, el Comité de Auditoría, al analizar los estados financieros consolidados de IDEAL, es informado de la existencia y condiciones de la situación correspondiente a las operaciones financieras derivadas de las subsidiarias de la Emisora.

Procedimientos de control interno

Como medidas de control interno y en cumplimiento de la normatividad vigente, IDEAL cuenta con diversos manuales de políticas y procedimientos en donde se menciona lo referente a la operación y administración de instrumentos financieros derivados.

La administración integral de riesgos es realizada por conducto del Consejo de Administración de IDEAL quien, de conformidad con la Ley del Mercado de Valores, es el órgano encargado de dar seguimiento a los principales riesgos a los que está expuesta la Emisora y las personas morales que ésta controle. Para la realización de esta actividad, el Consejo de Administración se apoya en el Comité de Auditoría. El cuál incluye dentro de sus actividades el análisis de la operación de los instrumentos financieros derivados.

Para hacer la medición y evaluación de los riesgos tomados en sus operaciones financieras derivadas, se cuenta con herramientas computacionales para el cálculo del Valor en Riesgo (VaR), además de efectuar los análisis de sensibilidad y pruebas de “stress” bajo condiciones extremas. Para monitorear la liquidez, se calculan “gaps” de liquidez, para lo cual se consideran los activos y pasivos financieros de la institución de que se trate, así como los créditos otorgados por la misma.

Diariamente se le da seguimiento a las exposiciones que se tienen, a los riesgos de mercado y al riesgo de liquidez.

Existencia de un tercero independiente

Conforme a la normatividad vigente, IDEAL y sus subsidiarias y la asociada tienen la obligación de contar con un auditor externo independiente que dictamine sus estados financieros anuales. Dentro del proceso de auditoría realizado por dichos auditores, se analizan los estados financieros de las sociedades y las operaciones que dieron origen a los registros correspondientes y se revisan los procesos de control interno de las sociedades auditadas. Consecuentemente, dentro de dicho análisis los auditores externos revisan las operaciones con instrumentos financieros derivados, incorporando en su caso las notas correspondientes en el dictamen de los estados financieros de IDEAL y de cada sociedad revisada.

En los estados financieros dictaminados de IDEAL y Promotora Ideal correspondientes al ejercicio social concluido al 31 de diciembre de 2018, se incluyó una nota a los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 7, párrafo 31 “Instrumentos Financieros: Información a

Revelar”, respecto de las operaciones con instrumentos financieros derivados, en la que se menciona lo siguiente:

“La Compañía está expuesta a riesgos por fluctuaciones cambiarias y tasas de interés, los cuales trata de mitigar a través de un programa controlado de administración de riesgos, mediante la utilización de instrumentos financieros derivados. La Compañía utiliza principalmente contratos forwards de moneda extranjera para mitigar el riesgo de las fluctuaciones cambiarias en el corto plazo.

Con la finalidad de reducir los riesgos generados por las fluctuaciones en tasas de interés, se utilizan swaps de tasas de interés, a través de los cuales se paga o se recibe el importe neto resultante de pagar o cobrar una tasa fija y de recibir o pagar flujos provenientes de una tasa variable sobre montos nominales denominados en pesos, dólares y unidades de inversión (UDI's). Los instrumentos financieros derivados en su mayor parte han sido designados y califican como instrumentos derivados de cobertura de flujo de efectivo.

La política de la Compañía comprende: (i) la documentación formal de todas las transacciones entre los instrumentos de cobertura y las posiciones cubiertas, (ii) el objetivo de la administración de riesgos, y (iii) la estrategia para celebrar las transacciones de cobertura. Este proceso comprende la asociación entre los flujos de efectivo de los derivados con los activos o pasivos reconocidos en el estado de situación financiera.

La efectividad de los instrumentos derivados de cobertura se evalúa antes de su designación, así como durante el periodo de la misma, la cual se lleva a cabo al menos trimestralmente con base en técnicas estadísticas reconocidas. Si se determina que un instrumento financiero derivado no es altamente efectivo como cobertura o si el instrumento financiero derivado deja de ser una cobertura altamente efectiva, se deja de aplicar el tratamiento contable de cobertura respecto de dichos derivados prospectivamente; durante 2018 y 2017, se tuvo una utilidad por reciclaje derivado de cambios en el tratamiento contable de coberturas por \$52.5 millones.

Los instrumentos derivados se reconocen en el estado de situación financiera a su valor razonable, el cual se obtiene de las instituciones financieras con las cuales se celebraron dichos acuerdos, y es política de la Compañía comparar dicho valor razonable con la valuación proporcionada por un proveedor de precios independiente contratado por la Compañía.

La porción efectiva de las ganancias o pérdidas de estos instrumentos derivados, se reconoce en el capital contable en el rubro de “Otras partidas de utilidad integral”, y la porción no efectiva se aplica a los resultados del ejercicio. Los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados que no califican como instrumentos de cobertura se reconocen de forma inmediata en resultados.

El efecto por valuación reconocido en resultados correspondiente a instrumentos financieros derivados que se tratan como instrumentos de cobertura, se presenta en el rubro de valuación de derivados y otros conceptos financieros neto.”

Al término del 3er trimestre de 2019, IDEAL ha reconocido \$39.4 millones de utilidad por reciclaje derivado de cambios en el tratamiento contable de coberturas.

A esta fecha, los auditores externos no han reportado observaciones relevantes o deficiencias que ameriten ser reveladas.

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]

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación y políticas contables

Las operaciones con instrumentos financieros derivados se reconocen y valúan de acuerdo a su intención de uso.

A continuación se menciona el tratamiento contable y técnica de valuación de cada uno de los siguientes contratos:

Operaciones de swaps

Para las operaciones de swaps mensualmente se recibe de la contraparte su valuación y se compara su valor razonable con el proporcionado por un proveedor de precios para determinar si sus variables financieras y supuestos establecidos se están cumpliendo y el valor a registrar contablemente está correcto. Para valuar éste tipo de contrato se hace a través de modelos estándares los cuales corresponden al valor presente de los flujos futuros esperados a recibir y a entregar, según corresponda, proyectados de acuerdo a las tasas futuras implícitas aplicables y descontados a las tasas de interés prevalecientes en el mercado en la fecha de valuación.

En los swaps que no cumplieron con los requisitos contables de cobertura se le da el tratamiento de negociación y se reconoce contablemente cada mes la utilidad o pérdida en el estado de resultados en el rubro “Valuación de derivados y otros conceptos financieros, neto” dentro del Resultado de Financiamiento y se registra un activo o pasivo financiero, el cual corresponde al valor razonable del swap y se presenta en el estado de situación financiera bajo el rubro “Instrumentos Financieros Derivados”.

En los swaps que cumplieron con las condiciones para su tratamiento contable de cobertura dependiendo de la posición primaria que se cubre será su registro del resultado por valuación mensual en resultados o en la cuenta de Resultados integrales, haciendo también un registro del activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera dentro del rubro de “Otras partidas de utilidad integral” subconcepto “Efecto de instrumentos financieros derivados de cobertura”. En este tipo de operaciones sus efectos de cobertura se reconocen dentro del margen financiero.

Para efectos de presentación en los estados financieros, el saldo neto (posición) de los flujos esperados a recibir y a entregar por contrato se presenta en el estado de posición financiera bajo el rubro “Instrumentos financieros derivados”, de acuerdo con su naturaleza deudora o acreedora respectivamente.

Por lo que respecta a las políticas y frecuencia de valuación y las acciones establecidas en función de la valuación obtenida, IDEAL tiene como política hacer la valuación diaria de las posiciones de derivados y registro contable mensual y con base a dichas valuaciones y en consulta con los directivos relevantes y/u órganos sociales competentes se toman las acciones pertinentes.

Cabe señalar que las valuaciones de la posición de operaciones derivadas son realizadas por (i) el proveedor de precios, (ii) el personal interno para una valuación interna y (iii) por las distintas contrapartes.

Tratándose de instrumentos de cobertura, la efectividad de la cobertura se mide de manera prospectiva. Para medir la efectividad prospectiva se valúa a mercado tanto la posición primaria cubierta como del derivado de cobertura, una vez calculado se verifica que los cambios en el valor razonable del instrumento derivado mantengan una alta efectividad en la compensación de los cambios en el valor razonable de la posición primaria.

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]

Fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados

Los requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados son atendidos tanto con fuentes internas y externas de liquidez. Dentro de las fuentes internas se encuentra la generación propia de recursos derivados de la operación y capital, los cual han sido suficientes para cubrir los riesgos derivados de dichos instrumentos y como fuente externa, IDEAL y/o sus subsidiarias mantienen líneas de crédito revolvete con diversas instituciones de crédito.

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]

Cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de la misma

La Dirección de Finanzas de manera mensual analiza todas las posiciones de riesgo existentes en cada sociedad. Sin perjuicio de lo anterior, también se mantiene un monitoreo diario de las fluctuaciones de las principales variables financieras del mercado. Asimismo (i) se da seguimiento a las variables del mercado y (ii) se utiliza la metodología del VaR y los análisis de sensibilidad para una adecuada administración integral de riesgos.

Cabe señalar que, por el tipo de operaciones celebradas, a la fecha no se han presentado situaciones o eventualidades, tales como cambios en el valor del activo subyacente o las variables de referencia, que impliquen que los instrumentos financieros derivados contratados por Promotora Ideal difieran de la situación en que originalmente fueron concebidos, que modifiquen significativamente el esquema de los mismos o que impliquen la pérdida parcial o total de las coberturas, y que requieran que los contratantes asuman nuevas obligaciones, compromisos o variaciones en su flujo de efectivo de forma que vean afectada su liquidez (vg. por llamadas de margen). Al 30 de septiembre de 2019, la Emisora ha obtenido egresos netos no realizados en instrumentos financieros derivados por \$4,988,753 este importe se compone por valuación de swaps específicamente los cuales se ven agrupados en el rubro “Utilidad por cambios en valor razonable de Instrumentos Financieros”.

Cabe mencionar que durante el tercer trimestre no hubo vencimientos anticipados de swaps de negociación.

Por lo que respecta a garantías de colaterales (llamadas de margen), durante el 3er trimestre se constituyeron depósitos en garantía para el pago de las contraprestaciones pactadas en contratos de instrumentos financieros derivados (Swaps) por un monto de \$ 1,072 millones de pesos.

Finalmente se informa que no hay incumplimientos que se haya presentado en los contratos celebrados a esta fecha.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

I. Información cuantitativa conforme a la Tabla 1 del oficio de la CNBV

En los términos establecidos por la CNBV, en la Tabla 1 se presenta la información cuantitativa solicitada.

II. Análisis de sensibilidad

Tratándose de instrumentos con fines distintos a los de cobertura o de aquellos que por su naturaleza deban reconocer la ineffectividad de la cobertura, IDEAL ha implementado la metodología de Valor en Riesgo (VaR) para la medición de riesgos de mercado. Se utiliza en particular el modelo de VaR Delta-Normal con un horizonte de tiempo diario y un nivel de confianza del 95%.

$$Var = V * \phi * \sigma * \sqrt{T}$$

Donde:

V Es el valor del Portafolio

ϕ Es el percentil de la distribución para el nivel de confianza elegido

σ Es la volatilidad

T Es el horizonte de inversión

En el caso de la exposición al riesgo en situaciones no líquidas, hemos considerado en la valuación del Valor en Riesgo, el incremento en la volatilidad de los factores que afectan el valor del portafolio por el efecto de tal escenario no líquido. En dicho caso se calcula el Valor en Riesgo como:

$$Var_{liq} = V * \phi * \sigma * \sqrt{T}$$

Donde:

V es el valor del Portafolio

ϕ es el percentil de la distribución para el nivel de confianza elegido

σ es la volatilidad modificada por el efecto escasez de liquidez

T es el horizonte de inversión

Respecto de dicho análisis y en relación con la identificación de los riesgos que pueden generar pérdidas en la Emisora por operaciones con instrumentos financieros derivados por cambios en las condiciones de mercado,

así como los instrumentos que originarían dichas pérdidas, las posiciones en instrumentos financieros derivados sujetas a riesgo de mercado son las siguientes:

Instrumento	Variables de mercado
Swaps de Tasa y de Divisa	Tasa en pesos, tasa en dólares, tipo de cambio

Se presentan a continuación los indicadores correspondientes al análisis de sensibilidad, mismos que nos muestran con un nivel de confianza del 95%, la máxima pérdida esperada en un horizonte de un día.

Este análisis de sensibilidad incluye cinco escenarios que pueden generar situaciones adversas a la Emisora:

ESCENARIOS DE ESTRES

SENSIBILIDAD 100 bps			SENSIBILIDAD 500 bps		
100 FACTOR	SUMANDO		500 FACTOR	SUMANDO	
ACCIONES	0.9456	0	ACCIONES	0.9356	0
BANCARIO	1	1	BANCARIO	1	5
DOLAR	1	0.2	DOLAR	1	0.35
FONDEO	1	-1	FONDEO	1	-5
IGUAL	1	0	IGUAL	1	0
LIQUIDEZ	1	0	LIQUIDEZ	1	0
SOBRETASA	1	0.15	SOBRETASA	1	0.25
TASA NOMINAL	1	1	TASA NOMINAL	1	5
TASA REAL	1	0.5	TASA REAL	1	1.5
TASA USD	1	0.15	TASA USD	1	0.25
UDI	1.01	0	UDI	1.02	0

ESTRES AGOSTO 98			ESTRES SEPTIEMBRE 98		
FACTOR	SUMANDO		FACTOR	SUMANDO	
ACCIONES	0.9151	0	ACCIONES	0.8291	0
BANCARIO	1	14.63	BANCARIO	1	26.5
DOLAR	1	1.11	DOLAR	1	1.2
FONDEO	1	-5.26	FONDEO	1	-8.26
IGUAL	1	0	IGUAL	1	0
LIQUIDEZ	1	0	LIQUIDEZ	1	0
SOBRETASA	1	0.32	SOBRETASA	1	1.31
TASA NOMINAL	1	14.7	TASA NOMINAL	1	25.38
TASA REAL	1	2.38	TASA REAL	1	4.32
TASA USD	1	0.4	TASA USD	1	0.41
UDI	1.03	0	UDI	1.04	0

LIQUIDEZ		
	FACTOR	SUMANDO
ACCIONES	0.8	0
BANCARIO	1	27
DOLAR	1	2
FONDEO	1	-8.26
IGUAL	1	0
LIQUIDEZ	1.5	0
SOBRETASA	1	3.5
TASA NOMINAL	1	26.3
TASA REAL	1	5
TASA USD	1	0.45
UDI	1.04	0

Por lo que respecta a los tres escenarios que deben desarrollarse para mostrar, en caso de que ocurran, situaciones adversas para la Emisora, como se ve en la tabla de “Escenarios de Estrés”, se utilizan dos escenarios de sensibilidad, dos escenarios históricos y un escenario de estrés de liquidez.

Los escenarios de sensibilidad muestran el efecto del cambio en el valor de la posición debido a movimientos en las tasas de mercado en 100 y 500 puntos base para las tasas en pesos. Respecto a las tasas en dólares se considera un movimiento de 15 y 25 puntos base, para la variación del tipo de cambio se estableció un aumento de 20 y 35 centavos respectivamente.

Los escenarios históricos consisten en valorar los portafolios considerando las condiciones de crisis histórica en Rusia para agosto de 1998.

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD								
IMPULSORA DEL DESARROLLO Y DEL EMPLEO DE AMERICA LATINA 30 SEPTIEMBRE 2019								
INSTRUMENTO	VALOR NOMINAL	1 VALOR DE MERCADO MXN	2 STRESS 100 BPS BASE NOM	3 PLUS/ MINUSVALIA	4 STRESS 500 BPS BASE NOM	5 PLUS/ MINUSVALIA	6 STRESS CONDICIONES AGO '98	7 PLUS/ MINUSVALIA
SWAPS POSICIÓN EN RIESGO USD	(300.00) USD	(1,516.56)	(1,399.74)	116.82	(1,324.37)	192.20	(1,245.01)	271.56
SUBTOTAL POSICIÓN CORTA	(36,100.00)	(1,757.39)	(291.66)		4,500.50		11,915.38	
SUBTOTAL POSICIÓN LARGA	11,892.62	2,019.98	1,510.99		(149.15)		(2,686.48)	
SWAPS POSICIÓN EN RIESGO MXN	(24,207.38) MXN	262.58	1,219.33	966.75	4,351.35	4,088.77	9,128.90	8,966.32
TOTAL PROMOTORA DERIVADOS		(1,263.98)	(180.41)	1,073.57	3,026.99	4,280.97	7,963.89	9,237.87

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS
CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

En este formato se muestran los indicadores de los escenarios de estrés que a continuación se enuncian. CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

Escenario 100 bps

La columna 1 indica el valor de la posición a mercado en las condiciones actuales

En la columna 2 se muestra el valor de la posición resultante de la aplicación del escenario de sensibilidad 100 bps, donde los movimientos de la tasa en pesos en 100bps, de la tasa en dólares en 15bps y del dólar en 20 centavos, generaron un valor de -\$180.41 mdp que representa el valor de la posición estresada.

La columna 3 indica que la minusvalía/plusvalía del portafolio estresado respecto al portafolio original debido al escenario supuesto de 100 bps es de \$1,073.57 mdp.

Escenario 500 bps

En la columna 4 se muestra el valor de la posición resultante de la aplicación del escenario de sensibilidad 500 bps, donde los movimientos de la tasa en pesos en 500bps, de la tasa en dólares en 25bps y del dólar en 35 centavos, generaron un valor de \$3,026.99 mdp que representa el valor de la posición estresada.

La columna 5 indica que la minusvalía/plusvalía del portafolio estresado respecto al portafolio original debido al escenario supuesto de 500 bps es de \$4,280.97 mdp.

Escenario Agosto '98

En la columna 6 se muestra el valor de la posición resultante de la aplicación del escenario de sensibilidad bps, donde los movimientos de la tasa en pesos en 1470bps, de la tasa en dólares en 40bps y del dólar en 1.11 usd, generaron un valor de \$7,963.89 mdp que representa el valor de la posición estresada.

La columna 7 indica que la minusvalía/plusvalía del portafolio estresado respecto al portafolio original debido al escenario supuesto de 1470 bps es de \$9,237.87 mdp.

TABLA 1
Resumen de Instrumentos financieros Derivados de las subsidiarias de IDEAL
Cifras en miles de pesos al 30 de septiembre de 2019

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto notional / valor nominal	Valor del activo subyacente / variable de referencia		Valor razonable		Monto de vencimientos por año:			Colateral / líneas de crédito / valores dados en garantía
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	2019	2020	Más del 2020	
IRS-MXP/SWFF	Negociación	8,500,000	6.9695	7.7491	-808,253	-133,269	0	0	8,500,000	N/A
IRS-MXP/SWFF	Negociación	4,400,000	7.0549	7.8333	-636,874	-278,480	0	0	4,400,000	N/A
IRS-MXP/SWFF	Negociación	15,750,000	7.3273	7.3273	67,612	1,206,373	0	0	15,750,000	N/A
IRS-MXP/SWFF	Negociación	(1)	6.6600	7.4198	-43,981	-55,381	0	0	-	N/A
IRS-MXP/SWFF	Negociación	2,200,000	7.3452	7.3452	71,814	232,572	0	0	2,200,000	N/A
IRS-MXP/SWFF	Negociación	250,000	6.9042	7.7060	-16,167	-4,815	0	0	250,000	N/A
IRS-MXP/SWFF	Negociación	5,000,000	6.9629	7.7448	-435,526	-92,238	0	0	5,000,000	N/A
	Posición corta	36,100,000			-1,801,375	874,760	0	0	36,100,000	-
IRS-MXP/SWFF	Negociación	3,700,000	7.0799	7.8458	1,020,634	692,293	0	0	3,700,000	N/A
IRS-MXP/SWFF	Negociación	8,184,420	7.1049	7.8458	999,343	424,155	0	0	8,184,420	N/A
	Posición larga	11,884,420			2,019,977	1,116,449	0	0	11,884,420	N/A
		24,215,580			218,602	1,991,209	0	0	24,215,580	\$1,072,262
IRS-USD/SWFF	Negociación									
	Usd	100,000	1.6986	2.1710	-550,015	-370,612	0	0	100,000	N/A
IRS-USD/SWFF	Negociación									
	Usd	200,000	1.7105	2.1876	-966,550	-612,007	0	0	200,000	N/A
		300,000			-1,516,565	-982,619	0	0	300,000	
					-1,297,963	1,008,590				
IRSUDI-MXN/SWFF	Cobertura	17,928	7.9187	8.3456	29,513	29,114	17,928	0	-	N/A
	Udis									
IRS-MXP/SWFF	Cobertura	267,745	7.9187	8.3456	-496	-503	267,745	0	-	N/A
	Pesos									
IRS-MXP/SWFF	Cobertura	211,909	7.5670	8.1993	-261	522	0	211,909	-	N/A
	Pesos									
IRS-MXP/SWFF	Cobertura	11,977,200	7.1049	7.8458	-2,041,711	-1,146,702	0	0	11,977,200	N/A
	Pesos									
IRS-MXP/SWFF	Cobertura	2,203,261	6.8260	7.5782	-29,429	-5,383	0	0	2,203,261	N/A
	Pesos									
IRS-MXP/SWFF	Cobertura	7,115,417	6.5379	7.3016	-99,059	29,699	0	0	7,115,417	N/A
	Pesos									
IRS-MXP/SWFF	Cobertura	2,727,786	6.5444	7.2925	-184,101	-110,875	0	0	2,727,786	N/A
	Pesos									
IRS-MXP/SWFF	Cobertura	5,787,000	6.9707	7.7762	-425,830	-111,752	0	0	5,787,000	N/A
	Pesos									
IRSUDI-MXN/SWFF	Cobertura	887,903	7.0503	7.8311	632,914	753,225	0	0	887,903	N/A
	Udis									
					-2,118,460	-562,655				
					-3,416,423	445,935				
	Riesgo crediticio				13,872	7,967				
	Neto Swaps				-3,402,551	453,902				

Nota (1): Se presentan de forma neta 2 swaps de negociación de posición corta y larga por un monto notional de \$1,531.2 millones de pesos en el tercer trimestre y en el segundo trimestre de 2019, por \$1,717 millones de pesos, respectivamente.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	7,318,000	8,591,000
Saldos en bancos	1,979,710,000	1,011,584,000
Total efectivo	1,987,028,000	1,020,175,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	8,341,435,000	8,635,563,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	8,341,435,000	8,635,563,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	6,485,864,000	6,009,743,000
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	16,814,327,000	15,665,481,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	4,598,445,000	4,110,923,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	607,307,000	742,610,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	13,963,000	23,228,000
Gastos anticipados circulantes	158,618,000	210,520,000
Total anticipos circulantes	172,581,000	233,748,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	1,245,386,000	1,311,261,000
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	912,774,000	629,122,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	7,536,493,000	7,027,664,000
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	105,302,000	108,935,000
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	9,510,000	13,452,000
Total inventarios circulantes	114,812,000	122,387,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	11,535,000	11,614,000
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	11,535,000	11,614,000
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	988,141,000	928,420,000
Anticipos de pagos no circulantes	253,083,000	284,655,000
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0

S.A.B. DE C.V.

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2019

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
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	3,928,759,000	1,925,547,000
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	5,169,983,000	3,138,622,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	(17,207,000)	0
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	(17,207,000)	0
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	605,891,000	605,891,000
Edificios	204,070,000	214,688,000
Total terrenos y edificios	809,961,000	820,579,000
Maquinaria	59,352,000	57,097,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	39,219,000	49,582,000
Total vehículos	39,219,000	49,582,000
Enseres y accesorios	37,441,000	43,011,000
Equipo de oficina	31,331,000	33,308,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	752,000	752,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	11,337,571,000	11,544,595,000
Total de propiedades, planta y equipo	12,315,627,000	12,548,924,000
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	14,734,000	14,670,000
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	81,388,795,000	80,679,706,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	81,403,529,000	80,694,376,000
Crédito mercantil	2,017,080,000	2,063,649,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	83,420,609,000	82,758,025,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Proveedores circulantes	407,395,000	155,072,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	93,847,000	51,668,000
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	5,605,000	11,953,000
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	5,605,000	11,953,000
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	102,799,000	119,201,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	4,051,099,000	3,762,471,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	4,660,745,000	4,100,365,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	12,302,634,000	11,395,142,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	1,488,227,000	1,554,026,000
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	3,402,551,000	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	17,193,412,000	12,949,168,000
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	16,235,000	21,334,000
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	17,130,000
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	16,235,000	38,464,000
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	16,235,000	38,464,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	53,302,733,000	54,370,563,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	18,451,690,000	18,882,049,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
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	71,754,423,000	73,252,612,000
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	618,859,000	619,003,000
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	(1,355,061,000)	613,961,000
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 2019-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
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	0	0
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	1,434,958,000	1,206,058,000
Otros resultados integrales	1,271,383,000	(271,447,000)
Total otros resultados integrales acumulados	1,970,139,000	2,167,575,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	133,416,546,000	132,830,782,000
Pasivos	97,226,140,000	96,455,614,000
Activos (pasivos) netos	36,190,406,000	36,375,168,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	26,564,816,000	23,842,619,000
Pasivos circulantes	22,678,139,000	17,836,237,000
Activos (pasivos) circulantes netos	3,886,677,000	6,006,382,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-09-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Actual 2019-07-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Anterior 2018-07-01 - 2018-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	1,646,823,000	1,507,474,000	563,897,000	546,493,000
Venta de bienes	0	0	0	0
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	129,047,000	126,702,000	41,727,000	41,430,000
Construcción	1,322,511,000	928,007,000	530,031,000	219,038,000
Otros ingresos	9,928,020,000	9,274,416,000	3,601,592,000	3,270,347,000
Total de ingresos	13,026,401,000	11,836,599,000	4,737,247,000	4,077,308,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	0	0	0	150,268,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	30,690,000	0	30,690,000	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	85,852,000	0	(53,221,000)	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	1,022,027,000	0	824,815,000
Otros ingresos financieros	319,754,000	0	120,569,000	0
Total de ingresos financieros	436,296,000	1,022,027,000	98,038,000	975,083,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	1,958,562,000	928,369,000	658,809,000	0
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	155,952,000	(41,892,000)	142,064,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	128,502,000	0	119,528,000
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	4,988,753,000	0	1,960,715,000	0
Otros gastos financieros	0	209,548,000	0	114,116,000
Total de gastos financieros	6,947,315,000	1,422,371,000	2,577,632,000	375,708,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	1,575,235,000	1,759,459,000	523,574,000	543,253,000
Impuesto diferido	(2,776,024,000)	(26,050,000)	(1,759,997,000)	52,653,000
Total de Impuestos a la utilidad	(1,200,789,000)	1,733,409,000	(1,236,423,000)	595,906,000

[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]

La información sobre las notas a los estados financieros intermedios terminados al 30 de Septiembre de 2019 y 2018 se presentan en el formato [813000] "Notas-Información financiera intermedia de conformidad con la NIC-34".

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

Las inversiones en compañías asociadas en las cuales se ejerce influencia significativa se valúan a través del método de participación, mediante el cual se reconoce la participación de IDEAL en sus resultados y en el capital. Las cuales se integran de la siguiente forma:

(Cifras en miles de pesos)

	% de participación	Sep 2019	Sep 2018
Asociadas:			
Hospital Infantil Privado de Acapulco, S.A. de C.V. y Subsidiarias	50.00	\$ (26,564)	\$ (26,564)
Operadora Carretera de Mitla, S.A. de C.V.	40.00	9,357	17,340
		\$ (17,207)	\$ (9,224)

Información a revelar sobre cambios en las políticas contables [bloque de texto]

En relación a la entrada en vigor de la nueva Norma Internacional de Información Financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés) vigente a partir del 1 de enero de 2019 y con base a lo señalado en la NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores" la Compañía manifiesta lo siguiente:

NIIF 16, Arrendamientos

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2017 y sustituye a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, la SIC-15 Arrendamientos Operativos-Incentivos y SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de un arrendamiento y requiere que el arrendatario evalúe los contratos en virtud de un único modelo de balance similar a la contabilización de los contratos de arrendamiento financiero según la NIC 17.

La norma incluye dos excepciones de reconocimiento para los arrendadores “arrendamientos de activos de bajo valor” y arrendamientos de corto plazo (es decir, contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio del contrato de arrendamiento, el arrendatario reconoce un pasivo para hacer los pagos de arrendamiento (es decir, el pasivo de arrendamiento) y un activo que representa el derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo de derecho-de-uso). Los arrendatarios están obligados a reconocer por separado los gastos de intereses sobre la deuda por arrendamiento y el gasto de depreciación en el activo de derecho de uso.

También se requiere que los arrendatarios calculen el pasivo de arrendamiento ante la ocurrencia de ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento en el futuro como resultado de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar los pagos). El arrendatario reconoce en general el importe de la nueva medición del pasivo de arrendamiento así como un ajuste al activo por derecho de uso.

La contabilización para el arrendador permanece sustancialmente sin cambios con relación a las disposiciones de la actual NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos que utilizan el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 distinguiendo entre las dos modalidades de arrendamiento: arrendamiento operativo y financiero. La NIIF 16 también requiere para arrendatarios y arrendadores más extensas revelaciones que la NIC 17. La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. La aplicación anticipada está permitida, pero no antes de que la entidad aplique la NIIF 15. Un arrendatario puede optar por aplicar la norma utilizando un enfoque retrospectivo completo o un enfoque retrospectivo modificado. A partir del 1 de enero de 2019 IDEAL adoptó la aplicación de la NIIF-16.

IDEAL evaluó el efecto potencial de la NIIF 16 en sus estados financieros consolidados por lo cual a continuación se mencionan los efectos reconocidos en el estado de situación financiera y estado de resultados al tercer trimestre de 2019.

Efectos reconocidos en los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2019

(Miles de pesos)

	Estado de Situación Financiera			Estado de Resultados
	Activo por Derecho de uso	Pasivo por Arrendamiento a C.P.	Pasivo por Arrendamiento a L.P.	Dep'n e Intereses de Activos por Derecho de Uso
Efecto inicial al 1 de enero de 2019	144,817	27,890	116,927	
Saldo Acumulado al 30 de septiembre de 2019	123,899	27,302	96,597	20,918
Movimiento del trimestre en resultados				8,678

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

La deuda total asciende a \$84,269.3 millones de pesos, sin incluir intereses devengados, de la cual:

- \$67,472.2 millones de pesos corresponden a deuda neta.
- 88.7% está a nivel proyecto.
- 85.2% tiene cobertura de tasa de interés a largo plazo.
- 88.2% es a largo plazo con una vida promedio de 14.2 años.
- 23.3% es deuda bursátil, el resto es deuda comercial.

Los compromisos de la deuda al 3T de 2019, se han venido cumpliendo de acuerdo a las especificaciones establecidas en cada uno de ellos.

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

(Cifras en miles de pesos y No. de acciones en unidades)

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el capital social se integra por 3,000,152,564 acciones de la serie B-1 ordinarias nominativas y sin valor nominal representativas del capital social mínimo fijo sin derecho a retiro.

El capital social de la Compañía está integrado por un mínimo fijo de \$8,607,000 (nominal), representado por un total de 3,000,152,564 acciones (incluyendo las acciones recompradas de la Compañía para su re colocación en los términos de lo previsto en la Ley del Mercado de Valores), de las cuales corresponden a acciones comunes de la Serie B-1; todas ellas íntegramente suscritas y pagadas.

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

La información sobre las políticas contables aplicable a los estados financieros intermedios terminados al 30 de Septiembre de 2019 y 2018 se presentan en el formato [813000] “Notas-Información financiera intermedia de conformidad con la NIC-34”.

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

La información sobre las políticas contables aplicable a los estados financieros intermedios terminados al 30 de Septiembre de 2019 y 2018 se presentan en el formato [813000] “Notas-Información financiera intermedia de conformidad con la NIC-34”.

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

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

La información financiera intermedia por el periodo de nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2019, se presenta conforme a lo que establece la NIC-34 y que a nuestro juicio profesional se puede considerar como más representativa por su importancia significativa en cuanto a las transacciones y sus variaciones más importantes con respecto a los últimos estados financieros anuales presentados.

Durante el periodo comprendido a la presentación de estos estados financieros intermedios no se realizaron transacciones inusuales que hayan afectado los registros en los activos, pasivos, patrimonio y los resultados de acuerdo al marco de operación de la compañía.

A la fecha de presentación de los estados financieros no se decretaron o realizó ningún pago por concepto de dividendos por parte de la compañía.

La compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro en los activos financieros, propiedades planta y equipo y activos intangibles a la fecha de presentación de estos estados financieros intermedios.

Se tiene a la fecha de estos estados financieros intermedios en el rubro de activos disponibles para su venta un importe por \$ 11,535 que corresponde a los activos mantenidos para su venta y que a la fecha no se han realizado en su totalidad.

En el rubro de Concesiones de los activos intangibles y cuentas por cobrar por contratos en concesión en el sector agua, carretero y Readaptación social hubo incrementos en la inversión por un importe de \$1,668,774.

A Septiembre de 2019 la compañía ha realizado recompra de acciones propias por 6,429,068 acciones (cifra en unidades) con un importe pagado de \$219,009 (miles).

Los compromisos y obligaciones adquiridos por concepto de deuda a corto y largo plazo se han realizado de acuerdo a lo pactado en cada uno de ellos, por lo cual no existen incumplimientos o infracciones por tal concepto que se tengan que revelar a la fecha de presentación de los estados financieros.

Durante el periodo de nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2019 la compañía adquirió créditos bancarios por \$2,525,689 los cuales son a corto plazo.

Las transacciones con partes relacionadas que por su importe y naturaleza son las más significativas al 30 de Septiembre de 2019 y 2018 se presentan a continuación:

	<u>30 SEP 2019</u> (miles de pesos)	<u>30 SEP 2018</u> (miles de pesos)
Ingresos:		
Ingresos por admón de estacionamiento	8,920	8,781
Ingresos por arrendamiento	61,585	39,179
Ingresos por servicios profesionales	25,158	
Gastos:		
Ejecución y coordinación de obra	553,817	907,425
Seguros y Fianzas	240,439	231,518
Presentación de servicios profesionales	13,857	16,492
Otros servicios:		
Intermediación Bursátil	1,095	9,916
Telefonía y comunicaciones	23,482	26,813
Arrendamiento de Inmuebles	20,172	37,894
Intereses cobrados	118,342	151,408
Intereses pagados	836,658	883,648
Comisiones pagadas	3,202	2,027

A continuación se presenta la información por segmentos de negocio y que forman parte de las notas a los estados financieros por los periodos de nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2019 y 2018, con los siguientes rubros : (i) Ingresos externos, por construcción e intersegmentos, (ii) Utilidad de operación, (iii) Utilidad antes de impuestos, (iiiii) Propiedad planta y equipo, (iiiiii) Carreteras y otros activos en concesión, y Activos totales.

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019

	Inversión en instrumentos financieros	Carreteras	Arrendamiento	Plantas de tratamiento de agua	Planta Hidroeléctrica de Panamá	Terminales multimodales	Servicios	Infraestructura Readaptación Social	Ajustes Consolidación	Total Consolidado
Ingresos externos		7,903,537	11,087	403,451	659,792	232,320	1,402,737	1,090,966		11,703,889
Ingresos por construcción		1,221,719		100,793		0	0	0		1,322,511
Ingresos intersegmentos	1,182,792		0	0			896,551	0	(2,079,343)	(0)
Utilidad de operación	440,723	5,102,481	1,437	(25,280)	104,412	29,459	326,445	300,119	(162,442)	6,117,353
Utilidad antes de impuestos	(350,345)	3,441,660	86,018	470,334	(1,519,329)	(353,807)	387,214	(417,964)	(2,274,930)	(531,148)
Propiedad, planta y equipo	126,792	2,693	3	5,022	11,476,701	585,631	223,894	41,895	(147,003)	12,315,627
Inmuebles, mobiliario y equipo	126,792	2,693	3	5,022	18,853	585,631	223,894	41,895	(26,727)	978,056
Planta y equipo hidroeléctrico					11,457,847				(120,276)	11,337,571
Carreteras y otros activos en concesión		56,491,537		7,246,849		2,691,039	0	15,494,085	(534,715)	81,388,795
Activos totales	78,177,958	91,910,151	7,075,476	8,886,803	11,765,682	4,333,641	6,054,368	20,347,151	(95,134,684)	133,416,546

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018

	Inversión en instrumentos financieros	Carreteras	Arrendamiento	Plantas de tratamiento de agua	Planta Hidroeléctrica de Panamá	Terminales multimodales	Servicios	Infraestructura Readaptación Social	Ajustes Consolidación	Total Consolidado
Ingresos externos		7,921,605	13,007	369,654	760,065	213,183	631,361	999,719		10,908,592
Ingresos por construcción		660,901		205,950		41,660	0	19,496		928,007
Ingresos intersegmentos	1,158,091		0	0			668,801	0	(1,826,892)	(0)
Utilidad de operación	431,940	5,065,237	(2,511)	(41,495)	296,700	15,575	240,115	178,209	(169,975)	6,013,795
Utilidad antes de impuestos	10,797,493	4,934,713	38,975	396,110	462,860	(312,160)	275,520	(598,448)	(10,381,597)	5,613,467
Propiedad, planta y equipo	142,277	3,172	3	7,304	11,219,405	586,402	217,582	52,285	(156,188)	12,072,243
Inmuebles, mobiliario y equipo	142,277	3,172	3	7,304	17,121	586,402	217,582	52,285	(29,937)	996,210
Planta y equipo hidroeléctrico					11,202,284				(126,251)	11,076,033
Carreteras y otros activos en concesión		55,587,793		7,220,050		2,850,416	0	15,572,718	(663,028)	80,567,950
Activos totales	69,313,474	91,728,640	6,315,555	9,473,490	11,658,710	4,324,249	5,178,103	21,144,185	(94,639,006)	124,497,399

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Eventos Relevantes:

- La PTAR Atotonilco se encuentra en completo funcionamiento desde Diciembre de 2017, es la planta de tratamiento de aguas residuales construida en una sola fase más grande del mundo, tiene una capacidad de tratamiento de 35 m3/seg de aguas residuales. Al cierre de septiembre ha reportado un flujo promedio mensual de 27.53 m3/seg de aguas tratadas.
- Al cierre de septiembre el sector carretero registró una disminución en el tráfico promedio diario explicado principalmente por los bloqueos de diferentes grupos sociales en algunas casetas de cobro. Este es un problema general dentro del sector en el país

A continuación se presenta la información Proforma del 3T del año anterior de acuerdo a lo establecido en las Disposiciones Generales de Emisoras por la venta del 49% de las acciones de una subsidiaria de IDEAL realizada en mayo de 2019.

Estado de situación financiera Proforma al 30 de septiembre de 2018

Miles de pesos

	SALDO A SEP- 2018	AJUSTES PROFORMA	SALDOS AJUSTADOS A SEP-18
Estado de situación financiera [sinopsis]			
Activos [sinopsis]			
Activos circulantes[sinopsis]			
Efectivo y equivalentes de efectivo	12,729,651	4,480,801	17,210,452
Clientes y otras cuentas por cobrar	6,076,662		6,076,662
Impuestos por recuperar	0		0
Otros activos financieros	1,032,811		1,032,811
Inventarios	88,430		88,430
Activos biológicos	0		0
Otros activos no financieros	0		0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	19,927,554	4,480,801	24,408,355
Activos mantenidos para la venta	13,125		13,125
Total de activos circulantes	19,940,679	4,480,801	24,421,480
Activos no circulantes [sinopsis]			
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	3,307,486		3,307,486
Impuestos por recuperar no circulantes	0		0
Inventarios no circulantes	0		0
Activos biológicos no circulantes	0		0
Otros activos financieros no circulantes	4,259,655		4,259,655
Inversiones registradas por método de participación	0		0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	-9,224		-9,224
Propiedades, planta y equipo	12,072,243		12,072,243
Propiedades de inversión	0		0
Crédito mercantil	2,079,172		2,079,172
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	80,582,944		80,582,944
Activos por impuestos diferidos	1,816,282		1,816,282
Otros activos no financieros no circulantes	448,162		448,162
Total de activos no circulantes	104,556,720	0	104,556,720
Total de activos	124,497,399	4,480,801	128,978,200
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]			

Pasivos [sinopsis]			
Pasivos Circulantes [sinopsis]			
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	4,023,500		4,023,500
Impuestos por pagar a corto plazo	345,480		345,480
Otros pasivos financieros a corto plazo	8,491,772		8,491,772
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0		0
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	0
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	12,860,752	0	12,860,752
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0		0
Total de pasivos circulantes	12,860,752	0	12,860,752
Pasivos a largo plazo [sinopsis]			
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	862,306		862,306
Impuestos por pagar a largo plazo	1,879,077	715,387	2,594,464
Otros pasivos financieros a largo plazo	73,794,951		73,794,951
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0		0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]			
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	78,234		78,234
Otras provisiones a largo plazo	0		0
Total provisiones a largo plazo	78,234	0	78,234
Pasivo por impuestos diferidos	1,224,294		1,224,294
Total de pasivos a Largo plazo	77,838,862	715,387	78,554,249
Total pasivos	90,699,614	715,387	91,415,001
Capital Contable [sinopsis]			
Capital social	8,607,000		8,607,000
Prima en emisión de acciones	0		0
Acciones en tesorería	-358,824		-358,824
Utilidades acumuladas	20,484,576		20,484,576
Otros resultados integrales acumulados	1,574,116	1,867,523	3,441,639
Total de la participación controladora	30,306,868	1,867,523	32,174,391
Participación no controladora	3,490,917	1,897,891	5,388,808
Total de capital contable	33,797,785	3,765,414	37,563,199
Total de capital contable y pasivos	124,497,399	4,480,801	128,978,200

Estado de resultados Proforma al 30 de septiembre de 2018

Miles de pesos

	Saldos al 30 sep-18	Asientos Proforma	Saldos Ajustados al 30 sep-18
Resultado de periodo [sinopsis]			
Utilidad (pérdida) [sinopsis]			
Ingresos	11,836,599		11,836,599
Costo de ventas	473,141		473,141
Utilidad bruta	11,363,458	0	11,363,458
Gastos de venta	5,291,283		5,291,283
Gastos de administración	0		0
Otros ingresos	103,278		103,278
Otros gastos	161,658		161,658
Utilidad (pérdida) de operación	6,013,795	0	6,013,795
Ingresos financieros	1,022,027		1,022,027
Gastos financieros	1,422,371		1,422,371
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	16		16
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	5,613,467	0	5,613,467
Impuestos a la utilidad	1,733,409		1,733,409
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	3,880,058	0	3,880,058
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0		0
Utilidad (pérdida) neta	3,880,058	0	3,880,058
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]			
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	3,006,752		3,006,752
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	873,306		873,306
Utilidad por acción [bloque de texto]			
Utilidad por accion básica [sinopsis]			
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	1.34		1.34
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas			
Total utilidad (pérdida) básica por acción	1.34	0.00	1.34
Utilidad por accion diluida [sinopsis]			
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	1.34		1.34
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas			
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	1.34	0.00	1.34

Estado del resultado integral Proforma al 30 de septiembre de 2018

Miles de pesos

	Saldos Acumulados al 30 sep-18	Asientos Proforma	Saldos Acum. Ajustados al 30 sep- 18
Estado del resultado integral [sinopsis]			
Utilidad (pérdida) neta	3,880,058		3,880,058
Otro resultado integral [sinopsis]			
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]			
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos			
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	-70,251		-70,251
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0		0
Efecto por conversión, neto de impuestos	-70,251		-70,251
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]			
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]			
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	283,960		283,960
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos			
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	283,960		283,960
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]			
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]			
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	84,701	1,152,136	1,236,837
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	298,410		1,450,546
Total otro resultado integral	298,410		1,450,546
Resultado integral total	4,178,468		5,330,604
Resultado integral atribuible a [sinopsis]			
Resultado integral atribuible a la participación controladora	3,209,970		3,209,970
Resultado integral atribuible a la participación no	968,498	1,152,136	2,120,634

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2019

controladora

	Saldos Trimestre Actual 30 sep-18	Asientos Proforma	Saldos Trimestre Actual Ajustado 30 sep-18
Estado del resultado integral [sinopsis]			
Utilidad (pérdida) neta	2,165,388		2,165,388
Otro resultado integral [sinopsis]			
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]			
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos			
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	-51,916		-51,916
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0		0
Efecto por conversión, neto de impuestos	-51,916		-51,916
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]			
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]			
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	-39,168		-39,168
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos			
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	-39,168		-39,168
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]			
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]			
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	93,527	1,152,136	1,245,663
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	2,443		1,154,579
Total otro resultado integral	2,443		1,154,579
Resultado integral total	2,167,831		3,319,967
Resultado integral atribuible a [sinopsis]			
Resultado integral atribuible a la participación controladora	1,722,018		1,722,018
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	445,813	1,152,136	1,597,949

La variación en el flujo recibido es de acuerdo al tipo de cambio del periodo de cierre a sep-2018

Esta transacción se reconoció de conformidad con la NIIF 10, "Estados Financieros consolidados" la venta de una subsidiaria sin perder el control deberá reconocerse como una transacción entre accionistas, por lo que los importes antes mencionados resultan de la diferencia entre el valor razonable de la contraprestación recibida y el valor en libros.

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

Las políticas y métodos contables de cálculos que se aplicaron en la elaboración de los estados financieros anuales al 31 de Diciembre de 2018 de acuerdo a los criterios que mencionan las NIIF, son las mismas que se siguen aplicando a la fecha de la presentación de estos estados financieros intermedios que terminaron al 30 de Septiembre de 2019.

A continuación se resumen las políticas de contabilidad más importantes

Consolidación y método de participación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de IDEAL y las de sus subsidiarias sobre las que ejerce control. Los estados financieros de las subsidiarias fueron preparados para el mismo periodo en el que reporta la tenedora, aplicando políticas contables consistentes.

Los saldos y operaciones con partes relacionadas han sido eliminados en los estados financieros consolidados. La participación no controladora proviene de las subsidiarias en las que no se posee el 100% de su tenencia accionaria.

Las inversiones en compañías asociadas en las cuales se ejerce influencia significativa se valúan a través del método de participación, mediante el cual se reconoce la participación de IDEAL en sus resultados y en el capital.

Los resultados de operación de las subsidiarias y asociadas fueron incorporados en los estados financieros de la Compañía a partir del mes siguiente de su adquisición. Los estados financieros de los fideicomisos a los que se ceden los cobros de peaje recibidos por la operación de las carreteras y otros fideicomisos a través de los cuales operan ciertas subsidiarias, son consolidados con la información financiera de la Compañía por considerarse como una entidad con propósito específico.

Las participaciones no controladoras representaron la parte de las utilidades o pérdidas y activos netos que no pertenecen a la Compañía y fueron presentados por separado en el estado consolidado de resultados integrales y dentro del capital en el estado consolidado de situación financiera, en forma separada del capital contable de la controladora.

Bases de conversión de estados financieros de las subsidiarias extranjeras

Los estados financieros de las subsidiarias en el extranjero en su moneda local, se consolidan después de que los mismos han sido convertidos a la moneda de reporte. La conversión de los activos y pasivos en los estados financieros de las subsidiarias, se convirtieron a pesos mexicanos al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio; las cuentas del capital al tipo de cambio vigente en la fecha en que se efectuaron las aportaciones de capital y se generaron las utilidades; los ingresos, costos y gastos al tipo de cambio histórico; y la diferencia resultante del proceso de conversión se reconoce en el “Efecto de conversión de entidades extranjeras” reflejado en el capital contable en el rubro de “Otras partidas de pérdida integral”.

Los estados de flujos de efectivo se convirtieron utilizando el tipo de cambio promedio ponderado del periodo que se trate, y la diferencia resultante se presenta en el estado de flujos, en el rubro denominado “Ajuste al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio”.

Clasificación corriente – no corriente

IDEAL presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corriente o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se mantiene principalmente con fines de negociación
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguiente a la fecha del ejercicio sobre el que se informa o,
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del ejercicio sobre el que se informa

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se mantiene principalmente con fines de negociación

- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa o,
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

Reconocimiento de ingresos

IDEAL reconoce sus ingresos de conformidad con la IFRS 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”, cuando éstos representan una transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes por el monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Conforme con la IFRS 15 la Compañía reconoce el ingreso cuando satisface una obligación, es decir cuando la obligación de desempeño ha sido transferida al cliente. IDEAL reconoce sus ingresos por las siguientes operaciones principalmente:

Ingresos por peaje

Los ingresos por cuotas de peaje se reconocen al momento en que el servicio es prestado y se reconocen de manera mensual en los registros contables. Las cuotas por peaje son revisadas e incrementadas en función al comportamiento que tenga el Índice Nacional de Precios al Consumidor (“INPC”) y son establecidas en función a las características de los vehículos que utilizan el tramo carretero.

La Compañía cede de manera diaria los cobros de las cuotas de peaje al fideicomiso con el fin de garantizar el pago de financiamientos.

Los fondos en fideicomiso serán disponibles después de cumplir con las condiciones estipuladas en los contratos de fideicomiso relativos.

Ingresos por servicios

Este rubro se integra por los ingresos por servicios de administración de la gestión de cobro del sistema de telepeaje y medios electrónicos de pago y los ingresos por operación de estacionamientos de plazas comerciales, los cuales se reconocen conforme se prestan los servicios.

Ingresos por venta de energía eléctrica

Los ingresos procedentes de la venta de energía y potencia en Panamá se reconocen cuando la energía producida es entregada a los clientes conforme a las liquidaciones mensuales de potencia y energía preparadas por el Centro Nacional de Despacho y con base en los precios establecidos en los contratos de suministro de potencia y energía.

Ingresos por tratamiento de agua

Los ingresos se reconocen conforme se prestan los servicios de acuerdo con las tarifas y términos establecidos en el Contrato de Prestación de Servicios de la operación de planta de tratamiento de agua de Atotonilco.

Ingresos por operación de centros de readaptación social

Los ingresos por los servicios prestados a los centros de readaptación social son derivados por la operación y mantenimiento de los centros penitenciarios los cuales se reconocen al momento en que el servicio es prestado de manera mensual en los registros contables.

Otros ingresos de operación

Otros ingresos de operación se integran por: (i) ingresos derivados de la Concesión de la planta de tratamiento de agua de Saltillo, (ii) los ingresos de la concesión de la terminal multimodal Azteca, y (iii) otros ingresos por arrendamiento; todos estos ingresos se reconocen conforme se devengan.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son registrados usando el método de interés efectivo. El método de la tasa de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectivo es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el importe neto en libros del activo financiero o pasivo financiero.

Los intereses devengados a favor son incluidos en el resultado de financiamiento en el estado de resultados integrales.

Ingreso financiero

Para determinar los ingresos financieros por la inversión en ciertas concesiones en las que de conformidad con la IFRIC 12 Acuerdos de Concesión de Servicios, se ha identificado un activo financiero, IDEAL utiliza un estimado de la inflación con información disponible al momento de la cuantificación. Dicha tasa a la cual se descuentan los flujos de efectivo es revisada anualmente.

Los efectos relativos son reconocidos en el resultado de financiamiento en el estado de resultados integrales.

Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros de acuerdo con NIIF requiere del uso de estimaciones en la valuación de algunos de sus renglones. Los resultados que finalmente se obtengan pueden diferir de las estimaciones

realizadas. IDEAL basó sus estimaciones en parámetros disponibles cuando los estados financieros consolidados fueron preparados. Sin embargo, circunstancias existentes y estimaciones acerca de eventos futuros pueden cambiar debido a cambios en el mercado o en circunstancias fuera del control de IDEAL. Tales cambios son reflejados en las estimaciones y sus efectos en los estados financieros cuando ocurren.

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- Estimación de vidas útiles de inmuebles, mobiliario y equipo y planta y equipo hidroeléctrico.
- Beneficios a empleados.
- Estimación para cuentas de cobro dudoso.
- Deterioro de activos fijos de larga duración, intangibles y crédito mercantil.
- Valor razonable de instrumentos financieros derivados.

Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros que se encuentran dentro del alcance de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, incluyen en términos generales: inversiones en instrumentos financieros, instrumentos de deuda y capital, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, préstamos y financiamientos, cuentas por pagar y pasivos acumulados e instrumentos financieros derivados.

Reconocimiento inicial y valuación

Los activos financieros se clasifican en su reconocimiento inicial, activos financieros valuados a su costo amortizado (instrumentos para cobrar principal e interés “IFCPI”), a valor razonable con cambios en ORI (IFCV) y a valor razonable con cambios en resultados (IFN).

La clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial depende de las características contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero y el modelo de negocio de la Compañía para administrar dichos activos. Con excepción de las cuentas por cobrar que no contienen un componente importante de financiamiento, la Compañía inicialmente valúa un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no estén medidos al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción. Las cuentas por cobrar que no contienen un componente importante de financiamiento se valúan al precio de la transacción determinado de conformidad con la NIIF 15.

Reconocimiento posterior

Para fines de su reconocimiento posterior, los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI con reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda)

- Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI sin reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas tras darse de baja (instrumentos de capital)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y valuación

Los pasivos financieros se clasifican a la fecha de su reconocimiento inicial, según corresponda, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y créditos, cuentas por pagar o derivados designados como instrumentos de cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable, y para los préstamos y créditos y las cuentas por pagar, se presentan incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen deuda a corto y largo plazo, cuentas por pagar y pasivos acumulados, partes relacionadas e impuestos y contribuciones por pagar.

Reconocimiento posterior

La valuación de los pasivos financieros depende de su clasificación como se indica a continuación:

Pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros valuados a su valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros para fines de negociación y pasivos financieros valuados al momento del reconocimiento inicial a su valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para su negociación si se adquieren con el propósito de ser recomprados en el corto plazo. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados que negocie la Compañía y que no hayan sido designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura, según se define en la NIIF 9. Los derivados implícitos separados también se clasifican para fines de negociación, salvo que se designen como instrumentos de cobertura efectiva.

Las ganancias o pérdidas sobre los pasivos para fines de negociación se reconocen en los resultados del ejercicio.

Los pasivos financieros designados desde el momento de su reconocimiento inicial como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados se designan en la fecha inicial del reconocimiento y sólo si se

cumplen los criterios de la NIIF 9. La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Compensación de instrumentos financieros

La compensación de un activo financiero y un pasivo financiero para su presentación en el estado de situación financiera procede sólo cuando:

- (i) La Compañía tiene un derecho y una obligación legal de cobrar o pagar un importe compensado, por lo que la entidad tiene, de hecho, un activo financiero compensado o un pasivo financiero compensado; y
- (ii) el monto resultante de compensar el activo financiero con el pasivo financiero refleja los flujos de efectivo esperados de la Compañía, al liquidar dos o más instrumentos financieros

Valor razonable de los instrumentos financieros

A cada fecha de presentación de información, el valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en los mercados activos se determina considerando los precios cotizados en el mercado, o a los precios cotizados por los intermediarios financieros (precio de compra para las posiciones activas y precio de venta para las posiciones pasivas), sin deducción alguna de los costos de transacción.

Para los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determina utilizando las técnicas de valuación generalmente aceptadas.

Dichas técnicas pueden incluir el uso de transacciones de mercado bajo el principio de plena competencia, referencias al valor razonable actual de otro instrumento financiero que sea esencialmente similar, análisis de los flujos de efectivo descontados u otros modelos de valuación.

La jerarquía utilizada para determinar los valores razonables es como sigue:

- Nivel 1. Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (precios) o indirectamente (derivadas de precios) y;
- Nivel 3. Variables utilizadas para el activo o pasivo que no estén con base en datos observables de mercado (variables no observables).

Efectivo, efectivo restringido y equivalentes de efectivo

Los saldos en bancos devengan intereses a tasas variables sobre la base de tasas diarias de depósitos bancarios. Los equivalentes de efectivo están representados por depósitos a corto plazo que se realizan por periodos variables de entre un día y tres meses, y devengan intereses a las tasas de depósitos a corto plazo aplicables. Tales inversiones se presentan a su costo de adquisición más intereses devengados, importe que es similar a su

valor de mercado. El efectivo y equivalentes de efectivo que tienen ciertas limitaciones para su disponibilidad, ya sea contractual o legal, se presenta por separado en el activo g)

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto análogo.

Considerando su disponibilidad, las cuentas por cobrar son clasificadas a corto y largo plazo. Se consideran como cuentas por cobrar a corto plazo, aquellas cuya disponibilidad es inmediata dentro de un plazo no mayor de un año posterior a la fecha del balance (o en el ciclo normal de operaciones del negocio en el caso que este ciclo exceda este periodo), en caso contrario, se consideran como cuentas por cobrar a largo plazo.

Las otras cuentas por cobrar representan importes que se originan por transacciones distintas a aquellas para las cuales fue constituida la entidad tales como documentos por cobrar e impuestos pagados en exceso, las cuales se espera cobrar dentro de un plazo no mayor de un año posterior a la fecha del balance o en el ciclo normal de operaciones del negocio en el caso que este ciclo exceda este periodo, presentándose en el activo a corto plazo.

Las cuentas por cobrar (y las otras cuentas por cobrar) se reconocen a su valor de realización, modificándose, de acuerdo al postulado de devengación contable, incluyendo estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro. Las cuentas por cobrar (y otras cuentas por cobrar) a largo plazo se reconocen a su valor de realización descontado.

Estimación por pérdidas crediticias esperadas

La Compañía reconoce de manera periódica en sus resultados una estimación para cuentas incobrables, basada principalmente en la experiencia, morosidad y tendencias económicas, así como en la evaluación de litigios sobre importes pendientes de cobro.

Para las cuentas a cobrar comerciales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por tanto, IDEAL no hace un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce en cada fecha de cierre una corrección de valor por las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo. IDEAL ha establecido una matriz de provisiones que se basa en su historial de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

La evaluación del riesgo de incobrabilidad de cuentas por cobrar a partes relacionadas se realiza cada año a través de un análisis de la situación financiera de cada parte relacionada y del mercado en que operan.

Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura

La Compañía está expuesta a riesgos por fluctuaciones cambiarias y tasas de interés, los cuales trata de mitigar a través de un programa controlado de administración de riesgos, mediante la utilización de instrumentos

financieros derivados. La Compañía utiliza principalmente contratos forwards de moneda extranjera para mitigar el riesgo de las fluctuaciones cambiarias en el corto plazo.

Con la finalidad de reducir los riesgos generados por las fluctuaciones en tasas de interés, se utilizan swaps de tasas de interés, a través de los cuales se paga o se recibe el importe neto resultante de pagar o cobrar una tasa fija y de recibir o pagar flujos provenientes de una tasa variable sobre montos nominales denominados en pesos, dólares y unidades de inversión (UDI's). Los instrumentos financieros derivados en su mayor parte han sido designados y califican como instrumentos derivados de cobertura de flujo de efectivo.

La política de la Compañía comprende: (i) la documentación formal de todas las transacciones entre los instrumentos de cobertura y las posiciones cubiertas, (ii) el objetivo de la administración de riesgos, y (iii) la estrategia para celebrar las transacciones de cobertura. Este proceso comprende la asociación entre los flujos de efectivo de los derivados con los activos o pasivos reconocidos en el estado de situación financiera.

La efectividad de los instrumentos derivados de cobertura se evalúa antes de su designación, así como durante el periodo de la misma, la cual se lleva a cabo al menos trimestralmente con base en técnicas estadísticas reconocidas. Si se determina que un instrumento financiero derivado no es altamente efectivo como cobertura o si el instrumento financiero derivado deja de ser una cobertura altamente efectiva, se deja de aplicar el tratamiento contable de cobertura respecto de dichos derivados prospectivamente.

Los instrumentos derivados se reconocen en el estado de situación financiera a su valor razonable, el cual se obtiene de las instituciones financieras con las cuales se celebraron dichos acuerdos, y es política de la Compañía comparar dicho valor razonable con la valuación proporcionada por un proveedor de precios independiente contratado por la Compañía.

La porción efectiva de las ganancias o pérdidas de estos instrumentos derivados, se reconoce en el capital contable en el rubro de "Otras partidas de pérdida integral", y la porción no efectiva se aplica a los resultados del ejercicio. Los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados que no califican como instrumentos de cobertura se reconocen de forma inmediata en resultados.

El efecto por valuación reconocido en resultados correspondiente a instrumentos financieros derivados que se tratan como instrumentos de cobertura, se presenta en el rubro de pérdida por valuación de derivados y otros conceptos financieros neto.

Combinación de negocios y crédito mercantil

- i. Las combinaciones de negocios y de entidades asociadas se reconocen bajo el método de adquisición.
- ii. El crédito mercantil representa la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable de los activos netos adquiridos, los pasivos asumidos y cualquier participación no controladora en la entidad a la fecha de adquisición de subsidiarias. En el caso de adquisición de asociadas, la inversión en asociadas de la Compañía identificado en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro.

El crédito mercantil se revisa para determinar su recuperación anualmente, o con mayor frecuencia si se presentan ciertos eventos o cambios que indiquen que el valor neto contable pudiera no ser íntegramente recuperable.

La posible pérdida de valor se determina mediante el análisis del valor recuperable de la unidad generadora de efectivo (o conjunto de ellas) a la que se asocia el crédito mercantil en el momento en que éste se origina. Si dicho valor recuperable es inferior al valor neto contable, se reconoce una pérdida por deterioro en la cuenta de resultados.

- i. La adquisición de una participación no controladora se considera una transacción entre entidades bajo control común, y cualquier diferencia entre el precio de compra y el valor en libros de los activos netos adquiridos, se reconoce como una operación de capital.

Carreteras y otros activos en concesión

La Compañía contabiliza sus operaciones derivadas de la construcción y operación de sus activos concesionados de conformidad con la interpretación No.12 “CINIIF 12, Acuerdos de concesión de servicios”. Esta interpretación se refiere al registro por parte de operadores del sector privado involucrados en proveer de activos y servicios de infraestructura al sector público, clasificando los activos en activos financieros, activos intangibles o una combinación de ambos.

El activo financiero se origina cuando un operador construye o hace mejoras a la infraestructura en el cual el operador tiene un derecho incondicional a recibir una cantidad específica de efectivo u otro activo financiero durante la vigencia del contrato.

El activo intangible se genera cuando el operador construye o hace mejoras y se le permite operar la infraestructura por un periodo fijo después de terminada la construcción, en el cual los flujos futuros de efectivo del operador no se han especificado ya que pueden variar de acuerdo con el uso del activo y que por tal razón se consideran contingentes; o la combinación de ambos, (un activo financiero y un activo intangible) la cual se origina, cuando el rendimiento/ganancia para el operador lo proporciona parcialmente un activo financiero y parcialmente un activo intangible. Tanto para el activo financiero como para el activo intangible, los ingresos y costos relacionados con la construcción o las mejoras se reconocen en los ingresos y costos durante la fase de construcción.

Los costos por préstamos directamente relacionados con la adquisición o construcción son capitalizados y son incluidos en el costo del activo, siempre que sea probable que den lugar a beneficios económicos futuros para la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad. El ingreso obtenido por la inversión temporal de fondos de préstamos específicos pendientes de utilizar en activos calificables, se deduce de los costos por préstamos elegibles para ser capitalizados. Todos los demás costos por préstamos se reconocen en resultados durante el periodo en que se incurra.

La Compañía clasifica los activos obtenidos de la construcción, administración y operación de los acuerdos de concesión de servicios de plantas de tratamiento de aguas, como un activo financiero (cuenta por cobrar).

Tanto para el activo financiero como para el activo intangible, los ingresos y costos relacionados con la construcción o las mejoras se reconocen en los ingresos y costos durante la fase de construcción.

Las inversiones de la Compañía, clasificadas como activo financiero se valúan al valor razonable de los servicios de construcción prestados. Los intereses devengados durante el periodo de construcción se registran en el rubro de intereses devengados a favor dentro del estado de resultado integral. Los ingresos por intereses de la cuenta por cobrar se determinaron usando la tasa de interés efectivo.

La Compañía determina la amortización de las concesiones de carreteras y otros activos en concesión por el método de línea recta de acuerdo a la vigencia del título de concesión.

La Compañía reconoce las obligaciones contractuales de mantenimiento mayor conforme a la NIC 37 “Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos contingentes”.

Planta y equipo hidroeléctrico

La planta y equipo hidroeléctrico se reconoce como un activo material a su costo de producción. Al tratarse de activos que requieren de un periodo sustancial para su uso, se capitaliza el costo financiero incurrido durante el periodo de construcción e instalación de la maquinaria y equipo. El importe del financiamiento capitalizable se determinó mediante la aplicación de la tasa de capitalización promedio ponderada de los financiamientos a las inversiones en activos calificables durante el periodo de adquisición.

La Compañía aplica la NIC 16 “Propiedades, planta y equipo”.

Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran a su valor de adquisición, neto de su depreciación acumulada. La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos, cuando se encuentran disponibles para su uso.

La Compañía evalúa periódicamente los valores residuales, las vidas útiles y métodos de depreciación de sus inmuebles, mobiliario y equipo y en su caso el efecto de este cambio en estimación contable es reconocido prospectivamente, a cada cierre de ejercicio, de acuerdo con la NIC 8, “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”.

El valor neto en libros de una partida de inmuebles, mobiliario y equipo se deja de reconocer al momento de la venta o cuando ya no se esperen beneficios económicos futuros de su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que surjan de la venta de una partida de inmuebles, mobiliario y equipo representa la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta, si los hubiese, y el valor neto en libros de la partida y se reconoce como otros ingresos de operación u otros gastos de operación cuando se deja de reconocer la partida.

Las tasas de depreciación anuales son las siguientes:

Inmuebles	5%
Mobiliario y equipo	10%
Equipo periférico y de telepeaje	30%
Equipo de cómputo	30%
Maquinaria y equipo de planta	10%
Equipo de transporte	25%

El valor de los inmuebles, mobiliario y equipo se revisa anualmente para verificar que no existen indicios de deterioro. Cuando el valor de recuperación, que es el mayor entre el precio de venta y su valor de uso (el cual es el valor presente de los flujos de efectivo futuros), es inferior al valor neto en libros, la diferencia se reconoce como una pérdida por deterioro.

Activos corrientes mantenidos para su venta

Los activos corrientes para su disposición, que están clasificados para su venta, se miden al menor de su importe en libros o su valor de realización, menos los costos de venta. Los activos corrientes para su disposición se clasifican como mantenidos para su venta si su importe en libros se recuperará principalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado y dejan de depreciarse desde el momento que son clasificados como activos corrientes mantenidos para su venta.

Esta clasificación se considera cumplida solamente cuando la venta es altamente probable y el activo para su disposición se encuentra disponible en sus condiciones actuales, para la venta inmediata.

La Compañía debe de estar comprometida con la venta y se debe de esperar que la venta se cumpla con los requisitos necesarios para su reconocimiento como tal, dentro del año siguiente a la fecha de clasificación.

Licencias de software

La Compañía registra sus licencias al costo de adquisición, neto de su amortización acumulada.

La amortización se calcula por el método de línea recta en un periodo que fluctúa entre 10 y 20 años, que corresponde al periodo de explotación.

Se tiene la política de revisar el valor de los activos intangibles de vida definida de manera anual y cuando existen indicios de deterioro en el valor de dichos activos. Cuando el valor de recuperación, que es el mayor

entre el precio de venta y su valor de uso (el cual es valor presente de los flujos de efectivo futuros), es inferior el valor neto en libros, la diferencia se reconoce como una pérdida por deterioro.

Deterioro de activos de larga duración

Se tiene la política de evaluar la existencia de indicios de deterioro sobre el valor de los activos de larga duración, incluyendo el crédito mercantil y los activos intangibles. Si existen tales indicios, o cuando se trata de activos cuya naturaleza exige un análisis de deterioro anual, se estima el valor recuperable del activo, siendo éste mayor que el valor razonable, deducidos de costos de enajenación, y su valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros estimados, aplicando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja el valor del dinero en el tiempo y considerando los riesgos específicos asociados al activo. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor. En este caso, el valor en libros se ajusta al valor recuperable, registrando la pérdida en los resultados del ejercicio de que se trate.

Los cargos por depreciación y/o amortización de periodos futuros se ajustan al nuevo valor contable durante la vida útil remanente. Se analiza el deterioro de cada activo individualmente considerado, excepto cuando se trata de activos que generan flujos de efectivo que son interdependientes con los generados por otros activos (unidades generadoras de efectivo).

Para determinar los cálculos de deterioro, la Compañía utiliza los planes estratégicos de las distintas unidades generadoras de efectivo a las que están asignadas los activos. Dichos planes estratégicos generalmente abarcan un periodo de 1 a 3 años. Para periodos superiores, a partir del quinto año se utilizan proyecciones basadas en dichos planes estratégicos aplicando una tasa de crecimiento esperado constante o decreciente.

Las premisas utilizadas para llevar a cabo las proyecciones fueron las siguientes:

- Clientes actuales y crecimiento esperado
- Situación del mercado y expectativas de penetración
- Inversión en mantenimiento de los activos actuales
- Consolidación y sinergias de mercado

Costo promedio ponderado de capital (WACC por sus siglas en inglés) y Participantes en el Mercado (Market Participant)

Para la determinación de la tasa de descuento, se utilizó la WACC y fue determinada para cada una de las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), en términos reales. Se consideraron como fuentes de información en lo relativo al Retorno Libre y Retorno de Mercado información proporcionada por agencias especializadas con información a la fecha más reciente o más próxima al cierre de los estados financieros.

Las tasas de descuento estimadas para realizar las pruebas de deterioro de conformidad a la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”, para cada UGE, consideran supuestos de participantes de mercado. Los

participantes de mercado fueron seleccionados tomando en consideración tamaño, operación y características de negocios similares a los de la Compañía.

Las proyecciones se realizaron en la moneda funcional de cada UGE, sin considerar inflación y los valores en libros de los activos, el crédito mercantil, el capital contable, la deuda con costo y el efectivo.

Arrendamientos

La determinación de si un contrato es o contiene un arrendamiento se basa en el fondo económico del acuerdo a la fecha de inicio del arrendamiento. El contrato es, o contiene, un arrendamiento si el cumplimiento del mismo depende del uso de un activo o activos específicos y el acuerdo implica un derecho de uso del activo o activos, aunque dicho derecho no esté especificado explícitamente en el contrato.

- Arrendamientos operativos

Aquellos arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado, tienen la consideración de arrendamientos operativos. Los pagos realizados bajo contratos de arrendamiento de esta naturaleza se imputan a la cuenta de resultados de forma lineal a lo largo del periodo de alquiler.

- Arrendamientos financieros

Aquellos acuerdos de arrendamiento que transfieren a la Compañía los riesgos y beneficios significativos característicos de la propiedad de los bienes, reciben el tratamiento de contratos de arrendamiento financiero, registrando al inicio del periodo de arrendamiento el activo, clasificado de acuerdo con su naturaleza, y la deuda asociada, por el importe del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de las cuotas mínimas pactadas, si fuera inferior. El importe de las cuotas pagadas se asigna proporcionalmente entre reducción del principal de la deuda por arrendamiento y costo financiero, de forma que se obtiene una tasa de interés constante en el saldo vivo del pasivo. Los costos financieros se cargan en la cuenta de resultados a lo largo de la vida del contrato.

Transacciones en monedas extranjeras

Las operaciones en monedas extranjeras se registran al tipo de cambio en vigor a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos en monedas extranjeras se valúan al tipo de cambio de la fecha del estado de situación financiera. Las diferencias cambiarias entre la fecha de celebración y las de su cobro o pago, así como las derivadas de la conversión de los saldos denominados en monedas extranjeras a la fecha de los estados financieros consolidados, se aplican a resultados.

Cuentas por pagar, pasivos acumulados y provisiones

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando (i) existe una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación, y (iii) la obligación pueda ser estimada razonablemente.

Cuando el efecto del valor del dinero a través del tiempo es significativo, el importe de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación. La tasa de descuento aplicada es determinada antes de impuestos y refleja las condiciones de mercado a la fecha del estado de situación financiera, y en su caso, el riesgo específico del pasivo correspondiente. En estos casos, el incremento en la provisión se reconoce como un gasto financiero.

Las provisiones por pasivos contingentes se reconocen solamente cuando es probable la salida de recursos para su extinción. Asimismo, las contingencias solamente se reconocen cuando generan una pérdida.

Beneficios a empleados

Las primas de antigüedad se reconocen periódicamente durante los años de servicio del personal con base en cálculos actuariales, mediante el método de crédito unitario proyectado. Los intereses netos se calculan aplicando la tasa de descuento al pasivo neto por beneficios definidos (ver Nota 13).

Las remediones del pasivo neto por beneficios definidos, que incluyen ganancias y pérdidas actuariales y el rendimiento de los activos, excluyendo los intereses netos, se reconocen inmediatamente en el estado de posición financiera en Otras partidas de pérdida integral acumuladas del capital contable en el periodo en que se producen; las remediones no se reclasifican a resultados en los periodos posteriores.

Los costos de servicios pasados se reconocen en el resultado del periodo de acuerdo con la fecha de la modificación y la fecha en que la Compañía reconoce los costos reestructurados.

La Compañía reconoce los cambios en la obligación neta por beneficios definidos por los costos de servicios, que comprenden los gastos corrientes de servicios, costos por servicios pasados, las ganancias y pérdidas por reducciones y las liquidaciones no rutinarias, en "los Gastos de Administración" del estado de resultados. Los cambios en la obligación neta por beneficios definidos por el interés neto se reconocen en el "Costo de financiamiento" del estado de resultados.

Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)

Los gastos por PTU causada, se presentan dentro de los rubros de gastos operacionales, en el estado de resultados.

Impuestos a la utilidad

Impuesto causado

El impuesto a la utilidad causado en el año se presenta como un pasivo a corto plazo neto de los anticipos efectuados durante el mismo.

Impuesto diferido

La Compañía determina los impuestos a la utilidad diferidos con base en el método de activos y pasivos, mencionado en la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”.

El impuesto sobre la renta diferido se determina utilizando el método de activos y pasivos, con base en las diferencias temporales entre los valores fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de presentación de información.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden con base en las tasas fiscales que estarán vigentes en el ejercicio cuando el activo se materialice o el pasivo se liquide, con base en las tasas fiscales (y legislación fiscal) que estén aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse en la fecha de presentación de información.

El valor neto en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación de información y se reduce en la medida en que ya no sea probable que habrá utilidades fiscales futuras suficientes para permitir que se apliquen todos o una parte de los activos por impuestos diferidos. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se revalúan en cada fecha de presentación de información y se comienzan a reconocer en la medida en que sea probable que haya utilidades fiscales futuras suficientes para permitir la recuperación del activo por impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos relacionados con partidas reconocidas fuera de las utilidades o pérdidas, se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en otras partidas de pérdida integral o directamente en el patrimonio.

Subvenciones y ayudas gubernamentales

La Compañía en base a la NIC 20 “Contabilización de las Subvenciones del Gobierno e Información a Revelar sobre Ayudas Gubernamentales”, relativa a la contabilización e información a presentar acerca de las subvenciones oficiales, así como de la información a revelar sobre otras ayudas públicas, reconoce las subvenciones del gobierno hasta que exista una prudente seguridad de que la compañía cumplirá las condiciones asociadas a su disfrute y se recibirán las subvenciones.

El hecho de recibir subvención no constituye una evidencia concluyente de que las condiciones asociadas a la misma han sido cumplidas.

Utilidad por acción

La utilidad neta por acción resulta de dividir la utilidad neta del año, entre el promedio ponderado de las acciones en circulación de los propietarios de la controladora, durante el ejercicio. Para la determinación del promedio ponderado de las acciones en circulación, las acciones adquiridas por recompra de la Compañía han sido excluidas del cálculo.

Concentración de riesgo

Los principales instrumentos financieros de financiamiento de las operaciones de la Compañía, están compuestos por préstamos bancarios, certificados bursátiles y líneas de crédito, instrumentos financieros derivados, cuentas por pagar a partes relacionadas y cuentas por pagar y pasivos acumulados. La Compañía posee varios activos financieros tales como efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, partes relacionadas y otros activos corrientes que provienen directamente de su operación.

Los principales riesgos a los que se encuentran expuestos los instrumentos financieros de la Compañía son riesgos en el flujo de efectivo, riesgo de liquidez, riesgo de mercado y riesgo de crédito. La Compañía utiliza análisis de sensibilidad para medir las pérdidas potenciales en sus resultados basados en un incremento teórico de 150 puntos base en tasas de interés y un cambio del 15% en tipos de cambio. El Consejo de Administración aprueba las políticas que le son presentadas por la Administración de la Compañía para manejar estos riesgos.

El riesgo de crédito representa la pérdida que sería reconocida en caso de que las contrapartes no cumplieran de manera integral las obligaciones contratadas. También la Compañía está expuesta a riesgos de mercado provenientes de cambios en tasas de interés y de las fluctuaciones en los tipos de cambio. Con el objetivo de disminuir los riesgos relacionados con las variaciones de tipo de cambio, la Compañía hace uso de instrumentos financieros derivados.

Los instrumentos financieros que potencialmente ocasionarían concentraciones de riesgo crediticio, son el efectivo y depósitos a corto plazo, cuentas por cobrar e instrumentos financieros de deuda y derivados. La política de la Compañía está diseñada para no limitar su exposición a una sola institución financiera, por lo que sus instrumentos financieros se mantienen con distintas instituciones financieras, las cuales se localizan en diferentes regiones geográficas.

El riesgo crediticio en cuentas por cobrar está diversificado, debido a la base de clientes y su dispersión por cada sector. La Compañía realiza evaluaciones de crédito continuas de las condiciones crediticias de sus clientes y deudores y no se requiere de colateral para garantizar su recuperabilidad. En el evento de que la recuperación de la cobranza se deteriore significativamente, los resultados de la Compañía podrían verse afectados de manera adversa.

Una parte de los excedentes de efectivo se invierte en depósitos a plazo en instituciones financieras con buenas calificaciones crediticias.

Los títulos de concesión son los principales activos de IDEAL, y no podría continuar con las operaciones de ninguna concesión si los mismos fueran revocados por los gobiernos otorgantes.

Presentación del estado de resultados

Los costos y gastos mostrados en los estados de resultados de la Compañía se presentan de manera combinada (entre función y naturaleza), lo que permite conocer sus niveles de utilidad de operación, ya que esta clasificación permite su comparabilidad de acuerdo a la industria en que opera la Compañía.

La utilidad de operación se presenta ya que es un indicador importante en la evaluación de los resultados de la Compañía. La utilidad de operación comprende a los ingresos ordinarios, y costos y gastos de operación.

Dividendos pagados, acciones ordinarias:	0
Dividendos pagados, otras acciones:	0
Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción:	0
Dividendos pagados, otras acciones por acción:	0

Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia

Los estados financieros consolidados al 30 de Septiembre de 2019 y 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicables a estados financieros, emitidas por el Consejo Internacional de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), de conformidad con las disposiciones normativas establecidas por la comisión, vigentes hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también ciertos ingresos y gastos. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Se ha utilizado el peso mexicano como la moneda funcional y de reporte.

