

## Información Financiera Trimestral

[105000]	Comentarios y Análisis de la Administración .....	2
[110000]	Información general sobre estados financieros .....	6
[210000]	Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	8
[310000]	Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	10
[410000]	Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	11
[520000]	Estado de flujos de efectivo, método indirecto .....	13
[610000]	Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	15
[610000]	Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior.....	18
[700000]	Datos informativos del Estado de situación financiera .....	21
[700002]	Datos informativos del estado de resultados .....	22
[700003]	Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	23
[800001]	Anexo - Desglose de créditos .....	24
[800003]	Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera .....	26
[800005]	Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	27
[800007]	Anexo - Instrumentos financieros derivados .....	28
[800100]	Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	38
[800200]	Notas - Análisis de ingresos y gastos .....	42
[800500]	Notas - Lista de notas.....	43
[800600]	Notas - Lista de políticas contables.....	45
[813000]	Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 .....	46

## [105000] Comentarios y Análisis de la Administración

### Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

---

Ciudad de México, 28 de Octubre de 2016.- Impulsora del Desarrollo y el Empleo en América Latina, S.A.B. de C.V. reporta hoy resultados del tercer trimestre concluido el 30 de Septiembre de 2016.

Es importante mencionar que al cierre de del tercer trimestre de 2016 IDEAL cuenta con activos en construcción como lo son:

- Libramiento de Guadalajara esperado para Julio 2017.
- Macrotúnel de Acapulco estará listo en Julio 2017.
- Entronque Mitla-Tehuantepec que se iniciará operaciones en Diciembre de 2017.
- Cardel-Poza Rica iniciará operaciones en Noviembre 2018
- Toluca-Atzacmulco se completará en Diciembre 2018.
- Las Varas-Puerto Vallarta estima iniciar operaciones en Septiembre 2019.

ETRAM Cuatro Caminos acabará su construcción en Diciembre 2016.

---

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

---

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

Las áreas de negocio de IDEAL 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, en beneficio de la sociedad, acrecentando y mejorando el capital tanto físico como humano. De esta

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

manera, el portafolio de activos totales de IDEAL alcanzó \$104,615.2 millones representando un incremento de 11.4% comparado al mismo periodo del año anterior.

---

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

---

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

Los retrasos, incluyendo retrasos en la liberación de Derecho de Vía, podrían afectar en forma adversa la capacidad de la Compañía para cumplir con los calendarios previstos en sus títulos de concesión y contratos de prestación de servicios, o iniciar en tiempo las operaciones en sus proyectos de infraestructura y, 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.

La Compañía busca establecer alianzas estratégicas con otros participantes en los sectores de infraestructura en los que la Compañía participa. Dichas alianzas pueden beneficiar a la Compañía mediante el acceso a conocimientos especializados y presencia local, así como la implementación de mejores prácticas, el compartir y reducir riesgos, y en la creación de nuevas oportunidades para el entrenamiento del equipo de administración.

---

## Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

---

El 84.9% del total de los activos representa el portafolio operativo, de los cuales el sector carretero constituye el 55.4%, 19.3% el sector de infraestructura social, 13.7% el sector energía, 9.0% el sector agua y 2.6% el sector de transporte. En el tercer trimestre de 2016 cabe destacar los siguientes eventos relevantes:

- El 28 de Julio, el Libramiento Guadalajara inició operación de 25 kilómetros, que inician del entronque Guadalajara hasta el entronque Chapala, incrementando los kilómetros en operación parcial de la Autopista Pacífico Sur a 55 kilómetros, con una longitud total de 111 kilómetros.
- La PTAR Atotonilco ha estado operando parcialmente desde Junio, como se estipuló en el contrato. Actualmente mantiene un flujo continuo de 10 m<sup>3</sup>/s y ya algunas unidades empezaron su periodo de prueba:

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

- 2 de 2 tanques de homogenización de lodos.
  - 4 de 16 espesadores por gravedad.
  - 2 de 12 espesadores por flotación.
  - 5 de 5 módulos TPQ (sin químico) pero con espesado/bombeo de lodo.
  - 2 de 2 tanques de homogenización de lodo.
  - 30 de 30 digestores en función normal (estabilizados).
  - 8 de 8 subestaciones derivadas en marcha.
  - 10 de 12 centrifugas en pruebas con lodo.
- 
- Las Autopistas de IDEAL, presentaron un incremento en el aforo vehicular del 10.7% en comparación al año anterior;
  
  - En contraste con el año previo, el Libramiento de Mazatlán y el Libramiento de Culiacán muestran un crecimiento importante de 28.9% y 13.3% respectivamente, como resultado del incremento constante en tráfico y que ambos continúan en el período de maduración.
  - Debido al constante crecimiento de tráfico en la ciudad y la apertura del tramo del Viaducto Tlalpan. AU Sur reportó un crecimiento del 12.3% comparado con el mismo período del año anterior,
  - A Septiembre de 2016, el tráfico en Arco Norte reporta un crecimiento del 9.8%, el cual se explica por el crecimiento en tráfico y la continua expansión de la industria en la zona de influencia de esta carretera, específicamente en la industria de infraestructura y manufacturera.
  - Se observa un crecimiento del 14.1% en Tijuana Tecate, el cual puede ser explicado por el crecimiento económico del área y el impacto que tiene la devaluación del peso en esta carretera debido a su locación fronteriza.

En general todas las autopistas propiedad de IDEAL presentaron un incremento en el aforo vehicular en el tercer trimestre del año, debido al crecimiento orgánico de las mismas y al incremento en el tráfico de carga y viajes de largo recorrido.

---

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

---

Impulsora del Desarrollo y el Empleo en América Latina (IDEAL) registró ingresos (bajo Normas Internacionales de Auditoría) por \$8,330.1 millones de pesos durante el tercer trimestre de 2016 y 10,139.2 millones de pesos de ingresos ajustados por la norma contable.

El crecimiento se deriva de I) 10.7% de incremento en el Tráfico Promedio Diario de las autopistas, II) el inicio de operaciones el 21 de Mayo del Centro Penitenciario CRS Morelos, III) el aumento en el cobro de la Tarifa Proporcional T1 en la PTAR Atotonilco basado en el avance de construcción.

El EBITDA alcanzó \$5,576.9 millones de pesos (bajo Normas Internacionales de Auditoría) a Septiembre 2016, mostrando un incremento del 6.5% comparado con el mismo período del año anterior. El EBITDA ajustado fue de \$7,386.0 millones de pesos. Este resultado se compara favorablemente con los \$6,610.5 millones de pesos registrados en el tercer trimestre del año anterior.

La deuda total ascendió a \$87.5 mil millones de pesos (sin incluir intereses devengados) de la cual:

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

- \$77.1 mil millones de pesos corresponden a deuda neta.
- 90.4% está a nivel proyecto.
- 80.1% tiene cobertura de tasa de interés a largo plazo.
- 88.0% es a largo plazo con una vida promedio de 15.5 años.

25.4% 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]

---

Impulsora del Desarrollo y el Empleo en América Latina registró un incremento en ingresos del 13.8% comparado con el tercer trimestre del año anterior de acuerdo a la normatividad contable (IFRS) y un incremento del 16.6% considerando los ingresos ajustados en los flujos por la norma contable.

Al tercer trimestre de 2016 el EBITDA Ajustado incrementó en 11.7% y el margen del mismo se ubicó en 72.8% contra el 76.0% obtenido durante el tercer trimestre de 2015.

---

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

## [110000] Información general sobre estados financieros

<b>Clave de cotización:</b>	IDEAL
<b>Periodo cubierto por los estados financieros:</b>	2016-01-01 al 2016-09-30
<b>Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :</b>	2016-09-30
<b>Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:</b>	IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMÉRICA LATINA S.A.B. DE C.V.
<b>Descripción de la moneda de presentación :</b>	MXN
<b>Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:</b>	MILES DE PESOS
<b>Consolidado:</b>	Si
<b>Número De Trimestre:</b>	3
<b>Tipo de emisora:</b>	ICS
<b>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:</b>	
<b>Descripción de la naturaleza de los estados financieros:</b>	

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

Impulsora del Desarrollo Económico de América Latina, S.A. de C.V. se constituyó el 1 de junio de 2005, como resultado de la escisión de Grupo Financiero Inbursa, S.A.B. de C.V. mediante asamblea general extraordinaria de accionistas celebrada el 4 de octubre de 2005, se acordó el cambio de la denominación social de la sociedad a Impulsora del Desarrollo y el Empleo en América Latina, S.A. de C.V., posteriormente mediante asamblea general extraordinaria de accionistas celebrada el 14 de diciembre de 2006, se aprobó nuevamente la modificación a la denominación social para incorporar la palabra "Bursátil" en cumplimiento del artículo 22 de la Ley del Mercado de Valores de tal forma que a partir de esa fecha la Sociedad se denomina "Impulsora del Desarrollo y el Empleo en América Latina, S.A.B. de C.V. (en lo sucesivo, con sus subsidiarias "IDEAL" o "la Compañía").

El objeto social de la Compañía es la adquisición y enajenación de acciones, partes sociales y participaciones en todo tipo de entidades; la promoción, organización y administración de sociedades mercantiles o civiles; la prestación de toda clase de servicios en materia de construcción, desarrollo, diseño, mejoramiento, operación, administración, explotación y conservación de todo tipo de obras arquitectónicas, de infraestructura, de construcción y vías generales de comunicación de cualquier tipo; la prestación de servicios en materia de administración, operación y explotación de bienes muebles, inmuebles y derechos; la prestación de servicios de asesoría; entre otros.

---

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

---

La Compañía es tenedora del 99% de las acciones representativas del capital social de Desarrollo de América Latina, S.A. de C.V. quién a su vez es tenedora del 99.07% de las acciones representativas del capital social de Promotora del Desarrollo en América Latina, S.A. de C.V. (Promotora IDEAL), ambas entidades constituidas el 1 de junio de 2005, y del 99.99% de las acciones representativas del capital social de Promotora de Infraestructura de Readaptación Social, S.A. de C.V. la cual se constituyó en el mes de mayo de 2013.

---

### Seguimiento de análisis [bloque de texto]

---

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

---

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2016-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2015-12-31	Inicio Ejercicio Anterior 2014-12-31
<b>Estado de situación financiera [sinopsis]</b>			
<b>Activos [sinopsis]</b>			
<b>Activos circulantes[sinopsis]</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9,149,039,000	7,485,432,000	6,035,809,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	6,048,464,000	5,517,131,000	3,377,308,000
Impuestos por recuperar	310,368,000	668,555,000	842,492,000
Otros activos financieros	1,228,015,000	0	109,408,000
Inventarios	117,360,000	110,346,000	41,688,000
Activos biológicos	0	0	0
Otros activos no financieros	0	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	16,853,246,000	13,781,464,000	10,406,705,000
Activos mantenidos para la venta	23,708,000	21,149,000	54,791,000
Total de activos circulantes	16,876,954,000	13,802,613,000	10,461,496,000
<b>Activos no circulantes [sinopsis]</b>			
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	1,608,718,000	1,236,105,000	1,343,477,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0	0
Inventarios no circulantes	0	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0	0
Otros activos financieros no circulantes	113,277,000	126,836,000	125,840,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	1,218,934,000	877,461,000	859,221,000
Propiedades, planta y equipo	12,447,816,000	11,459,892,000	10,225,513,000
Propiedades de inversión	0	0	0
Crédito mercantil	2,535,203,000	2,598,782,000	2,618,117,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	66,630,880,000	63,743,661,000	57,422,820,000
Activos por impuestos diferidos	2,795,952,000	3,369,348,000	3,169,617,000
Otros activos no financieros no circulantes	387,496,000	347,948,000	383,103,000
Total de activos no circulantes	87,738,276,000	83,760,033,000	76,147,708,000
Total de activos	104,615,230,000	97,562,646,000	86,609,204,000
<b>Capital Contable y Pasivos [sinopsis]</b>			
<b>Pasivos [sinopsis]</b>			
<b>Pasivos Circulantes [sinopsis]</b>			
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	3,655,272,000	3,407,182,000	3,038,524,000
Impuestos por pagar a corto plazo	0	0	65,758,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	14,817,122,000	15,250,263,000	13,733,996,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0	0
<b>Provisiones circulantes [sinopsis]</b>			
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0	0
Total provisiones circulantes	0	0	0
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	18,472,394,000	18,657,445,000	16,838,278,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0	0
Total de pasivos circulantes	18,472,394,000	18,657,445,000	16,838,278,000
<b>Pasivos a largo plazo [sinopsis]</b>			
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	454,931,000	427,055,000	14,765,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0	0



Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2016-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2015-12-31	Inicio Ejercicio Anterior 2014-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	76,710,316,000	68,453,627,000	61,297,729,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0	0
<b>Provisiones a largo plazo [sinopsis]</b>			
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	66,783,000	73,390,000	61,377,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0	0
Total provisiones a largo plazo	66,783,000	73,390,000	61,377,000
Pasivo por impuestos diferidos	1,397,884,000	2,462,546,000	1,485,526,000
Total de pasivos a Largo plazo	78,629,914,000	71,416,618,000	62,859,397,000
Total pasivos	97,102,308,000	90,074,063,000	79,697,675,000
<b>Capital Contable [sinopsis]</b>			
Capital social	8,607,000,000	8,607,000,000	8,607,000,000
Prima en emisión de acciones	0	0	0
Acciones en tesorería	229,703,000	229,703,000	210,877,000
Utilidades acumuladas	(1,239,256,000)	(511,913,000)	(524,873,000)
Otros resultados integrales acumulados	(1,168,095,000)	(1,742,313,000)	(1,891,243,000)
Total de la participación controladora	5,969,946,000	6,123,071,000	5,980,007,000
Participación no controladora	1,542,976,000	1,365,512,000	931,522,000
Total de capital contable	7,512,922,000	7,488,583,000	6,911,529,000
Total de capital contable y pasivos	104,615,230,000	97,562,646,000	86,609,204,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2016-01-01 - 2016-09-30	Acumulado Año Anterior 2015-01-01 - 2015-09-30	Trimestre Año Actual 2016-07-01 - 2016-09-30	Trimestre Año Anterior 2015-07-01 - 2015-09-30
<b>Resultado de periodo [sinopsis]</b>				
<b>Utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>				
Ingresos	11,632,248,000	12,783,309,000	4,277,611,000	4,494,550,000
Costo de ventas	64,713,000	56,881,000	27,369,000	21,050,000
Utilidad bruta	11,567,535,000	12,726,428,000	4,250,242,000	4,473,500,000
Gastos de venta	7,292,176,000	8,756,660,000	2,753,432,000	3,109,809,000
Gastos de administración	70,290,000	53,482,000	21,338,000	20,257,000
Otros ingresos	150,076,000	127,449,000	40,690,000	85,713,000
Otros gastos	100,554,000	242,193,000	41,082,000	226,269,000
Utilidad (pérdida) de operación	4,254,591,000	3,801,542,000	1,475,080,000	1,202,878,000
Ingresos financieros	412,414,000	841,966,000	295,336,000	159,514,000
Gastos financieros	4,606,911,000	4,096,690,000	1,078,229,000	1,652,096,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	21,085,000	73,151,000	(10,641,000)	27,742,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	81,179,000	619,969,000	681,546,000	(261,962,000)
Impuestos a la utilidad	610,003,000	898,089,000	(95,642,000)	554,052,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	(528,824,000)	(278,120,000)	777,188,000	(816,014,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	(528,824,000)	(278,120,000)	777,188,000	(816,014,000)
<b>Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(715,153,000)	(505,842,000)	692,823,000	(904,254,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	186,329,000	227,722,000	84,365,000	88,240,000
Utilidad por acción [bloque de texto]				
<b>Utilidad por acción [sinopsis]</b>				
<b>Utilidad por acción [partidas]</b>				
<b>Utilidad por acción básica [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	(0.18)	(0.1)	0.27	(0.28)
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	(0.18)	(0.1)	0.27	(0.28)
<b>Utilidad por acción diluida [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	(0.18)	(0.1)	0.27	(0.28)
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	(0.18)	(0.1)	0.27	(0.28)

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2016-01-01 - 2016-09-30	Acumulado Año Anterior 2015-01-01 - 2015-09-30	Trimestre Año Actual 2016-07-01 - 2016-09-30	Trimestre Año Anterior 2015-07-01 - 2015-09-30
<b>Estado del resultado integral [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) neta	(528,824,000)	(278,120,000)	777,188,000	(816,014,000)
<b>Otro resultado integral [sinopsis]</b>				
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>				
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
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>				
<b>Efecto por conversión [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	117,292,000	143,138,000	73,656,000	81,560,000
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	117,292,000	143,138,000	73,656,000	81,560,000
<b>Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]</b>				
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
<b>Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	743,296,000	184,936,000	485,039,000	111,034,000
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	743,296,000	184,936,000	485,039,000	111,034,000
<b>Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]</b>				
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
<b>Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]</b>				
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
<b>Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]</b>				

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

Concepto	Acumulado Año Actual 2016-01-01 - 2016-09-30	Acumulado Año Anterior 2015-01-01 - 2015-09-30	Trimestre Año Actual 2016-07-01 - 2016-09-30	Trimestre Año Anterior 2015-07-01 - 2015-09-30
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	(192,078,000)	(30,042,000)	97,667,000	40,810,000
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	668,510,000	298,032,000	656,362,000	233,404,000
Total otro resultado integral	668,510,000	298,032,000	656,362,000	233,404,000
Resultado integral total	139,686,000	19,912,000	1,433,550,000	(582,610,000)
<b>Resultado integral atribuible a [sinopsis]</b>				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	(153,125,000)	(178,397,000)	1,180,736,000	(711,164,000)
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	292,811,000	198,309,000	252,814,000	128,554,000

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

## [520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2016-01-01 - 2016-09-30	Acumulado Año Anterior 2015-01-01 - 2015-09-30
<b>Estado de flujos de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]</b>		
Utilidad (pérdida) neta	(528,824,000)	(278,120,000)
<b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>		
Operaciones discontinuas	0	0
Impuestos a la utilidad	610,003,000	898,088,000
Ingresos y gastos financieros, neto	3,190,241,000	3,708,534,000
Gastos de depreciación y amortización	1,371,858,000	1,199,009,000
Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
Provisiones	(6,607,000)	1,680,000
Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	(317,446,000)	(309,640,000)
Pagos basados en acciones	0	0
Pérdida (utilidad) del valor razonable	54,271,000	(463,790,000)
Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	6,901,000	10,227,000
Participación en asociadas y negocios conjuntos	(21,085,000)	(73,151,000)
Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(7,014,000)	11,477,000
Disminución (incremento) de clientes	456,579,000	(931,633,000)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(930,955,000)	242,981,000
Incremento (disminución) de proveedores	(43,632,000)	15,961,000
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	291,722,000	820,949,000
Otras partidas distintas al efectivo	1,762,246,000	1,737,607,000
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)	(821,645,000)	(652,656,000)
Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	5,595,437,000	6,215,643,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	5,066,613,000	5,937,523,000
Dividendos pagados	0	0
Dividendos recibidos	0	0
Intereses pagados	0	0
Intereses recibidos	0	0
Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	678,786,000	413,354,000
Otras entradas (salidas) de efectivo	(319,574,000)	336,485,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	4,068,253,000	5,860,654,000
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]</b>		
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	13,623,000	9,929,000
Compras de propiedades, planta y equipo	48,359,000	105,003,000
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

Concepto	Acumulado Año Actual 2016-01-01 - 2016-09-30	Acumulado Año Anterior 2015-01-01 - 2015-09-30
Compras de activos intangibles	3,504,132,000	5,314,795,000
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	1,224,794,000	153,694,000
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	29,876,000	43,745,000
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	285,823,000	193,489,000
Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	(586,120,000)	(285,565,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(5,034,083,000)	(5,611,894,000)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]</b>		
Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	249,670,000
Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
Importes procedentes de préstamos	8,731,158,000	12,154,371,000
Reembolsos de préstamos	1,221,633,000	6,131,794,000
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
Dividendos pagados	0	0
Intereses pagados	4,925,885,000	4,990,252,000
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	2,583,640,000	782,655,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	1,617,810,000	1,031,415,000
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	45,797,000	(14,293,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1,663,607,000	1,017,122,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	7,485,432,000	6,035,809,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	9,149,039,000	7,052,931,000

**[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]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	8,607,000,000	0	229,703,000	(511,913,000)	0	214,804,000	(1,990,349,000)	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(715,153,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	(12,190,000)	0	117,292,000	743,296,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(727,343,000)	0	117,292,000	743,296,000	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	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	(727,343,000)	0	117,292,000	743,296,000	0	0
Capital contable al final del periodo	8,607,000,000	0	229,703,000	(1,239,256,000)	0	332,096,000	(1,247,053,000)	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]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]	Reserva para catástrofes [miembro]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
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 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]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>							
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	33,232,000	(1,742,313,000)	6,123,071,000	1,365,512,000	7,488,583,000
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>							
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>							
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	(715,153,000)	186,329,000	(528,824,000)
Otro resultado integral	0	0	(286,370,000)	574,218,000	562,028,000	106,482,000	668,510,000
Resultado integral total	0	0	(286,370,000)	574,218,000	(153,125,000)	292,811,000	139,686,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	(115,347,000)	(115,347,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	(286,370,000)	574,218,000	(153,125,000)	177,464,000	24,339,000
Capital contable al final del periodo	0	0	(253,138,000)	(1,168,095,000)	5,969,946,000	1,542,976,000	7,512,922,000

**[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]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	8,607,000,000	0	210,877,000	(524,873,000)	0	51,813,000	(1,994,555,000)	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(505,842,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	143,139,000	184,936,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(505,842,000)	0	143,139,000	184,936,000	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	18,825,000	(230,845,000)	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	18,825,000	(736,687,000)	0	143,139,000	184,936,000	0	0
Capital contable al final del periodo	8,607,000,000	0	229,702,000	(1,261,560,000)	0	194,952,000	(1,809,619,000)	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]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]	Reserva para catástrofes [miembro]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
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 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]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>							
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	51,499,000	(1,891,243,000)	5,980,007,000	931,522,000	6,911,529,000
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>							
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>							
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	(505,842,000)	227,722,000	(278,120,000)
Otro resultado integral	0	0	(630,000)	327,445,000	327,445,000	(29,413,000)	298,032,000
Resultado integral total	0	0	(630,000)	327,445,000	(178,397,000)	198,309,000	19,912,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	(249,670,000)	0	(249,670,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	(630,000)	327,445,000	(428,067,000)	198,309,000	(229,758,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	50,869,000	(1,563,798,000)	5,551,940,000	1,129,831,000	6,681,771,000

## [700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2016-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2015-12-31	Inicio Ejercicio Anterior 2014-12-31
<b>Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]</b>			
Capital social nominal	8,607,000,000	8,607,000,000	8,607,000,000
Capital social por actualización	0	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0	0
Numero de funcionarios	86	89	95
Numero de empleados	2,671	2,609	2,561
Numero de obreros	0	0	0
Numero de acciones en circulación	3,000,152,564	3,000,152,564	3,000,152,564
Numero de acciones recompradas	80,067,741	80,067,741	73,506,099
Efectivo restringido	0	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0	0

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

## [700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2016-01-01 - 2016-09-30	Acumulado Año Anterior 2015-01-01 - 2015-09-30	Trimestre Año Actual 2016-07-01 - 2016-09-30	Trimestre Año Anterior 2015-07-01 - 2015-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	1,371,858,000	1,199,009,000	484,622,000	413,900,000

## [700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2015-10-01 - 2016-09-30	Año Anterior 2014-10-01 - 2015-09-30
<b>Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]</b>		
Ingresos	17,007,156,000	16,969,493,000
Utilidad (pérdida) de operación	6,196,164,000	5,157,323,000
Utilidad (pérdida) neta	448,982,000	(1,532,224,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	34,493,000	(1,785,405,000)
Depreciación y amortización operativa	1,796,758,000	1,580,138,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [eje]										
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]
<b>Bancarios [sinopsis]</b>															
<b>Comercio exterior (bancarios)</b>															
TOTAL	NO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Con garantía (bancarios)</b>															
Banamex #1	NO	2011-01-18	2028-12-29	7.06 Variable						618,545,000					
Banco Inbursa #1	NO	2016-09-26	2016-10-24	5.60 Fija	967,602,000										
Banco Inbursa #2	NO	2016-04-28	2035-12-06	6.18 Variable	110,499,000					6,993,700,000					
Banco Inbursa #3	NO	2030-12-30	2030-11-30	8.00 Variable						3,991,200,000					
Banco Inbursa #4	NO	2016-09-28	2016-10-26	5.60 Fija	2,057,640,000										
Banco Invex, S.A. IB.M. #1	NO	2013-04-24	2043-01-12	10.99 Fija / Variable						4,461,328,000					
Bancomer #3	NO	2016-09-14	2017-03-13	5.62 Variable	253,000	200,000,000									
Bancomer #4	NO	2016-09-29	2017-03-13	5.69 Variable	253,000	30,000,000									
Banobras #1	NO	2011-01-18	2028-12-29	7.06 Variable						1,696,559,000					
Banorte #1	NO	2011-01-18	2028-12-29	7.06 Variable						904,549,000					
CIBANCO, S.A. #1	NO	2013-12-11	2033-12-11	7.54 Variable	23,735,000					5,861,000,000					
CIBANCO, S.A. #2	NO	2010-03-16	2020-03-16	6.60 Variable	725,000			338,585,000							
CIBANCO, S.A. #3	NO	2013-04-03	2021-03-31	7.59 Variable						2,984,187,000					
CIBANCO, S.A. #4	NO	2011-11-25	2028-11-16	7.10 Variable	17,545,000					7,903,875,000					
CIBANCO, S.A. #5	NO	2011-11-25	2028-11-16	8.85 Variable	13,954,000					4,992,186,000					
HSBC #1	NO	2016-08-02	2016-10-31	5.59 Variable	1,201,697,000										
HSBC #2	NO	2016-08-17	2016-11-15	5.60 Variable	401,698,000										
HSBC #3	NO	2016-09-20	2016-12-19	5.60 Variable	401,698,000										
HSBC #4	NO	2016-09-29	2016-12-28	5.64 Variable	101,697,000										
Santander #1	NO	2011-01-18	2028-12-29	7.06 Variable						904,548,000					
Santander #2	NO	2013-07-26	2022-10-24	6.48 Variable	136,000					186,427,000					
Santander #3	NO	2016-09-28	2016-12-21	5.69 Variable	2,500,790,000										
Bancomer #1	NO	2016-08-22	2016-11-18	5.58 Variable	320,253,000										
Scotiabank #1	NO	2011-01-18	2028-12-29	7.06 Variable						398,542,000					
Bancomer #2	NO	2016-08-29	2016-11-25	5.62 Variable	720,253,000										
Banobras #2	NO	2013-12-27	2028-07-27	10.91 Variable						3,503,831,000					
Banobras #3	NO	2013-12-31	2027-12-31	7.85 Variable						2,703,785,000					
Banco Invex, S.A. IB.M. #3	NO	2012-07-25	2027-07-26	5.03 Fija	76,454,000										8,020,035,000
TOTAL	NO				8,916,882,000	230,000,000	0	0	338,585,000	48,104,262,000	0	0	0	0	8,020,035,000
<b>Banca comercial</b>															
TOTAL	NO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Otros bancarios</b>															
TOTAL	NO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total bancarios</b>															
TOTAL	NO				8,916,882,000	230,000,000	0	0	338,585,000	48,104,262,000	0	0	0	0	8,020,035,000
<b>Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]</b>															
<b>Bursátiles listadas en bolsa (quiérogafarios)</b>															
TOTAL	NO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [eje]										
					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]
<b>Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)</b>															
TOTAL	NO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Colocaciones privadas (quirografarios)</b>															
CEBUR'S PESOS FICRCB 13	NO	2013-04-24	2043-01-12	10.99 Fija / Variable	3,000						4,461,328,000				
CEBUR'S PESOS FICRCB 08 UDIS	NO	2008-06-13	2036-06-01	5.69 Fija	105,255,000						6,209,143,000				
CEBUR'S PESOS FICRCB 08	NO	2008-06-13	2036-06-01	10.50 Variable	49,602,000						1,581,837,000				
CEBUR'S PESOS SERIE 4 2DA EMISION	NO	2009-10-23	2019-12-16	5.87 Variable	2,236,000			883,848,000							
Banco Invex, S.A. IB.M. #2	NO	2011-11-09	2016-11-03	5.40 Variable	1,920,676,000										
CEBUR'S PESOS SERIE 2	NO	2009-10-23	2019-12-16	5.33 Fija	10,599,000			667,394,000							
CEBUR'S ARCONCB-15	NO	2015-06-30	2035-06-07	8.96 Fija	148,553,000						6,443,884,000				
TOTAL	NO				2,236,924,000	0	0	1,551,242,000	0	18,696,192,000	0	0	0	0	0
<b>Colocaciones privadas (con garantía)</b>															
TOTAL	NO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas</b>															
TOTAL	NO				2,236,924,000	0	0	1,551,242,000	0	18,696,192,000	0	0	0	0	0
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]</b>															
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo</b>															
TOTAL	NO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo</b>															
TOTAL	NO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Proveedores [sinopsis]</b>															
<b>Proveedores</b>															
NUEVA INSTITUCIÓN 2	NO				273,888,000						26,208,000				
TOTAL	NO				273,888,000	0	0	0	0	0	26,208,000	0	0	0	0
<b>Total proveedores</b>															
TOTAL	NO				273,888,000	0	0	0	0	0	26,208,000	0	0	0	0
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]</b>															
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo</b>															
TOTAL	NO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo</b>															
TOTAL	NO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de créditos</b>															
TOTAL	NO				11,427,694,000	230,000,000	0	1,551,242,000	338,585,000	66,800,454,000	26,208,000	0	0	0	8,020,035,000

## [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 \$421.4 millones de dólares.

La moneda funcional de la subsidiaria es el dólar.

El tipo de cambio de cierre utilizado para la moneda de reporte es de \$19.3776

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
<b>Posición en moneda extranjera [sinopsis]</b>					
<b>Activo monetario [sinopsis]</b>					
Activo monetario circulante	77,659,000	1,504,846,000	0	0	1,504,846,000
Activo monetario no circulante	2,975,000	57,652,000	0	0	57,652,000
Total activo monetario	80,634,000	1,562,498,000	0	0	1,562,498,000
<b>Pasivo monetario [sinopsis]</b>					
Pasivo monetario circulante	71,586,000	1,387,171,000	0	0	1,387,171,000
Pasivo monetario no circulante	425,548,000	8,246,107,000	0	0	8,246,107,000
Total pasivo monetario	497,134,000	9,633,278,000	0	0	9,633,278,000
Monetario activo (pasivo) neto	(416,500,000)	(8,070,780,000)	0	0	(8,070,780,000)

**[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]	
<b>SERVICIOS</b>				
CARRETERAS	6,293,975,000	0	0	6,293,975,000
AGUA	25,872,000	0	0	25,872,000
TRANSPORTE	108,855,000	0	0	108,855,000
SERVICIO	585,179,000	0	0	585,179,000
INMOBILIARIO	7,338,000	0	0	7,338,000
SERVICIOS INFRAESTRUCTURA READAPTACIÓN SOCIAL	874,289,000	0	0	874,289,000
CONSTRUCCIÓN	3,302,149,000	0	0	3,302,149,000
ENERGIA	0	0	434,591,000	434,591,000
<b>TOTAL</b>	<b>11,197,657,000</b>	<b>0</b>	<b>434,591,000</b>	<b>11,632,248,000</b>

## [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 y asociada, 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.

La asociada de Promotora Ideal que celebró este tipo de operaciones es:  
Autovía Mitla-Tehuantepec, S.A. de C.V.

#### 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 y la asociada de IDEAL son los siguientes:

- Contratos adelantados (forwards).
- Operaciones de swaps, principalmente sobre tasas de interés.

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

- Contratos de futuros.
- Opciones.

#### Estrategias de cobertura

Las estrategias de cobertura seguidas por las subsidiarias y la asociada 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 y la asociada de IDEAL realizan operaciones financieras derivadas son conocidos como "over the counter" ("OTC").

La Emisora, a través de sus subsidiarias y la asociada 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 y la asociada 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 2015, 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 posición 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 2015 y 2014 se tuvo una utilidad en cambios por cambios en el tratamiento contable de coberturas por \$79,800 y una pérdida por \$131,556 respectivamente.

A la fecha de emisión de este informe no han existido cambios en el tratamiento contable de las coberturas

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,

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

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."

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:

#### Contratos adelantados (forwards) con fines de negociación

Por los contratos adelantados, mensualmente se recibe de la contraparte la valuación de los contratos adelantados 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.

El efecto por valuación resultante de la variación entre el precio pactado y el valor razonable se reconoce contablemente en el estado de resultados en el rubro "Utilidad (pérdida) por cambios en el valor razonable de instrumentos financieros" dentro del rubro "Ingresos (gastos) financieros, neto" y se registra un activo o pasivo financiero, el cual corresponde al monto de referencia del contrato multiplicado por el precio pactado. El saldo neto (posición) de las operaciones de compra y venta se presenta en el estado de posición financiera bajo el rubro "Instrumentos Financieros Derivados".

#### 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 Ingresos (gastos) financieros, neto y se registra un activo o pasivo financiero, el cual corresponde al valor razonable del swap y se presenta en el estado de posición 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 posición financiera bajo el rubro "Otras partidas de pérdida integral" subconcepto "Cambios en la Valuación de Instrumentos Financieros Derivados". En éste 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.

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

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 tanto prospectiva como retrospectivamente. 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. La medición de la efectividad retrospectiva de los instrumentos de cobertura se realiza basándose en los resultados pasados en términos de compensaciones de flujos reales efectuados entre el derivado y la posición primaria que está cubriendo.

Los instrumentos derivados de cobertura vigentes son altamente efectivos ya que el nivel de cobertura se encuentra en el rango establecido en el apéndice A de la Norma Internacional de Contabilidad (IFRS) NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición", párrafo GA105, inciso b) que establece que una cobertura es altamente eficiente si la razón de cobertura fluctúa en un rango entre el 80% y el 125% de correlación inversa.

La NIC-39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición", requiere que en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros, se considere el riesgo crediticio, el cual representa el riesgo de que una contraparte no haga frente a sus obligaciones contractuales. Por lo tanto, el valor razonable de la posición activa y pasiva de los instrumentos financieros derivados, se presenta neto del ajuste por valuación crediticia atribuible al riesgo de incumplimiento, tanto de IDEAL como del que proviene de las contrapartes con quienes la Compañía tiene contratados sus instrumentos financieros derivados.

---

## 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 revolvente 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 2016, la Emisora ha obtenido ingresos netos no realizados en instrumentos financieros derivados por \$54,271, este importe se compone por plusvalías de forwards por \$1,044,261, y de valuación de swaps de egreso por \$989,990, los cuales se ven agrupados en el rubro "Utilidad por cambios en valor razonable de Instrumentos Financieros". Durante el tercer trimestre de 2016, se realizaron vencimientos de forwards de negociación de compra con un valor nominal de \$170 millones de dólares los cuales que generaron un ingreso neto en el resultado del trimestre por \$57,055, y durante el mismo período se pactó un nuevo forward de negociación de venta con un valor nominal de \$50 millones de dólares con vencimiento en diciembre de 2016. Por lo que respecta a garantías de colaterales (llamadas de margen), durante el trimestre se constituyeron depósitos en garantía para el pago de las contraprestaciones pactadas en contratos de instrumentos financieros derivados (Swaps) y su saldo asciende a \$210,247, estos importes se incluyen en el Estado de Situación Financiera bajo el rubro de "Depósitos en Garantía".

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]

### 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.

#### 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 implementando 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

$\phi$  Es el percentil de la distribución para el nivel de confianza elegido

$\sigma$  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

$\phi$  es el percentil de la distribución para el nivel de confianza elegido

$\sigma$  es la volatilidad modificada por el efecto escasez de liquidez

Tes 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
Forwards de divisa	Tasa en pesos, tasa en dólares, tipo de cambio
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.

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

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 valuar los portafolios considerando las condiciones de crisis histórica en Rusia para agosto y septiembre de 1998.

Por lo que respecta a los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura, debido a que la estructura en las posiciones con fines de cobertura tiene una efectividad que va del 99% al 112%, se considera que el análisis de sensibilidad no es aplicable.

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD								
IMPULSORA DEL DESARROLLO Y DEL EMPLEO DE AMERICA LATINA 30/09/2016								
INSTRUMENTO	VALOR NOMINAL	1 VALOR DE MERCADO MXN	2 STRESS 100 BPS BASE NOM	3 PLUSMINUS VALIA	4 STRESS 500 BPS BASE NOM	5 PLUSMINUS ALIA	6 STRESS CONDICIONES AGO 98	7 PLUSMINUS VALIA
SUBTOTAL FWD DIMSAS VENTA	(50.00) USD	17.79	7.89		0.49		(35.87)	
SUBTOTAL FWD DIMSAS COMPRA	-	-	-		-		-	
POSICION FWD NEGOCIACION	(50.00)	17.79	7.89	(9.90)	0.49	(17.30)	(35.87)	(53.86)
SWAPS POSICION EN RIESGO USD	(300.00) USD	(1,608.92)	(1,487.81)	121.11	(1,409.86)	199.06	(1,329.64)	279.28
SUBTOTAL POSICION CORTA	(38,150.00)	(1,887.13)	(435.00)		4,302.71		11,816.24	
SUBTOTAL POSICION LARGA	18,250.00	1,848.50	1,200.24		(980.52)		(4,573.87)	
SWAPS POSICION EN RIESGO MXN	(19,900.00) MXN	(20.63)	765.24	786.87	3,322.19	3,342.82	7,242.37	7,263.00
TOTAL PROMOTORA DERIVADOS		(1,611.76)	(714.68)	897.07	1,912.81	3,524.57	5,876.85	7,488.61

ADMINISTRACION DE RIESGOS  
CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

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 dolares en 15bps y del dolar en 20 centavos, generaron un valor de \$(714.68) 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 \$897.07 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 dolares en 25bps y del dolar en 35 centavos, generaron un valor de \$1,912.81 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 \$3,524.57 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 dolares en 40bps y del dolar en 1.11 usd, generaron un valor de \$5,876.85 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 \$7,488.61 mdp.

**TABLA 1**  
**Resumen de Instrumentos financieros Derivados de las subsidiarias de IDEAL**  
**Cifras en miles de pesos al 30 de septiembre de 2016**

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto nocional / 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	2016	2017	Más del 2018	
IRS-MXP/SWV	Negociación	3,600,000	6.8748	6.7786	-518,897	-566,844	0	0	3,600,000	N/A
IRS-MXP/SWV	Negociación	4,400,000	6.8577	6.7608	-810,958	-873,365	0	0	4,400,000	N/A
IRS-MXP/SWV	Negociación	15,750,000	6.7884	6.6870	-298,319	-487,914	0	0	15,750,000	N/A
IRS-MXP/SWV	Negociación	600,000	6.2262	5.8303	-90,841	-109,791	0	0	600,000	N/A
IRS-MXP/SWV	Negociación	6,000,000	6.0753	5.5763	-117,316	-258,945	0	0	6,000,000	N/A
IRS-MXP/SWV	Negociación	4,000,000	5.9991	5.4099	19,124	-65,943	0	0	4,000,000	N/A
IRS-MXP/SWV	Negociación	300,000	7.9350	7.9350	-13,932	-20,936	0	0	300,000	N/A
IRS-MXP/SWV	Negociación	1,300,000	5.7378	5.0252	-65,376	-90,326	0	0	1,300,000	N/A
IRS-MXP/SWV	Negociación	2,200,000	6.8157	6.7166	29,383	3,808	0	0	2,200,000	N/A
	Posición corta	<b>38,150,000</b>			<b>-1,867,132</b>	<b>-2,470,256</b>	0	0	<b>38,150,000</b>	
IRS-MXP/SWV	Negociación	3,700,000	6.8832	6.7875	1,213,579	1,276,756	0	0	3,700,000	N/A
IRS-MXP/SWV	Negociación	500,000	6.8332	6.7351	160,979	169,697	0	0	500,000	N/A
IRS-MXP/SWV	Negociación	2,050,000	6.2791	5.9229	92,630	143,804	0	0	2,050,000	N/A
IRS-MXP/SWV	Negociación	7,050,000	6.0803	5.5858	225,210	400,809	0	0	7,050,000	N/A
IRS-MXP/SWV	Negociación	3,800,000	4.4996	4.0578	119,747	209,451	0	0	3,800,000	N/A
IRS-MXP/SWV	Negociación	200,000	5.8265	5.1510	7,827	12,295	0	0	200,000	N/A
IRS-MXP/SWV	Negociación	950,000	5.7200	5.0020	26,531	41,619	0	0	950,000	N/A
	Posición larga	<b>18,250,000</b>			1,846,503	2,254,431	0	0	<b>18,250,000</b>	
		<b>19,900,000</b>			<b>-20,629</b>	<b>-215,825</b>	0	0	<b>19,900,000</b>	210,247M.N.
IRS-USD/SWV	Negociación Usd	100,000	1.7519	1.7748	-592,994	-563,343	0	0	100,000	N/A
IRS-USD/SWV	Negociación Usd	200,000	1.7675	1.8013	-1,015,927	-983,207	0	0	200,000	N/A
		<b>300,000</b>			<b>-1,608,921</b>	<b>-1,546,550</b>	0	0	300,000	
IRSUDI-	Cobertura	122,652	5.9338	5.3100	99,441	97,760	0	0	122,652	N/A

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

<b>MXN/SWFF</b>	Udis									
	Cobertura									
<b>IRS-MXP/SWFV</b>	Pesos	940,565	5.9338	5.3100	-55,583	-76,111	0	0	940,565	N/A
	Cobertura									
<b>IRS-MXP/SWFV</b>	Pesos	329,923	5.9607	5.3791	-17,731	-25,521	0	0	329,923	N/A
	Cobertura									
<b>IRS-MXP/SWFV</b>	Pesos	12,200,000	6.0971	5.7307	-701,854	-1,019,150	0	0	12,200,000	N/A
	Cobertura									
<b>IRS-MXP/SWFV</b>	Pesos	2,723,102	6.0467	5.5949	-428,331	-521,427	0	0	2,723,102	N/A
	Cobertura									
<b>IRS-MXP/SWFV</b>	Pesos	188,792	6.1649	5.8884	-392	-3,918	0	0	188,792	N/A
	Cobertura									
<b>IRS-MXP/SWFV</b>	Pesos	4,018,072	6.3054	6.1824	-386,625	-487,388	0	0	4,018,072	N/A
	Cobertura									
<b>IRS-MXP/SWFV</b>	Pesos	5,964,000	6.7616	6.8559	-675,364	-796,876	0	0	5,964,000	N/A
	Cobertura									
<b>IRSUDI- MXN/SWFF</b>	Udis	1,140,964	6.8530	6.7560	236,459	151,974	0	0	1,140,964	N/A
					<b>-1,929,980</b>	<b>-2,680,657</b>				
					<b>-3,559,530</b>	<b>-4,443,031</b>				
				Riesgo crediticio	126,214	166,184				
				<b>Neto Swaps</b>	<b>-3,433,316</b>	<b>-4,276,847</b>				
<b>FWD Venta USD</b>	Negociación	-50,000	19.5541	18.6242	17,792	74,192	-50,000	0	0	N/A
				Riesgo crediticio	-25	-82				
		<b>-50,000</b>		<b>Neto Fwds</b>	<b>17,768</b>	<b>74,110</b>	<b>-50,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
				<b>Neto Derivados</b>	<b>-3,415,548</b>	<b>-4,202,737</b>				

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2016-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2015-12-31	Inicio Ejercicio Anterior 2014-12-31
<b>Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]</b>			
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>			
<b>Efectivo [sinopsis]</b>			
Efectivo en caja	7,159,000	5,705,000	5,101,000
Saldos en bancos	142,887,000	865,214,000	195,208,000
Total efectivo	150,046,000	870,919,000	200,309,000
<b>Equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>			
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	1,576,063,000	1,568,136,000	1,017,459,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0	0
Total equivalentes de efectivo	1,576,063,000	1,568,136,000	1,017,459,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	7,422,930,000	5,046,377,000	4,818,041,000
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	9,149,039,000	7,485,432,000	6,035,809,000
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]</b>			
Clientes	2,270,278,000	2,726,857,000	1,312,405,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	2,276,705,000	812,557,000	138,125,000
<b>Anticipos circulantes [sinopsis]</b>			
Anticipos circulantes a proveedores	32,919,000	32,983,000	23,239,000
Gastos anticipados circulantes	117,665,000	90,370,000	137,637,000
Total anticipos circulantes	150,584,000	123,353,000	160,876,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	1,350,897,000	1,757,593,000	1,765,902,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	0	96,771,000	0
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	6,048,464,000	5,517,131,000	3,377,308,000
<b>Clases de inventarios circulantes [sinopsis]</b>			
<b>Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]</b>			
Materias primas	0	0	0
Suministros de producción circulantes	0	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	0	0	0
Mercancía circulante	0	0	0
Trabajo en curso circulante	0	0	0
Productos terminados circulantes	103,295,000	98,997,000	29,322,000
Piezas de repuesto circulantes	0	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0	0
Otros inventarios circulantes	14,065,000	11,349,000	12,366,000
Total inventarios circulantes	117,360,000	110,346,000	41,688,000
<b>Activos mantenidos para la venta [sinopsis]</b>			
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	23,708,000	21,149,000	54,791,000
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	23,708,000	21,149,000	54,791,000
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]</b>			
Clientes no circulantes	0	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	377,352,000	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	598,614,000	591,454,000	0

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2016-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2015-12-31	Inicio Ejercicio Anterior 2014-12-31
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0	0
Rentas por facturar	0	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	632,752,000	644,651,000	1,343,477,000
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	1,608,718,000	1,236,105,000	1,343,477,000
<b>Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]</b>			
Inversiones en subsidiarias	0	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0	0
Inversiones en asociadas	1,218,934,000	877,461,000	859,221,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	1,218,934,000	877,461,000	859,221,000
<b>Propiedades, planta y equipo [sinopsis]</b>			
<b>Terrenos y construcciones [sinopsis]</b>			
Terrenos	0	0	0
Edificios	225,938,000	214,606,000	135,791,000
Total terrenos y edificios	225,938,000	214,606,000	135,791,000
Maquinaria	48,304,000	48,574,000	34,632,000
<b>Vehículos [sinopsis]</b>			
Buques	0	0	0
Aeronave	0	0	0
Equipos de Transporte	74,659,000	74,929,000	49,992,000
Total vehículos	74,659,000	74,929,000	49,992,000
Enseres y accesorios	21,700,000	18,363,000	12,948,000
Equipo de oficina	33,450,000	35,418,000	28,977,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0	0
Activos de minería	0	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0	0
Construcciones en proceso	48,634,000	56,794,000	125,875,000
Anticipos para construcciones	0	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	11,995,131,000	11,011,208,000	9,837,298,000
Total de propiedades, planta y equipo	12,447,816,000	11,459,892,000	10,225,513,000
<b>Propiedades de inversión [sinopsis]</b>			
Propiedades de inversión	0	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0	0
<b>Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]</b>			
<b>Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]</b>			
Marcas comerciales	0	0	0
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0	0
Programas de computador	0	0	0
Licencias y franquicias	16,833,000	17,856,000	19,269,000
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0	0
Otros activos intangibles	66,614,047,000	63,725,805,000	57,403,551,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	66,630,880,000	63,743,661,000	57,422,820,000

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2016-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2015-12-31	Inicio Ejercicio Anterior 2014-12-31
Crédito mercantil	2,535,203,000	2,598,782,000	2,618,117,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	69,166,083,000	66,342,443,000	60,040,937,000
<b>Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]</b>			
Proveedores circulantes	300,096,000	343,728,000	174,332,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	337,672,000	660,057,000	1,227,998,000
<b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]</b>			
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	1,847,000	2,391,000	5,444,000
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	1,847,000	2,391,000	5,444,000
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	65,985,000	70,608,000	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	2,949,672,000	2,330,398,000	1,630,750,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	3,655,272,000	3,407,182,000	3,038,524,000
<b>Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]</b>			
Créditos Bancarios a corto plazo	9,146,882,000	8,786,993,000	7,843,376,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	2,236,924,000	1,930,042,000	240,000,000
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	3,433,316,000	4,533,228,000	5,650,620,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	14,817,122,000	15,250,263,000	13,733,996,000
<b>Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]</b>			
Proveedores no circulantes	0	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0	0
<b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]</b>			
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	454,931,000	427,055,000	14,765,000
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	454,931,000	427,055,000	14,765,000
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	0	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	454,931,000	427,055,000	14,765,000
<b>Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]</b>			
Créditos Bancarios a largo plazo	56,462,882,000	47,770,993,000	44,743,850,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	20,247,434,000	20,682,634,000	16,553,879,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	76,710,316,000	68,453,627,000	61,297,729,000
<b>Otras provisiones [sinopsis]</b>			
Otras provisiones a largo plazo	0	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0	0
Total de otras provisiones	0	0	0
<b>Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]</b>			



Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2016-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2015-12-31	Inicio Ejercicio Anterior 2014-12-31
Superávit de revaluación	0	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	687,202,000	551,811,000	406,918,000
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	(1,812,963,000)	(2,552,508,000)	(2,556,710,000)
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	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	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0
Reserva para catástrofes	0	0	0
Reserva para estabilización	0	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0	0
Reserva de fusiones	0	0	0
Reserva legal	189,758,000	177,568,000	177,568,000
Otros resultados integrales	(232,092,000)	80,816,000	80,981,000
Total otros resultados integrales acumulados	(1,168,095,000)	(1,742,313,000)	(1,891,243,000)
<b>Activos (pasivos) netos [sinopsis]</b>			
Activos	104,615,230,000	97,562,646,000	86,609,204,000
Pasivos	97,102,308,000	90,074,063,000	79,697,675,000
Activos (pasivos) netos	7,512,922,000	7,488,583,000	6,911,529,000
<b>Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]</b>			
Activos circulantes	16,876,954,000	13,802,613,000	10,461,496,000
Pasivos circulantes	18,472,394,000	18,657,445,000	16,838,278,000
Activos (pasivos) circulantes netos	(1,595,440,000)	(4,854,832,000)	(6,376,782,000)

## [800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2016-01-01 - 2016-09-30	Acumulado Año Anterior 2015-01-01 - 2015-09-30	Trimestre Año Actual 2016-07-01 - 2016-09-30	Trimestre Año Anterior 2015-07-01 - 2015-09-30
<b>Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]</b>				
<b>Ingresos [sinopsis]</b>				
Servicios	1,196,997,000	1,184,273,000	402,849,000	379,700,000
Venta de bienes	0	0	0	0
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	108,255,000	110,028,000	36,780,000	36,434,000
Construcción	3,302,149,000	5,462,861,000	1,228,411,000	1,972,449,000
Otros ingresos	7,024,847,000	6,026,147,000	2,609,571,000	2,105,967,000
Total de ingresos	11,632,248,000	12,783,309,000	4,277,611,000	4,494,550,000
<b>Ingresos financieros [sinopsis]</b>				
Intereses ganados	0	0	0	0
Utilidad por fluctuación cambiaria	358,143,000	378,176,000	168,031,000	159,514,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	54,271,000	463,790,000	87,014,000	0
Otros ingresos financieros	0	0	40,291,000	0
Total de ingresos financieros	412,414,000	841,966,000	295,336,000	159,514,000
<b>Gastos financieros [sinopsis]</b>				
Intereses devengados a cargo	1,618,034,000	1,494,715,000	606,589,000	473,641,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	1,572,208,000	2,186,794,000	471,640,000	734,215,000
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	182,727,000
Otros gastos financieros	1,416,669,000	415,181,000	0	261,513,000
Total de gastos financieros	4,606,911,000	4,096,690,000	1,078,229,000	1,652,096,000
<b>Impuestos a la utilidad [sinopsis]</b>				
Impuesto causado	1,359,349,000	909,962,000	219,291,000	267,088,000
Impuesto diferido	(749,346,000)	(11,873,000)	(314,933,000)	286,964,000
Total de Impuestos a la utilidad	610,003,000	898,089,000	(95,642,000)	554,052,000

## [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 2016 y 2015 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 2016	Sep 2015
<b>Asociadas:</b>			
Star Médica, S.A. de C.V. y subsidiarias*	-	-	\$ 469,738
Hospital Infantil Privado de Acapulco, S.A. de C.V. y Subsidiarias	50.00	(26,564)	(26,564)
Autovía Mitla Tehuantepec, S.A. de C.V.	40.00	1,233,148	776,968
Operadora Carretera de Mitla, S.A. de C.V.	40.00	12,350	7,914
		\$ 1,218,934	\$ 1,228,056

\*En noviembre 2015 se vendieron las acciones de esta compañía.

### Información a revelar sobre activos disponibles para la venta [bloque de texto]

Al 30 de Septiembre de 2016 se tienen activos disponibles para la venta por un importe de \$23,708

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

La deuda total ascendió a \$87.5 mil millones de pesos (sin incluir intereses devengados) de la cual:

- o \$77.1 mil millones de pesos corresponden a deuda neta.
- o 90.4% está a nivel proyecto.
- o 80.1% tiene cobertura de tasa de interés a largo plazo.
- o 88.0% es a largo plazo con una vida promedio de 15.5 años.
- o 25.4% es deuda bursátil, el resto es deuda comercial.

Los compromisos de la deuda al 3T. de 2016, se han venido cumpliendo de acuerdo a las especificaciones establecidas en cada uno de ellos.

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

---

Impulsora del Desarrollo Económico de América Latina, S.A. de C.V. se constituyó el 1 de junio de 2005, como resultado de la escisión de Grupo Financiero Inbursa, S.A.B. de C.V. mediante asamblea general extraordinaria de accionistas celebrada el 4 de octubre de 2005, se acordó el cambio de la denominación social de la sociedad a Impulsora del Desarrollo y el Empleo en América Latina, S.A. de C.V., posteriormente mediante asamblea general extraordinaria de accionistas celebrada el 14 de diciembre de 2006, se aprobó nuevamente la modificación a la denominación social para incorporar la palabra "Bursátil" en cumplimiento del artículo 22 de la Ley del Mercado de Valores de tal forma que a partir de esa fecha la Sociedad se denomina "Impulsora del Desarrollo y el Empleo en América Latina, S.A.B. de C.V. (en lo sucesivo, con sus subsidiarias "IDEAL" o "la Compañía").

El objeto social de la Compañía es la adquisición y enajenación de acciones, partes sociales y participaciones en todo tipo de entidades; la promoción, organización y administración de sociedades mercantiles o civiles; la prestación de toda clase de servicios en materia de construcción, desarrollo, diseño, mejoramiento, operación, administración, explotación y conservación de todo tipo de obras arquitectónicas, de infraestructura, de construcción y vías generales de comunicación de cualquier tipo; la prestación de servicios en materia de administración, operación y explotación de bienes muebles, inmuebles y derechos; la prestación de servicios de asesoría; entre otros.

La Compañía es tenedora del 99% de las acciones representativas del capital social de Desarrollo de América Latina, S.A. de C.V. quién a su vez es tenedora del 99.07% de las acciones representativas del capital social de Promotora del Desarrollo en América Latina, S.A. de C.V. (Promotora IDEAL), ambas entidades constituidas el 1 de junio de 2005, y del 99.99% de las acciones representativas del capital social de Promotora de Infraestructura de Readaptación Social, S.A. de C.V. la cual se constituyó en el mes de mayo de 2013.

---

## 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 2016 y 2015, 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 que se encontraban en la tesorería de la Compañía para su recolocación 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 sobre un resumen 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 2016 y 2015 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 sobre un resumen 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 2016 y 2015 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]

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 \$ 23,708 que corresponde a los activos mantenidos para su venta y que a la fecha no se han realizado.

En el rubro de Concesiones de los activos intangibles, hubo incrementos en la inversión de las carreteras concesionadas por un importe de \$2,253,341 inversión en paraderos multimodales por \$449,716; así mismo se incrementó el valor de las cuentas por cobrar en contratos de concesión de las plantas de tratamiento de agua por \$270,132 y en el sector de infraestructura de readaptación social se incrementó dicho rubro por un importe de \$328,960.

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 2016 la compañía adquirió un total de créditos bancarios por \$8,731,158 de los cuales \$7,295,700 son a corto plazo y \$1,435,458 a largo plazo.

Las transacciones con partes relacionadas que por su importe y naturaleza son las más significativas al 30 de septiembre de 2016 y 2015 se presentan a continuación:

Concepto	al 30 SEP 2016 (miles pesos)	al 30 SEP 2015 (miles pesos)
<b>Ingresos:</b>		
Ingresos por admón de estacionamiento	7,534	7,631
Ingresos por arrendamiento	24,177	18,507
Otros servicios		352,124
<b>Gastos:</b>		
Ejecución y coordinación de obra	2,999,082	3,736,288
Seguros y fianzas	314,962	142,956
Prestación de servicios profesionales	53,003	8,207
<b>Otros servicios:</b>		
Intermediación bursátil	12,696	1,248
Telefonía y comunicaciones	40,623	18,564
Arrendamiento de inmuebles	1,576	536
Intereses cobrados	135,933	37,515
Intereses pagados	2,149,420	785,248
Comisiones pagadas	5,242	2,413

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

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 el 30 de septiembre de 2016 y 2015, 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 DE 2016

	Inversión en instrumentos financieros		Plantas de tratamiento de agua	Planta Hidroeléctrica de Panamá	Terminales multimodales	Servicios	Infraestructura Readaptación Social	Ajustes Consolidación	Total Consolidado	
	Carreteras	Arrendamiento								
Ingresos externos	6,293,975	7,338	25,872	434,591	108,855	585,178	874,288		8,330,099	
Ingresos por construcción	2,253,341		270,132		449,716	0	328,960		3,302,149	
Ingresos intersegmentos	954,873	0				414,474	11,428	(1,380,776)	-	
Utilidad de operación	350,964	4,009,374	(2,066)	(4,924)	(79,053)	14,208	140,839	(26,009)	(148,742)	4,254,591
Utilidad antes de impuestos	(1,706,730)	2,613,729	142,002	361,383	(1,382,746)	(60,215)	154,241	(901,418)	860,933	81,179
Propiedad, planta y equipo	169,681	1,256	3	3,284	12,156,490	2,055	244,069	39,116	(168,137)	12,447,816
Inmuebles, mobiliario y equipo	169,681	1,256	3	3,284	23,159	2,055	244,069	39,116	(29,937)	452,685
Planta y equipo hidroeléctrico					12,133,332				(138,200)	11,995,131
Carreteras y otros activos en concesión	42,327,405		7,097,463		2,272,730	0	15,531,544	(615,095)		66,614,047
Activos totales	43,946,853	78,688,770	8,919,798	8,510,971	12,528,495	2,840,205	3,514,921	21,606,290	(75,941,073)	104,615,230

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

	Inversión en instrumentos financieros		Plantas de tratamiento de agua	Planta Hidroeléctrica de Panamá	Terminales multimodales	Servicios	Infraestructura Readaptación Social	Ajustes Consolidación	Total Consolidado	
	Carreteras	Arrendamiento								
Ingresos externos	5,573,644	9,212	20,021	414,274	105,528	546,358	651,410		7,320,448	
Ingresos por construcción	1,886,685		1,034,854		306,827	0	2,234,495		5,462,861	
Ingresos intersegmentos	1,163,956	0				360,043	11,578	(1,535,578)	-	
Utilidad de operación	478,524	3,332,186	3,731	(8,628)	(45,280)	15,423	116,908	79,578	(170,901)	3,801,542
Utilidad antes de impuestos	(668,803)	1,448,296	66,675	353,480	(698,792)	(55,656)	118,834	(463,091)	519,027	619,969
Propiedad, planta y equipo	168,520	1,431	6,032	3,793	11,143,556	670	235,600	31,037	(175,298)	11,415,341
Inmuebles, mobiliario y equipo	168,520	1,431	6,032	3,793	18,066	670	235,600	31,037	(31,122)	434,026
Planta y equipo hidroeléctrico					11,125,490				(144,175)	10,981,315
Carreteras y otros activos en concesión	38,705,301		7,135,678		1,686,478	0	14,975,998	(525,581)		61,977,875
Activos totales	43,294,371	71,036,693	1,240,347	8,202,619	11,381,389	2,081,464	2,698,609	20,308,470	(66,376,118)	93,867,843

## Descripción de sucesos y transacciones significativas

La información financiera intermedia por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2016, 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.

## 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 2015 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 2016.

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 intercompañías 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".

### Reconocimiento de ingresos

#### 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.



Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

### Ingresos por venta de energía

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.

### 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.

### 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.

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directamente atribuibles a su compra o emisión, excepto por aquellos designados a su valor razonable a través de resultados. La medición posterior de los activos y pasivos financieros depende de su clasificación, ya sea como activos y pasivos financieros medidos a su valor razonable, activos y pasivos financieros mantenidos a su vencimiento y disponibles para su venta, préstamos y cuentas por cobrar.

Los activos financieros de IDEAL incluyen el efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar, instrumentos financieros que cotizan o no en mercados financieros y los instrumentos financieros derivados.

Los pasivos financieros se clasifican conforme a las siguientes categorías con base en la naturaleza de los instrumentos financieros contratados o emitidos: pasivos financieros medidos a su valor razonable y pasivos financieros medidos a su costo amortizado.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar, préstamos e instrumentos financieros derivados. Los instrumentos financieros derivados se reconocen a su valor razonable y la deuda a corto y largo plazo así como las cuentas por pagar se contabilizan como pasivos financieros medidos a su costo amortizado.

#### *Compensación de instrumentos financieros*

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado consolidado de situación financiera si, y solamente si (i) existe actualmente un derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos, y (ii) existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y liquidar los pasivos en forma simultánea.

#### *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 circulante o no circulante, según corresponda.

#### **Estimación para cuentas incobrables**

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.

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.

#### **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.

iii) 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.

iv) El reconocimiento de los “Derechos de cobro por operación y mantenimiento” como un intangible es de acuerdo a los criterios establecidos en la NIC-38 “Activos intangibles” y es derivado de los contratos de prestación de servicios para la construcción de infraestructura, instalación de equipo y realización de actividades previas así como la prestación de servicio integral de capacidad penitenciaria de los centros de readaptación social asignados y se originaron con motivo del reconocimiento de los efectos del método de compra.

### 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

Los costos de primas de antigüedad, se reconocen anualmente con base en cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método de crédito unitario proyectado utilizando hipótesis financieras netas de inflación. La última valuación actuarial se efectuó al 31 de diciembre de 2015. Los costos derivados de ausencias compensadas, como lo son las vacaciones, se reconocen de forma acumulativa por la que se crea la provisión respectiva.

#### 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

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.

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.

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

#### 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 100 puntos base en tasas de interés y un cambio del 10% 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 activos 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

---

Clave de Cotización: IDEAL

Trimestre: 3 Año: 2016

---

### 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

---

Bases de preparación de los estados financieros consolidados a fechas intermedias.

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2016 y 2015 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.

---