

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	31,486,632,234	26,722,529,891
10010000			DISPONIBILIDADES	5,723,029,345	2,018,708,316
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	0	0
10100000			INVERSIONES EN VALORES	301,208,843	3,419,365
	10100100		Títulos para negociar	300,431,799	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	777,044	3,419,365
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	0	0
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	21,823,742,362	20,263,571,056
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	21,823,742,362	20,263,571,056
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	22,509,424,965	20,819,566,650
	10500100		Créditos comerciales	504,904,742	0
		10500101	Actividad empresarial o comercial	0	0
		10500102	Entidades financieras	504,904,742	0
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	22,004,520,223	20,819,566,650
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	697,926,019	999,610,238
	10550100		Créditos vencidos comerciales	0	0
		10550101	Actividad empresarial o comercial	0	0
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	697,926,019	999,610,238
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-1,383,608,622	-1,555,605,832
10650000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,221,353,818	1,625,563,157
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	0	0
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	430,312,076	582,977,009
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	206,456	206,456
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	613,381,046	707,951,092
11150000			OTROS ACTIVOS	1,373,398,288	1,520,133,440
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,373,398,288	1,519,664,745
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	0	468,695
20000000			P A S I V O	20,034,992,723	14,913,724,750
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	10,429,152,734	9,859,446,886
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	1,066,860,602	1,084,235,680
	20050200		Depósitos a plazo	1,266,221,437	1,181,249,262
		20050201	Del público en general	1,266,221,437	1,181,249,262
		20050202	Mercado de dinero	0	0
	20050300		Títulos de crédito emitidos	8,096,070,695	7,593,961,944
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	8,346,288,073	3,593,092,810
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	2,067,288,073	156,092,810
	20100300		De largo plazo	6,279,000,000	3,437,000,000
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTE	0	0
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,259,551,916	1,461,185,054
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	217,310,469	0
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	0
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,042,241,447	1,461,185,054
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	0	0
30000000			CAPITAL CONTABLE	11,451,639,511	11,808,805,141
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	592,261,421	558,811,301
	30050100		Capital social	592,261,421	558,811,301
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	10,859,378,090	11,249,993,840
	30100100		Reservas de capital	539,732,765	506,282,645
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	9,677,584,691	10,146,073,203
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-81,712	-1,333,029
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	642,142,346	598,971,021
40000000			CUENTAS DE ORDEN	10,802,006,977	12,960,008,497
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	4,018,886,690	408,347,319
40150000			Compromisos crediticios	350,000,000	1,500,000,000
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
	40200100		Fideicomisos	0	0
	40200200		Mandatos	0	0
40300000			Bienes en custodia o en administración	0	0
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	0
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	9,120,287	11,661,178
40550000			Otras cuentas de registro	6,424,000,000	11,040,000,000

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	4,278,470,908	4,066,390,270
50100000	Gastos por intereses	363,775,905	255,056,564
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	3,914,695,003	3,811,333,706
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	474,638,927	505,460,635
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	3,440,056,076	3,305,873,071
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	228,175,758	215,877,184
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	131,339,282	111,018,491
50450000	Resultado por intermediación	-5,506,253	-4,667,262
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	-8,630,554	12,357,741
50600000	Gastos de administración y promoción	2,622,902,950	2,577,416,932
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	899,852,795	841,005,311
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	899,852,795	841,005,311
50850000	Impuestos a la utilidad causados	323,579,594	299,763,134
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	65,869,145	57,728,844
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	642,142,346	598,971,021
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	642,142,346	598,971,021

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: COMPART

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	642,142,346	598,971,021
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	643,446,643	582,886,412
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	45,326,970	54,678,140
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	49,444,940	43,109,324
	820102060000	Provisiones	290,964,283	242,864,658
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	257,710,450	242,034,290
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	0	0
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	3,124,732	-1,183,240
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	452,084,620	123,079,303
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	0	0
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-583,065,515	-107,986,157
	820103110000	Cambio en captación tradicional	-169,296,900	-473,993,287
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	56,796,137	-879,105,998
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	0	0
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-262,717,847	-257,158,449
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-159,614,703	-243,446,634
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	622,899,513	-658,137,029
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	16,512	-1,480,986
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-5,516,408	-2,669,292
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-2,125,273	-13,067,030
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-7,625,169	-17,217,308
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO**

AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	615,274,344	-675,354,337
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	5,107,755,001	2,694,062,653
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	5,723,029,345	2,018,708,316

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**
BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE

CRÉDITO
 AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Saldo al inicio del periodo	592,261,421	0	0	0	538,773,480	7,627,540,302	-1,097,262	0	0	0	2,051,053,298	10,808,531,239
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS												
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	2,051,053,298	0	0	0	0	-2,051,053,298	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	0	2,051,053,298	0	0	0	0	-2,051,053,298	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	642,142,346	642,142,346
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	1,015,550	0	0	0	0	1,015,550
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	-49,624	0	0	0	0	0	0	-49,624
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	-49,624	0	1,015,550	0	0	0	642,142,346	643,108,272
Saldo al final del periodo	592,261,421	0	0	0	538,723,856	9,678,593,600	-81,712	0	0	0	642,142,346	11,451,639,511

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Banco Compartamos, S.A.,
Institución de Banca Múltiple
Insurgentes Sur 1458, Piso 11
Colonia Actipan, Del. Benito Juárez México D.F., C.P. 03230

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y
SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE MARZO 2019

DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO EMITIDAS
POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES EN LOS ARTÍCULOS 180 FRACCIÓN I.

PRIMER TRIMESTRE DE 2019

El siguiente análisis se basa en los estados financieros trimestrales del Banco. A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera del Banco, realizando la comparación entre los resultados financieros obtenidos al 31 de marzo 2019 contra los obtenidos al 31 de marzo 2018 y otra contra los resultados obtenidos al 31 de diciembre 2018.

Al 31 de marzo 2019 el Banco no contaba con transacciones relevantes que no hayan sido registradas en el balance general o en el estado de resultados. Asimismo, no se tienen inversiones de capital que no sean propias de la operación del Banco.

La información financiera que a continuación se detalla se expresa en millones de pesos, salvo que se indique lo contrario. De acuerdo a la Circular Única de Bancos y a las disposiciones de la CNBV las cifras están expresadas en pesos nominales.

Aspectos relevantes al 1T19

- Al cierre del 1T19 el número de clientes activos cerró en 2,500,836, un incremento de 2.6% comparado con los 2,438,025 clientes del 1T18, y un incremento de 0.6% comparado con los 2,485,029 clientes en el 4T18.

- La cartera de crédito total de micro-créditos al 1T19 resultó en Ps. 22,703 millones, un incremento de 4.0% comparado con Ps. 21,820 millones del 1T18, y un decremento de 1.8% comparado con Ps. 23,127 millones el 4T18. La cartera está distribuida de la siguiente forma:

- oPs. 22,005 millones de cartera de crédito al consumo vigente, un incremento de 5.7% comparado con Ps. 20,820 millones en el 1T18, y un decremento de 2.31% comparado con Ps. 22,527 millones en el 4T18.

- oPs. 698 millones de cartera vencida, un decremento de 30.2% comparado con Ps. 1,000 millones del 1T18, derivado de una mejora en la calidad de la cartera de Crédito Mujer

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 2 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(CM) y Crédito Individual (CI); y un incremento de 16.3% comparado con Ps. 600 millones del 4T18, derivado de un ligero deterioro en la calidad de la cartera tanto de Crédito Mujer (CM) como de Crédito Comerciante (CCR).

oPara el 1T18 no existieron préstamos correspondientes a partes relacionadas; sin embargo, durante el 4T18 y el 1T19 se registró un crédito comercial por Ps. 500 millones.

•La utilidad neta fue de Ps. 642 millones en el 1T19, un incremento de 7.2% comparado con Ps. 599 millones del 1T18, y un incremento de 50.0% comparado con Ps. 428 millones del 4T18.

•El ROE para el 1T19 resultó en 23.1%, un incremento comparado con el 20.8% del 1T18, y comparado con el 15.9% del 4T18.

•La red de oficinas de servicio al 1T19 resultó en 586 unidades, un decremento de 0.2% comparado con las 587 oficinas del 1T18 y 4T18; la red de sucursales al 1T19 resultó en 206 unidades, una contracción de 21.4% comparado con las 262 sucursales del 1T18, y una disminución de 10.8% comparado con las 231 sucursales en al 4T18. Los cambios en la red de oficinas de servicio y sucursales se deben a adecuaciones para una mejora en la eficiencia y servicio del Banco.

•Al 1T19 el Banco contaba con una plantilla de 16,347 colaboradores, lo que representa un decremento del 6.1% comparado con los 17,410 colaboradores del 1T18, la disminución se debe a la búsqueda de mayor eficiencia, sin descuidar el número de promotores de crédito requeridos para atender de manera adecuada a los clientes; y una disminución de 1.5% comparado con los 16,598 colaboradores del 4T18. La disminución en el número de colaboradores se debe al ajuste en la estructura organizacional en la búsqueda de lograr mayor eficiencia; sin descuidar el modelo de atención al cliente.

Margen Financiero (Resultado de la Operación)

Los Ingresos por Intereses totales del Banco provienen principalmente de las siguientes fuentes: i) de los intereses cobrados por los créditos otorgados en los productos de crédito, ii) de los intereses generados por los préstamos de partes relacionadas, iii) de las inversiones, resultado de los rendimientos producidos por los excedentes de tesorería y iv) otros.

Los ingresos por intereses del 1T19 fueron de Ps. 4,278 millones, 5.2% mayor a los Ps. 4,066 millones obtenidos el 1T18, y una disminución de 2.1% comparado con los Ps. 4,369 millones del 4T18.

Los ingresos por intereses del Banco para el 1T19 se integraron en un 97.6% por los intereses generados de la cartera de consumo, el 2.1% de los ingresos por inversiones provenientes de los excedentes de tesorería invertidos en valores gubernamentales, C.D. y pagarés bancarios de corto plazo, y 0.3% de ingresos por interés de la cartera comercial. Al compararlo con el 4T18 y el 1T18, la principal diferencia se puede observar en los porcentajes de la cartera consumo y en los ingresos por inversiones. La integración de los ingresos por intereses se muestra en la siguiente tabla:

Fuente: Banco Compartamos *Los gastos en la campaña "Clientazo" no se muestran reflejados en los ingresos por interés

La principal fuente de ingresos del Banco proviene de su cartera de crédito, al cierre del 1T19 la cartera total de micro-crédito total fue de Ps. 22,703 millones, 4.0% más que los Ps. 21,820 millones reportados el 1T18, y 1.8% menos comparado con los Ps. 23,127 millones reportados el 4T18. El incremento en el comparativo anual es mayor que el avance anual del número de clientes de 2.6%, y diferente al incremento trimestral de 0.6% por efecto de estacionalidad. En su comparativo anual, el saldo promedio por cliente creció un 1.4%, mientras que en el trimestre disminuyó 2.5%.

El comportamiento de los ingresos por intereses está en función de la colocación de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 3 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

créditos. Al 1T19 se tenían 2,884,105 créditos activos lo que representa un incremento de 0.56% comparado con los 2,867,883 créditos activos al 1T18 y comparado con los 2,902,178 créditos activos colocados al 4T18 se refleja un decremento del 0.62%. Gastos por Intereses, al cierre del 1T19 el costo financiero fue de Ps. 364 millones, lo que representa un incremento de 42.7% comparado con Ps. 255 millones del 1T18, explicado principalmente por el incremento en los pasivos, con el fin mitigar cualquier volatilidad en los mercados; comparado con los Ps. 348 millones del 4T18, se registró un incremento de 4.6%, explicado igualmente por la liquidez adicional que se mantuvo durante el trimestre.

Al cierre del 1T19 los gastos por intereses representaron 8.5% del total de los ingresos por intereses de la cartera de consumo, este mismo concepto representó 6.3% del total en el 1T18, y 8.0% en el 4T18. El 46.1% pasivos vigentes del Banco fueron pactados a tasa variable, dicha tasa es equivalente a la suma de una tasa de referencia (TIIE 28 días) más un margen alrededor de 48 pbs, el 53.9% restante tiene una tasa de interés fija ponderada de 8.02%.

Fuente: Banco Compartamos

Al cierre del 1T19 el Margen de Interés Neto (MIN) promedio resultó en 55%, lo que refleja un decremento comparado con el 65.2% del 1T18, y un decremento comparado con el 60.0% del 4T18, se derivado en ambas comparaciones por un incremento de los gastos por interés y por activos productivos mayores a consecuencia de la liquidez adicional que se tuvo en el 1T19 y 4T18.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios en el Estado de Resultados al 1T19 fue de Ps. 475 millones, un decremento de 5.9% comparado con los Ps. 505 millones del 1T18, derivado de menores castigos, principalmente en Crédito Mujer y Crédito Crece y Mejora. En su comparación trimestral presentó un decremento de 15.5% con los Ps. 562 millones del 4T18, debido al desempeño del portafolio en el 1T19.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos cerró en el 1T19 en Ps. 3,439 millones, un incremento de 4.0% al compararlo con Ps. 3,306 millones del 1T18. Este aumento es derivado de un incremento en los ingresos por interés y menores provisiones preventivas. Comparado con Ps. 3,459 millones del 4T18 se refleja un ligero decremento de 0.6% debido al incremento de los gastos por interés y menores ingresos por interés.

Castigos de créditos incobrables

En la siguiente tabla se muestra el total de castigos de cartera en cada periodo, al 1T19 el monto de castigos resultó en Ps. 442 millones, un decremento de 6.1% comparado con Ps. 471 millones del 1T18, y un incremento de 1.8% comparado con Ps. 434 millones del 4T18.

Fuente: Banco Compartamos

Ingresos No Financieros

Las Comisiones y Tarifas Cobradas se derivan de i) cobro de comisiones por pagos atrasados ii) comisiones por la colocación de los seguros otorgados a los clientes, iii) comisiones por canales alternos, iv) comisiones por corresponsales y v) otras comisiones

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 4 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Las Comisiones y tarifas generadas al 1T19 resultaron en Ps. 228 millones, un incremento de 5.6% comparado con Ps. 216 millones del 4T17, explicado por mayores comisiones por pagos en canales alternos. Comparando con los Ps. 242 millones del 4T18 refleja un decremento de 5.8%, explicado por la disminución en las comisiones por intermediación de seguros.

Fuente: Banco Compartamos

Las Comisiones y Tarifas Pagadas se generan por i) el uso de las plataformas de otros Bancos para la atención a clientes del Banco y el uso de las bancas electrónicas, ii) comisiones pagadas a canales externos por los servicios de desembolso y cobro de los créditos, iii) las comisiones pagadas por los seguros otorgados a los clientes del Banco y iv) comisiones por exclusividad Yastas

Al 1T19 el rubro de comisiones y tarifas pagadas resultó en Ps. 131 millones, un incremento de 18.0% comparado con Ps. 111 millones del 1T18, derivado de un aumento en las comisiones bancarias. Comparado con Ps. 128 millones del 4T18 se registró un ligero incremento de 2.3%, explicado por un aumento en las comisiones administrativas de tesorería.

Fuente: Banco Compartamos ** comisiones pagadas a corresponsales financieros

El Resultado por Intermediación fue de Ps. (5) millones para el 1T19, el cual se generó por la posición en dólares que tiene Banco Compartamos para hacer frente a pagos ligados a esta divisa.

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación al 1T19 resultó en un egreso de Ps. 8.6 millones; para el 1T18 resultó en un ingreso de Ps. 12.4 millones, y un egreso de Ps. 27 millones para el 4T18. Durante el 1T19 no se registraron ingresos (egresos) no recurrentes.

En la siguiente tabla se reflejan los principales rubros que se registran en esta cuenta:

Fuente: Banco Compartamos

Al cierre del 1T19 los Gastos de Operación resultaron en Ps. 2,623 millones, un incremento de 1.8% comparada con los Ps. 2,577 millones del 1T18, explicado por un control de gastos más estricto; comparado con los Ps. 3,056 millones del 4T18, los gastos operativos disminuyeron en 14.2%, debido a la búsqueda de mayores eficiencias y estacionalidad.

Derivado de lo anterior, el Índice de Eficiencia al 1T19 resultó en 74.5%, una mejoría respecto al 75.4% del 1T18, y al 85.8% del 4T18.

El índice de eficiencia operativa al 1T19 resultó en 33.7%, mostrando un mejor nivel comparado con el 38.1% y 41.6% del 1T18 y 4T18 respectivamente.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 5 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

El Resultado Antes de Impuestos al cierre del 1T19 resultó en Ps. 899 millones, un incremento de 6.9% comparado con Ps. 841 millones reportados en el 1T18, principalmente por un incremento en los ingresos por intereses y una disminución en estimaciones preventivas. Comparado con Ps. 504 millones del 4T18 se refleja un incremento de 78.4%, debido a menores estimaciones preventivas y gastos operativos. Los Impuestos Causados al 1T19 fueron de Ps. 323 millones, un incremento comparado con los Ps. 300 millones del 1T18, y un aumento comparado con los Ps. 63 millones del 4T18. Los Impuestos Diferidos al 1T19 resultaron en Ps. (66) millones, al 1T18 Ps. (58) millones y en el 4T18 Ps. 13 millones.

Derivado de lo anterior, la tasa efectiva de impuestos del 1T19 resultó en 28.6%, para el 1T18 en 28.7% y 15.1% para el 4T18.

Al cierre del 1T19, 1T18 y 4T18, el Banco se encontraba al corriente en el pago de las obligaciones fiscales correspondientes. Desde la constitución del Banco no ha tenido inversiones de capital comprometidas.

El Resultado Neto al 1T19 fue de Ps. 642 millones, un incremento de 7.2% comparado con Ps. 599 millones del 1T18, debido principalmente por menores estimaciones preventivas. Comparado con los Ps. 428 millones del 4T18, se presentó un incremento de 50.0%, explicado por menores estimaciones preventivas y menores gastos de operación.

Lo anterior representa una rentabilidad sobre el activo ROA de 8.3% para el 1T19, una disminución comparado con el 8.9% del 1T18, debido al incremento en los gastos de operación y al incremento de 17.8% en los activos totales, respecto al 4T18 se presenta un mejor nivel explicado por un aumento en el resultado neto.

La rentabilidad sobre el capital ROE para el 1T19 resultó en 23.1%, un incremento comparado con el 20.8% del 1T18 y el 15.9% del 4T18, explicado principalmente por el incremento en el resultado neto.

El Banco presenta una alta proporción de Capital Contable comparado con los activos totales, al cierre del 1T19, este indicador resultó en 36.4%, una disminución comparado con el 44.2% del 1T18; y un aumento comparado con el 35.1% del 4T18. Requerimientos de Capitalización

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo a lo establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo vigentes. El Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al 31 de marzo 2019 es de 33.08%. En julio de 2017 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) otorgó a Banco Compartamos mediante el oficio 142-5/2749/2017 la autorización para poder utilizar el método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional.

Al cierre del 1T 2019, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

Integración del capital: Al 31 de marzo del 2019 el capital de Banco estaba como sigue /:

1T19	1T18	4T18	
Capital Neto	10,256	10,464	9,563
Capital Básico	10,256	10,464	9,563
Básico Fundamental	10,256	10,464	9,563
Básico No Fundamental	---	---	---
Capital Complementario	---	---	---

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 11,452 millones de pesos

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 6 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

menos 1,196 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 613 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,026 mdp que representa el límite de activos diferidos, mismo que corresponde al 10% del Capital Básico sin impuestos diferidos activos y sin instrumentos de capitalización Bancaria y de impuestos diferidos activos..

Índice de Capitalización1T191T184T18
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito40.80%45.83%39.04%
Capital Neto / Activos Riesgo Total33.08%39.02%31.04%
Capital Básico / Activos Riesgo Total33.08%39.02%31.04%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total33.08%39.02%31.04%

Valor en riesgo de liquidez y mercado para la cartera de consumo de Compartamos Financiera y Banco Compartamos, S.A. I.B.M.

Las Disponibilidades y Otras Inversiones al cierre del 1T19 sumaron Ps. 6,024 millones, lo que representó un incremento de 197.9% comparado con Ps. 2,022 millones del 1T18, y un alza de 11.3% comparado con Ps. 5,411 millones del 4T18. Durante este trimestre se mantuvo la liquidez adicional que se tomó en Noviembre 2018 en el Banco con el objetivo de mitigar la volatilidad.

Las variaciones están en función de la administración del índice de liquidez, el cual cuenta con una cobertura de 30 días de operación y cuyo fin es cubrir las necesidades de recursos en base al crecimiento esperado de cartera, gastos de administración, pago de impuestos y vencimientos de pasivos del mes inmediato siguiente al reportado.

La Cartera de Crédito, al cierre del 1T19 valía Ps. 23,208 millones, 6.4% más que los Ps. 20,264 millones reportados al cierre del 1T18, dicha expansión se explica por un mayor número de clientes. Comparado con el 4T18, se presentó un decremento de 1.8% comparado con los Ps. 23,627 millones, debido a un ligero repunte en número de clientes.

Para el cierre del 1T18 no existieron préstamos correspondientes a Partes Relacionadas; sin embargo, durante el 4T18 y el 1T19 se registró un crédito comercial por Ps. 500 millones.

La Cartera Vencida (índice de morosidad) al 1T19 fue de Ps. 698 millones, representando un indicador de 3.07% del total de la cartera de consumo; en el 1T18 la cartera vencida fue de Ps. 1,000 millones, lo que representa un índice de morosidad de 4.58%; en el 4T18 la cartera vencida fue de Ps. 600 millones o 2.59% de índice de morosidad. La cartera vencida ha ido disminuyendo en su comparativo anual gracias a una mejora en la calidad de la cartera de Crédito Mujer (CM); en su comparativo trimestral se muestra un ligero deterioro.

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general al cierre del 1T19 resultó en Ps. 1,384 millones, 11.1% menor a los Ps. 1,556 millones del 1T18; dicha caída se explica principalmente por una mejora en la calidad del portafolio; y 2.4% mayor comparado con Ps. 1,351 millones del 4T18, derivado de un incremento en la cartera.

El Banco cuenta con una cobertura suficiente para hacer frente al índice de morosidad, al cierre del 1T19 el índice de cobertura fue de 198.3%, un aumento comparado con el 155.6% del 1T18 y un decremento comparado con el 225.2% del 4T18. Este indicador está

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 7 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

en línea con la metodología requerida por la CNBV que aplica a todos los bancos dentro del sistema financiero mexicano, para el cálculo de provisiones.

El Banco sólo constituye reservas preventivas adicionales a las creadas como resultado del proceso de calificación de la cartera, en cumplimiento a lo señalado en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito en su Título Segundo, Capítulo I, Sección Cuarta, Art. 39.

Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al 0.30% del Ingreso Anualizado del Banco, muy por debajo del nivel de tolerancia autorizado, mismo que al cierre de marzo cuenta con un consumo de 84%.

Liquidez

El Banco tiene la política de mantener disponibilidades líquidas en la tesorería al cierre de cada mes, para hacer frente a los requerimientos de la operación con al menos 30 días de anticipación, que consideren Gastos operativos, crecimiento de Cartera, Vencimientos de pasivos y pago de dividendos.

Índice de liquidez=Liquidez disponible
Requerimientos

Nuestras operaciones se mantienen en moneda nacional y contamos con la política de inversión de dichos recursos:

Tipos de operación:

Las operaciones en las que se pueden canalizar los recursos son las siguientes:

- a) Operaciones de Reporto
- b) Depósito en Ventanilla con instituciones autorizadas
- c) Depósito a la vista
- d) Subastas de Depósito
- e) Call Money (interbancario y nivelación)
- f) Compra y venta de títulos en directoii. Para nicho comercial de 1 a 7 días

Nota: En virtud de que el propósito de estas inversiones es proveer de liquidez al banco, sólo se podrán realizar ventas en directo de los títulos en caso de requerir liquidez y mediante autorización por escrito vía mail del Director Ejecutivo de Finanzas y/o el Director General. En ningún momento se permite la especulación.

1/ Los cuales podrán realizarse en el caso de operaciones otorgadas, sobre una base de la tasa ponderada de fondeo bancario y en el caso de operaciones recibidas, será sobre la base de tasa del IPAB.

Plazos:

Con base en las necesidades de liquidez de Compartamos, Banco:

- a) Operaciones de ventanilla 1 a 5 días
 - b) Depósitos a la vista 1 a 5 días
 - c) Reporto 1 a 7 días
 - d) Cruces con contrapartes autorizadas 1 a 7 días
 - e) Call Money 1 a 7 días
 - Nicho Comercial 1 a 7 días
 - Banca de Desarrollo y Banca Comercial 1 a 7 días
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 8 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

f) Subastas de depósito
Ordinarias 1 a 14 días
Especiales* 1 a 360 días*
g) Compra y venta de títulos en directo
Banca Comercial 1 a 360 días
Gubernamentales Cualquier Plazo

Montos:

a) No se podrá invertir con contrapartes o emisiones con calificaciones menores de BBB
b) Se podrá invertir hasta un máximo de 50% del total del excedente con una sola contraparte o emisión con calificación mayor o igual a BBB (excepto Gobierno Federal)
c) Para los valores gubernamentales autorizados en estas políticas no aplica el límite del 35% señalado en el inciso b
d) Asimismo se deberán respetar diariamente los límites por contraparte aprobados través de las líneas de crédito otorgadas para estas operaciones por el Comité de Riesgos

Instrumentos de inversión:

Los instrumentos en que se puede operar tanto en reporto y/o directo son los siguientes:

a) Títulos bancarios:

- PRLV'S. Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento (I)
- AB'S. Aceptaciones Bancarias (G)
- CD'S. Certificados de Depósito (F)
- Certificados bursátiles de corto plazo

b) Valores gubernamentales:

- CETES. Certificados de la Tesorería de la Federación (BI)
- BONDES. Bonos de Desarrollo (LD, XA, M)
- IPABONOS. Bonos emitidos por el IPAB (IP, IS, IT, IQ, IM)

Contrapartes:

Se refiere a las instituciones autorizadas con las cuales se pueden realizar diversas operaciones de inversión.

La revisión y actualización de las líneas de crédito se realiza trimestralmente con base en el seguimiento a la metodología realizado en conjunto por las áreas de Riesgos y Tesorería.

Las contrapartes pueden ser:

- Banca Comercial
- Banca de Desarrollo
- Casas de Bolsa
- Banco de México
- Gobierno Federal

La incorporación de una nueva contraparte y la línea de crédito asignada se aprobarán en el Comité de Riesgos, de igual forma cuando una contraparte incremente o disminuya su línea de crédito por información relacionada con su calidad crediticia se solicitará la aprobación del Comité de Riesgos.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 9 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Riesgos deberá dar aviso inmediato en caso de que alguna contraparte incumpla con los requisitos de la metodología, o exista información relevante que represente un riesgo para Compartamos, e implique la reducción o cancelación de la línea autorizada, con el fin de actuar de manera inmediata y evitar riesgo en el patrimonio del banco.

En caso de que una contraparte cumpla con la metodología y sea autorizada en el Comité de Riesgos, pero existan indicios de incumplimiento, se suspenderá su operación temporalmente hasta que vuelva a sus estándares normales.

Excepciones:

Cualquier excepción respecto a estas políticas se solicitará por escrito vía mail la autorización de la Dirección Ejecutiva de Finanzas y/o la Dirección General.

Revisión:

Las presentes políticas se revisarán al menos una vez al año.

Al cierre del 1T9, 1T18 y 4T18, el Banco no cuenta con inversiones en valores distintas a títulos gubernamentales que estén integradas por títulos de deuda de un mismo emisor que representen más del 3.0% del capital neto de la misma.

El Banco no cuenta con préstamos en moneda extranjera, por lo que no está sujeto a fluctuaciones en el tipo de cambio. De la misma manera las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

Fuentes de liquidez y financiamiento

La principal fuente de liquidez del Banco proviene de la cobranza de los créditos que otorga, los cuales ocurren de manera semanal, bi-semanal o mensual; así como de las utilidades retenidas, adicional e eso el Banco cuenta con otras importantes fuentes de financiamiento, tales como:

- i) Emisiones de deuda de largo plazo (Cebures)
- ii) Préstamos interbancarios y de otros organismos provenientes de instituciones nacionales e internacionales.
- iii) Emisiones de deuda a corto plazo
- iv) Captación tradicional, en sus rubros de depósitos a plazo y mesa de dinero.

Fuente: Banco Compartamos

Las fuentes de fondeo del Banco, provienen de líneas de crédito que se tienen con la Banca Comercial, la Banca de Desarrollo, Multilaterales, emisiones de deuda a largo plazo, captación de personas físicas y morales y Capital.

La distribución de las fuentes de fondeo se presenta a continuación:

Fuente: Banco Compartamos

Es importante mencionar que la distribución va en función de las necesidades de fondeo, del costo y de las condiciones de cada una de las líneas de crédito vigentes.

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada

Al 1T19 la deuda bancaria de corto plazo aumentó en comparación con el 1T18, principalmente por mayores disposiciones de corto plazo con la banca desarrollo, al

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 10 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

igual que en su comparativo con el 4T18, en el cual se observa un incremento por la misma razón.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 1T19 con el 1T18; vimos un movimiento al alza dado la estrategia de buscar financiamiento a largo plazo. En su comparativo trimestral observamos un decremento de las disposiciones a largo plazo.

En relación a los Certificados Bursátiles al 1T19 se tiene un incremento en el efecto neto de largo plazo comparándolo con 1T18 que se explica por i) la emisión de Ps. 2,500 millones del COMPART 18.

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 1T19 con el 1T18 reflejó un aumento de 42.7%, derivado principalmente de un incremento en los intereses de los préstamos interbancarios; comparado con el 4T18 se dio un alza de 4.6%, explicado por el incremento en los intereses por títulos de créditos emitidos.

La integración de los intereses pagados por el financiamiento adquirido se presenta en la siguiente tabla:

Los pasivos del Banco en su totalidad están denominados en pesos, por lo que el Banco no tiene exposición cambiaria. Al 31 de marzo 2018 el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Políticas de capitalización

El capital social del Banco al cierre del 1T19 fue de Ps. 592 millones, para el 1T18 el resultó en Ps. 558 millones, y para el 4T18 representaba Ps. 591 millones, esto representó el 5.17%, 4.73%, y 5.47% del total de capital contable respectivamente; alineado al cumplimiento de la Ley de Instituciones de crédito en base al requerimiento de capital social mínimo.

En términos de la Ley de Instituciones de Crédito (LIC), el Banco debe constituir el fondo de reserva de capital separando el 10.0% de sus utilidades de cada ejercicio para constituir la reserva legal, hasta alcanzar una suma igual al 100% del importe del capital social pagado.

Política de distribución de capital

El Consejo de Administración aprobó una política para el pago de dividendos, en apego al Índice de Capitalización que establezca el Comité de Riesgos.

En esta política se establece que el pago anual del dividendo ordinario, previa aprobación de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, será de hasta 40% de las utilidades del año inmediato anterior. Sin embargo, podrán realizarse pagos adicionales, previa aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas." Siempre y cuando no se reduzca el índice de capitalización mínimo que establezca el Comité de Riesgos.

Control Interno

El Banco cuenta con un Sistema de Control Interno que ha sido estructurado con base en los Objetivos y Lineamientos establecidos por el Consejo de Administración, dentro del marco de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, contando con los órganos de gobierno que vigilan el correcto funcionamiento del mismo y su apego a la normatividad emitida por las diferentes autoridades reguladoras del sistema financiero mexicano.

El Sistema de Control Interno comprende el plan de organización y todos los manuales de políticas y procedimientos que en forma coordinada ha establecido la Dirección General a través de las diferentes áreas para salvaguardar sus recursos, obtener la suficiente información oportuna y confiable, promover la eficiencia operacional, establecer los mecanismos de control para mitigar los riesgos operativos y asegurar el cumplimiento a las leyes, normas y políticas aplicables, con el propósito de lograr las metas y objetivos establecidos.

El Sistema de Control Interno es un proceso que considera los siguientes aspectos:

- a) El diseño e implementación de los controles operativos debe realizarse por el área de Control Interno en conjunto con el dueño del proceso.
- b) El diseño de los controles debe estar en concordancia con los objetivos de la función.
- c) La identificación y análisis de riesgos operativos es responsabilidad de Control Interno en conjunto con el dueño del proceso.
- d) El monitoreo de los controles es responsabilidad de Control Interno, así como de ejecutar una revisión sistemática y aleatoria anualmente.
- e) Control Interno es responsable de informar a las Direcciones respectivas de los hallazgos en las revisiones y proponer un plan de remediación con plazo señalado y responsable del mismo.

El Director General y los responsables de las distintas áreas, según sus facultades, deben emprender las actividades pertinentes para contar con un Sistema de Control Interno, conformado por una serie de controles diseñados y ejecutados por la administración activa para proporcionar una seguridad razonable en la consecución de los objetivos organizacionales. El Sistema de Control Interno tiene como componentes en su estructura a la administración activa órganos de gobierno, auditores externos y a la auditoría interna; igualmente, comprende los siguientes componentes funcionales: ambiente de control, evaluación del riesgo, actividades de control, sistemas de información y comunicación y supervisión y seguimiento, los cuales se interrelacionan y se integran al proceso de gestión institucional.

Los órganos de gobierno corporativo principales son:

- Comité de Auditoría.- Conformado por miembros del Consejo de Administración, y que asiste a éste en la supervisión de los estados financieros y en el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno. El Comité de Auditoría sesiona cuando menos trimestralmente.
- Comité de Riesgos.- Conformado también por miembros del Consejo de Administración y cuyo objeto es la administración de los riesgos a que se encuentra expuesto el Banco y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la Administración Integral de Riesgos, así como a los Límites Globales de Exposición al Riesgo, que hayan sido previamente aprobados por el citado Consejo, este órgano sesiona de manera mensual.

La función de control interno con base en la regulación bancaria vigente es responsabilidad de la Dirección General del Banco, la cual asignó a la Dirección de Control Interno y Cumplimiento Normativo la responsabilidad de vigilar el desempeño cotidiano y permanente de las actividades relacionadas con el establecimiento y actualización de medidas y controles que:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 12 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

-
- a) Coadyuven al cumplimiento de regulación y la normatividad interna.
 - b) Permitan que las operaciones se realicen conforme a las políticas y procedimientos establecidos y con estricto apego a las disposiciones legales aplicables.
 - c) Propicien el correcto funcionamiento de los sistemas de procesamiento de información conforme a las políticas de seguridad, así como la elaboración de información precisa, íntegra, confiable y oportuna.
 - d) Permitan verificar que los procesos de conciliación entre los sistemas de operación y contables sean adecuados
 - e) Preserven la seguridad de la información generada, recibida, transmitida, procesada o almacenada por el Banco.
- Adicionalmente, se cuenta con el área de Auditoría Interna que de forma independiente, supervisa el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno en su conjunto. Dando cumplimiento al acuerdo establecido por el Reglamento Interior de la BMV en el artículo 4.033.01 Fracc. VIII en materia de Requisitos de Mantenimiento, se dan a conocer los nombres de las Instituciones que dan Cobertura de Análisis a los títulos de deuda emitidos a la fecha de presentación de este reporte.

Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Escala Global y Nacional)
S&P Global Ratings, S.A. de C.V. (Escala Global y Nacional)

"Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación".

Lic. Patricio Diez de Bonilla García Vallejo Director General

Lic. Mario Ignacio Langarica Ávila
Director Ejecutivo de Finanzas Lic. Francisco Gandarillas Gonzalez
Director de Control Interno y Cumplimiento

C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos
Auditor General Interno C.P.C. Marco Antonio Guadarrama Villalobos
Contralor

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Genera S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Insurgentes Sur # 1458, Piso 11 de Oficinas,
Colonia Actipan, México D.F., C.P. 03230

PRIMER TRIMESTRE DE 2019

Glosario de términos y definiciones

TérminoDefinición

AternaAterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V.
Banco Compartamos y/o el Banco.Banco Compartamos, S.A. Institución de Banca Múltiple.
y/o Banco
CINIF.Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información
Financiera, A.C.
CircularDisposiciones de Carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito
emitidas por la CNBV el 2 de diciembre de 2005 y sus modificaciones.
CNBV, Comisión.Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
Compartamos S.A.Compartamos, Sociedad Anónima, sociedad establecida en Guatemala
Genera y/o CompañíaGenera S.A.B. de C.V. y subsidiarias (antes Compartamos, S.A.B. de
C.V.)
Controladora AT Controladora AT, S.A.P.I. de C.V.
Compartamos FinancieraCompartamos Financiera S.A., antes Financiera Créditos Arequipa
S.A., sociedad establecida en la República del Perú
Pagos Intermex, S.A. Pagos Intermex, S.A. de C.V.
Red YastásRed Yastás S.A. de C.V.
ConcréditoFin útil, S.A. de C.V.
Comfu, S. A. de C. V.
Talento ConCrédito, S. A. de C. V.
LEYLey de Instituciones de Crédito.
NIFNormas de Información Financiera.
Peso, Pesos, ó \$.Moneda de curso legal de México.
US\$, Dólar o Dólares.Moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.
TIIE.Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.

Genera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de marzo de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos mexicanos, excepto precio por acción)

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Genera S.A.B. de C.V. (Genera y/o Compañía), es una sociedad mexicana, con duración indefinida, constituida mediante escritura pública número 47,284, del 23 de marzo de 2010, empezando operaciones el 24 de diciembre del mismo año. En septiembre de 2013 adopta la identidad de Genera con la finalidad de tener la flexibilidad para posicionar cada una de sus empresas y atender a la industria de una manera integral.

Objeto Social

Genera es una sociedad cuyo objeto es promover, organizar y administrar toda clase de sociedades mercantiles o civiles, incluyendo, sin estar limitado a sociedades que como instituciones de banca múltiple tengan por objeto la prestación del servicio de banca y crédito en los términos de la Ley de Instituciones de Crédito (Ley) y otras clases de entidades financieras, tanto nacionales como extranjeras.

Genera reconoce las oportunidades que el mercado, tanto nacional como extranjero, está ofreciendo, principalmente en la industria de microfinanzas, por lo que no quiere restringir su actividad a un solo mercado o segmento económico. Genera busca mayor flexibilidad corporativa para incursionar en otros mercados, tanto nacionales como extranjeros, y mejorar su estructura operativa y administrativa y, como resultado, colocarse en una mejor posición para buscar nuevas oportunidades de inversión, asimismo pretende lograr su objetivo mediante la estructura corporativa y operar como una sociedad anónima bursátil.

Con fecha 24 de diciembre de 2010, Genera a través de una oferta pública de adquisición de acciones, adquirió la mayoría de las acciones de Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple (Banco).

Durante el segundo trimestre del 2011, Genera, inició operaciones en Guatemala constituyendo Compartamos, S.A.

El 16 de junio de 2011 se concretó la adquisición de Compartamos Financiera, S.A. (antes Financiera Crear) compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú.

(Continúa)

El día 21 de julio del año 2011 se constituyó Red Yastás S.A. de C.V. (Red Yastás) teniendo como objeto social a) celebrar contratos de prestación de servicios, de mandato o de comisión mercantil con instituciones de crédito para que contrate a su vez, con otras personas a nombre y por cuenta de las propias instituciones de crédito, las comisiones o servicios que le sean encomendados, cumpliendo con la normatividad que le resulte aplicable a cada operación o servicio bancario, b) Prestar servicios como Administrador de Comisionistas a instituciones de crédito con el objeto de organizar redes de prestadores de servicios o de comisionistas bancarios para que desarrollen las actividades de que se trate, c) recibir, procesar y distribuir todo tipo de fondos o recursos económicos a través de transferencias electrónicas, manuales, telefónicas o directamente en línea por cualquier otro medio de comunicación, entre otras.

El 11 de julio de 2011, se constituyó en México, Compartamos Servicios, S.A. de C.V. (Compartamos Servicios) cuyo objeto social es de dar servicio de asesoría en la planeación, organización y administración de empresas, de supervisión de recursos humanos, de administración de personal, de control y manejo de nóminas y pagos de salarios, así como proporcionar los recursos humanos y personal que requieran para realizar sus operaciones normales o extraordinarias, sea de manera continua o personal,

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

entre otras.

El 21 de mayo de 2012, se constituyó en México, Controladora AT, S.A.P.I. de C.V. (Controladora AT) cuyo objeto social es la adquisición, venta, enajenación, gravamen, y en general la comercialización en cualquier forma con acciones, partes sociales, participaciones, derechos e intereses, en sociedades mercantiles, civiles y cualquier otro tipo de personas morales, nacionales y extranjeras, ya sea como fundador de las mismas o mediante la adquisición de acciones o participaciones en sociedades previamente constituidas.

El 23 de julio de 2012, Controladora AT adquirió el 99.98% de las acciones representativas del capital social de Aterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V. sociedad que tienen como objeto principal el operar como Agente de Seguros y Fianzas en los términos de la Ley General de Instituciones de Sociedades Mutualistas de Seguros, de la Ley Federal de Instituciones de Fianzas y el Reglamento de Agentes de Seguros y de Fianzas.

Hasta el 14 de diciembre de 2017 Gentera tuvo una participación en la empresa denominada Finestrella, S. A. P. I. de C. V. (Finestrella). La principal actividad de Finestrella era el otorgamiento de créditos mediante una plataforma electrónica. La participación de Gentera en esta empresa llegó a ser del 43.16%.

El 28 de julio del 2014, mediante sesión del Consejo de Administración se aprobó incursionar en el negocio de pago de remesas internacionales de Estados Unidos de América a México mediante la adquisición del 100% de Pagos Intermex, S. A. de C. V. ("Intermex"). Dicha adquisición concluyó el 15 de abril de 2015 y cuenta con la autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores como órgano regulador. Mediante oficio No. 142-4/11122/2015 con fecha 27 de marzo de 2015, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), autorizó al Banco a partir del 16 de abril de 2015 el inicio de operaciones de compraventa de divisas.

(Continúa)

El 13 de junio de 2018, Gentera realizó una inversión minoritaria Fin Útil, S. A. de C. V. SOFOM, E.N.R. ("Fin Útil") y Comfu, S. A. de C. V. ("Comfu"), (en conjunto "ConCrédito"). La transacción implicó un monto global de \$2,585, (incluye una inversión de \$2,085 que representa el 36.8% de participación del capital de las empresas y \$500 en préstamo convertible). Fin Útil opera en 20 entidades de la República Mexicana y se especializa en crédito al consumo. La inversión en ConCrédito cuenta con la autorización de la Comisión Federal de Competencia Económica.

El 29 de noviembre de 2018, Gentera realizó una inversión minoritaria en Talento ConCrédito, S. A. de C. V. ("Talento ConCrédito"), parte de grupo ConCrédito por un monto de \$7, el cual representa un 37.27% de participación del capital social de dicha empresa.

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen cifras de Gentera y sus subsidiarias como se muestra a continuación:

Compañía Porcentaje de participación Actividad Moneda funcional
Banco Compartamos S.A., Institución de Banca Múltiple 99.98% Servicios Financieros Pesos
Compartamos, S.A. 99.99% Servicios de Crédito Quetzales
Compartamos Financiera, S.A. 99.99% Servicios Financieros Soles

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Red Yastás S.A. de C.V. 99.99% Comisionista Pesos
Compartamos Servicios S.A. de C.V. 99.99% Servicios de Personal Pesos
Controladora AT, S.A.P.I. de C.V. 50.00% Controladora Pesos
Pagos Intermex, S.A. de C.V. 99.99% Remesadora Pesos

Genera tiene participación minoritaria en otras compañías las cuales no son sujetas a consolidación.

Nota 2- Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2019, que se acompañan, están elaborados conforme a la "Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores" publicada el pasado 16 de marzo de 2011, la cual establece que aquellas emisoras de valores que a través de sus subsidiarias realicen preponderantemente actividades financieras sujetas a la supervisión de las autoridades mexicanas, están obligadas a elaborar sus estados financieros bajo las mismas bases que las referidas subsidiarias a fin de que la información financiera de ambas sea comparable.

Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación. Los estados financieros de las subsidiarias han sido convertidos en su moneda de registro, previo a su consolidación, a los criterios contables establecidos por la Comisión para presentarse de acuerdo a estos criterios. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 31 de marzo de 2019.

(Continúa)

Conforme a los lineamientos de la NIF B-10 "Efectos de la inflación", la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, a partir del 1 de enero de 2008 se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera (desconexión de la contabilidad inflacionaria).

Nota 3- Cambios contables y criterio especial

Modificaciones a la Circular Única de Bancos (CUB)

El 15 de noviembre de 2018, se publicó en el DOF modificación a la Resolución emitida el 27 de diciembre de 2017, cambiando su entrada en vigor al 1o. de enero de 2020. Excepto por los Criterios Contables B-6, "Cartera de crédito" y D-2 "Estado de resultados" que entran en vigor el 1o. de enero de 2019.

La Resolución publicada en el DOF el 27 de diciembre de 2017 incluía diversas modificaciones a los Criterios Contables. Los cambios más relevantes se mencionan a continuación:

Criterio Contable A-2 "Aplicación de normas particulares"

Se incorporan ciertas NIF emitidas por el CINIF, a fin de que resulten aplicables a las instituciones de crédito al tiempo de determinar el plazo para su aplicación, con el objeto de que estas entidades financieras estén en posibilidad de cumplirlas. Dichas NIF son las

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

siguientes: B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos" C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos".

La Administración de Gentera se encuentra en proceso de evaluar los efectos financieros que se generarán derivados de estos cambios en las Disposiciones de la Comisión.

Criterios Contables B-6, "Cartera de crédito" y D-2 "Estado de resultados"

Se ajustan los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito para que éstas puedan cancelar, en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de "Estimación preventivas para riesgos crediticios" en el estado de resultados.

Mejoras a las NIF 2019

En diciembre de 2018 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2019", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras realizadas a las NIF no generan cambios contables en los estados financieros consolidados anuales.

(Continúa)

Nota 4- Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018	1T 2018
Caja\$	1,628\$	2,201\$	1,793\$	1,549\$	1,463
Bancos del país	3761,137	4556,214	621467		
Bancos del extranjero	1,455	1,493	1,249	1,559	1,484
Disponibilidades restringidas:	4,054	4,815	8963,509	453	
Call Money	3,542	4523,063			
Depósitos de Regulación Monetaria	4763	08309309308			
Otras Disponibilidades restringidas	367	135			93
45					
Subastas de Banxico	1,500	44100			
Otras disponibilidades	9801,149	740637876			
\$	8,493\$	7,795\$	5,133\$	7,875\$	4,743

Al 31 de marzo de 2019, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, disponibilidades restringidas y otras disponibilidades restringidas, ascendieron a \$113 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Al 31 de marzo de 2019, los intereses obtenidos de depósitos bancarios y otras entidades financieras ascendieron a \$33, los ingresos por intereses obtenidos por el depósito de regulación monetaria carecen de plazo y devengan intereses a la tasa de fondeo bancario, el cual ascendieron a \$6 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados. Asimismo, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money, ascendieron a \$48 y se

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Los intereses por las subastas de depósitos en Banxico al 31 de marzo de 2019 ascienden a \$26 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Al 31 de marzo de 2019 el saldo de las otras disponibilidades restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Gentera asciende a \$36, los depósitos a plazo en moneda nacional de Gentera a \$85, Compartamos Financiera por \$61, Compartamos Servicios por \$425, Red Yastás por \$262, Pagos Intermex por \$50 y Aterna por \$97.

Al 31 de marzo de 2019, Gentera no cuenta con metales preciosos amonedados.

(Continúa)

Nota 5- Inversiones en valores:

Los recursos líquidos en exceso, producto de la operación de la compañía, son invertidos en instrumentos de deuda y de capital buscando siempre la mejor tasa disponible con las contrapartes con quién tiene facultad de operar.

Las inversiones en valores están sujetas a diversos tipos de riesgo relacionado directamente con el mercado en donde operan, como son las tasas de interés y los riesgos inherentes de crédito y liquidez del mercado.

La posición en inversiones en valores se integra como se muestra a continuación:

	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018	1T 2018	
Títulos para negociar \$		300\$	300\$		-\$	-\$
Títulos disponibles para la venta	606632788646390					-
Títulos conservados a vencimiento	--115				-	-
\$	906\$	932\$	903\$	646	\$	390

Los ingresos por intereses de las inversiones al 31 de marzo de 2019 ascienden a \$10.

Al 31 de marzo de 2019 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

Nota 6- Cartera de crédito:

La cartera de crédito está compuesta principalmente por préstamos otorgados por Banco Compartamos a plazo de cuatro meses con tasa fija y garantía solidaria de los acreditados. El cobro de capital e intereses de estos créditos se realiza de forma semanal.

La cartera de crédito por tipo de crédito se integra a continuación:

	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018	1T 2018
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales\$	1,411\$	1,398\$	1,286\$	1,304\$	1,151
Créditos a intermediarios financieros	-----				

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Créditos al consumo 33,03733,34731,07930,01029,139
 Créditos a la vivienda 45678
 Créditos entidades gubernamentales-----
 Créditos al IPAB o al Fobaproa-----
 Total de cartera de crédito vigente pasa a la siguiente hoja 34,45234,75032,37131,321
 30,298

2T 2018 1T 2018 1T 2019 4T 2018 3T 2018

De la hoja anterior 34,45234,750 32,37131,32130,298

Cartera de crédito vencida

Créditos comerciales 55 49 41 41 38
 Créditos a intermediarios financieros --- --
 Créditos al consumo 1,026 925 821 894 1,258
 Créditos a la vivienda 1 1 2 2
 Créditos entidades gubernamentales-- ---
 Créditos al IPAB o al Fobaproa-- ---
 Total de cartera de crédito vencida 1,082 975 863 937 1,298

Total de cartera de crédito 35,53435,72533,23432,25831,596

(-) Menos

Estimación preventiva para riesgos crediticios 2,291 2,2241,986 2,0182,268
 Total de cartera de crédito (neto) \$ 33,243\$ 33,501\$ 31,248\$ 30,240\$ 29,328

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 31 de marzo de 2019, y los trimestres que corresponden a 2018 se describen a continuación:

1T 2019 4T 2018 3T 2018 2T 2018 1T 2018

Ingresos por intereses

Créditos comerciales \$ 87\$ 106\$ 95\$ 92\$ 84
 Créditos al consumo 5,2655,3765,1104,9564,880
 Créditos a la vivienda - - - 1 -
 \$ 5,352\$ 5,482\$ 5,205\$ 5,049\$ 4,964
 Ingreso por comisiones
 Créditos al consumo \$ 83\$ 89\$ 88\$ 91\$ 87

Los intereses devengados no cobrados de la cartera vencida se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 31 de marzo de 2019 y 2018 ascienden a \$183 y \$170, respectivamente.

(Continúa)

La calificación de la cartera y las provisiones constituidas se integran como se muestra a continuación:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

1T 2019 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 118,219-207-207
Riesgo A 21,195229-31
Riesgo B 166987-15
Riesgo B 29,4899371-380
Riesgo B 3542129-30
Riesgo C 11,84410124-134
Riesgo C 29514102-106
Riesgo D 99556169-225
Riesgo E 1,63091,154-1,163
Total 35,534992,19202,291
Menos: Reservas Constituidas2,291
Exceso -

4T 2018 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 118,633-206-206
Riesgo A 21,092126-27
Riesgo B 173489-17
Riesgo B 29,22410360-370
Riesgo B 3522128-29
Riesgo C 11,83610123-133
Riesgo C 21,0344112-116
Riesgo D 1,12052195-247
Riesgo E 1,53091,070-1,079
Total 35,725952,12902,224
Menos: Reservas Constituidas
2,224
Exceso -

(Continúa)

3T 2018 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 1 17,315-195 - 195
Riesgo A 21,133127 - 28
Riesgo B 157876 - 13
Riesgo B 28,6279337 - 346
Riesgo B 3523128 - 29
Riesgo C 11,8449124 - 133

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Riesgo C 21,0324109 - 113
Riesgo D 86848146 - 194
Riesgo E 1,3148927 - 935
Total 33,234871,89901,986
Menos: Reservas Constituidas 1,986
Exceso -

2T 2018 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 116,7162189 - 191
Riesgo A 21,039125 - 26
Riesgo B 162178 - 15
Riesgo B 28,3449325 - 334
Riesgo B 3535128 - 29
Riesgo C 11,7979121 - 130
Riesgo C 29604103 - 107
Riesgo D 86148143 - 191
Riesgo E 1,3858987 - 995
Total 32,258891,92902,018
Menos: Reservas Constituidas 2,018
Exceso -

(Continúa)

1T 2018 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 1 16,357 - 184 - 184.00
Riesgo A 2 1,017 1 25 - 26.00
Riesgo B 1 523 7 5 - 12.00
Riesgo B 2 7,766 8 303 - 311.00
Riesgo B 3 564 1 30 - 31.00
Riesgo C 1 1,787 8 121 - 129.00
Riesgo C 2 1,017 4 110 - 114.00
Riesgo D 814 44 137 - 181.00
Riesgo E 1,751 8 1,272 - 1,280.00
Total 31,596812,18702,268
Menos: Reservas Constituidas 2,268
Exceso -

Nota 7- Cuentas por cobrar:

El saldo al 31 de marzo de 2019, y los trimestres que corresponden a 2018 se integra

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

como sigue:

	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018	1T 2018	
Partidas asociadas a operaciones crediticias \$				157\$	163\$	133\$
123\$ 146						
Saldo a favor de impuestos acreditables	346236579					
Otras cuentas por cobrar (1)	813752748885334					
Adeudos por operaciones de canales	992499798602733					
Adeudos por intermediación	227215174221212					
Menos:						
Estimaciones para cuentas incobrables (62) (63) (62) (60) (75)						
Total de cuentas por cobrar\$	2,130\$	1,570\$	1,797\$	2,007\$	1,929	

(1) Incluye saldos con partes relacionadas asociadas \$559.

(Continúa)

Nota 8- Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 31 de marzo de 2019, y los trimestres que corresponden a 2018 se integra como sigue:

	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018	1T 2018	
Destinado para uso propio:						
Terrenos\$	2\$			2\$	2\$	2
Construcciones	1818212221					
Mobiliario y equipo de oficina	332330334332327					
Equipo de transporte	226217202190190					
Equipo de cómputo electrónico	441442455458442					
Otros	324331314313300					
Subtotal	1,343,340,328,317,282					
Depreciación acumulada (738) (714) (725) (696) (653)						
Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto	490518556587594					
Reserva de deterioro de mobiliario y equipo-- (4) (4) (4)						
Total mobiliario y equipo\$	1,095\$	1,144\$	1,155\$	1,204\$	1,219	

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 31 de marzo de 2019 asciende a \$58 y \$31 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Nota 9- Otros activos, cargos diferidos e intangibles:

El saldo al 31 de marzo de 2019, y los trimestres que corresponden a 2018 se integra como sigue:

	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018	1T 2018
Crédito mercantil (a)\$	935\$	933\$	909\$	962\$	908

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Depósitos en Garantía (b) 5857575656
 Seguros (c) 534192913
 Otros Intangibles (d) 2,8022,7292,6992,7382,685
 Subtotal pasa a la siguiente hoja: 3,848 3,7233,6843,7853,662

1T 2019 4T 2018 3T 2018 2T 2018 1T 2018

De la hoja anterior \$ 3,848 \$ 3,7233,6843,7853,662

Gastos de emisión 2019141517
 Pagos anticipados 205222269388390
 Marcas 66666
 Gastos preoperativos 733--
 Subtotal 4,0863,9733,9764,1944,075
 Amortización acumulada (1,100) (1,029) (979) (963) (893)
 Total otros activos, cargos diferidos e intangibles \$ 2,986\$ 2,944\$ 2,997\$
 3,231\$ 3,182

- (a) Proviene de la adquisición de Compartamos Financiera e Intermex el cual está sujeto a pruebas de deterioro.
- (b) No amortizable, sujeto a recuperación al término de cada contrato de arrendamiento de la oficina de servicio correspondiente.
- (c) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados al 31 de marzo de 2019 asciende a \$7.
- (d) Las inversiones en intangibles se integran por la renta de licencias y adquisición de software. La vida útil estimada de los activos intangibles y software es de diez y siete años, respectivamente. La amortización de los activos intangibles y software al 31 de marzo de 2019 asciende a \$71 la cual se encuentra reconocida en el rubro de gastos de administración.

Nota 10- Captación tradicional:

Al 31 de marzo de 2019 la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 1.51% y para los certificados de depósito (CEDES) se determina con base en la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1 punto porcentual en promedio, el saldo se integra a continuación:

1T 2019 4T 2018 3T 2018 2T 2018 1T 2018

Depósitos de exigibilidad inmediata \$ 1,556\$ 1,484\$ 1,289\$ 1,268\$ 1,152
 Depósitos a plazo:
 Certificados de depósitos 8,3948,0087,3326,9136,307
 Títulos de crédito emitidos:
 Cebures 8,0008,0006,5007,5007,500
 Intereses por pagar y premio 9650816594
 Bonos corporativos 415409404423-
 Cuenta global de captación sin movimiento 11---
 \$ 18,462\$ 17,952\$ 15,606\$ 16,169\$ 15,053

(Continúa)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Certificados de depósito (cedes)

Al 31 de marzo de 2019, Compartamos Financiera tiene vigente la emisión de Certificados de Depósito (CEDES) en soles por 105, (equivalente en moneda nacional a \$623), con vencimientos a un año.

Certificados bursátiles (cebures)

Al 31 de marzo de 2019, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores se describen a continuación:

1) \$12,000 millones de pesos, autorizado por la CNBV el 21 de agosto de 2012 mediante oficio 153/8800/2012 como un incremento al programa original. (El programa original fue autorizado el 14 de julio de 2009 mediante oficio 153/78755/2009), de los cuales, se han realizado emisiones con fecha 06 de septiembre de 2013, autorizada mediante oficio 153/7242/2013 por \$2,000.00 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.60 p.b., el cual venció en agosto de 2018; y con fecha 09 de junio de 2014, autorizada en oficio 153/106759/2014 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.40 p.b. En noviembre 2018 se realizó el pago por \$1,000.00 millones de pesos correspondiente a la primera amortización programada de la emisión COMPART14, equivalente al 50% del capital.

2) \$9,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/5040/2015 de fecha 30 de enero de 2015, de los cuales, se han realizado emisiones con fecha 03 de septiembre de 2015, autorizada en oficio 153/5659/2015 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.50 p.b.; con fecha 10 de octubre de 2016, autorizada en oficio 153/105968/2016 por \$500 millones de pesos a un plazo de 3 años y tasa TIIE 28 más 0.47 p.b. y con fecha 10 de octubre de 2016, autorizada en oficio 153/105968/2016 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 7 años y tasa Fija de 7.5%. Finalmente, con fecha 01 de octubre de 2018, autorizada en oficio 153/12327/2018 por \$2,500 millones de pesos a un plazo de 4 años y tasa TIIE 28 más 0.42 p.b.

Bonos Corporativos

Compartamos Financiera, realizó una oferta pública el 6 de junio de 2018, por bonos corporativos serie "A" por S/70 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$409), a

una tasa de interés nominal anual fija de 4.8125% más 203 p.b. a un plazo de 2 años, el programa vigente fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores de Perú. El gasto por intereses reconocidos por los

Bonos corporativos al 31 de marzo de 2019 ascienden a \$5.

.

(Continúa)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Nota 11- Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 31 de marzo de 2019 y los trimestres correspondientes a 2018, Gentera tenía contratados préstamos como sigue:

	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018	1T 2018
De exigibilidad inmediata\$		-\$	-\$	-\$	-\$
-					
Corto Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	1,5661,8711,4851,5621,436				
Préstamos Banca de Desarrollo	573573996				
Préstamos Fideicomisos Públicos	1,5495175363150				
Préstamos Otros Organismos	890890578513491				
Total corto plazo	4,5783,8512,1252,1472,083				
Largo Plazo					
Prestamos Banca Múltiple	500503	200	--		
Préstamos Banca de Desarrollo	2,0002,000	1,400	1,4001,000		
Préstamos Fideicomisos Públicos	4,2795,272	5,274	7,2682,437		
Préstamos Otros Organismos	412446	860	1,0471,142		
Total largo plazo	7,1918,2217,7349,7154,579				
Total préstamos interbancarios\$	11,769\$	12,072			
\$	9,859				
\$	11,862				
\$	6,662				

Nota 12- Capital contable:

La sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado, el cual al 31 de marzo de 2019 se integra a continuación:

Serie	Acciones*	Descripción	Importe
*1,592,856,876	Capital social	\$	4,764
31,694,539	Acciones en tesorería	-	
Total	1,624,551,415	\$	4,764

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión

(Continúa)

En la asamblea general ordinaria de accionistas, celebrada el 20 de abril de 2018 se resolvió decretar y pagar dividendos por \$1,084, pagaderos en dos exhibiciones mediante transferencia electrónica; el primer pago se realizó el 28 de junio de 2018 correspondientes a \$0.34 pesos por acción; el segundo pago se realizó el día 29 de noviembre de 2018, correspondiendo a \$0.34 pesos por acción y ambas de liquidaron a través del S. D. Indeval, S. A. de C. V. Institución para el Depósito de Valores. En la misma asamblea, se resolvió incrementar la reserva legal por \$145, el restablecimiento del fondo para la adquisición de acciones propias por \$80, incrementar el fondo para la

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

adquisición de acciones propias por \$700, y cancelar 2,459,999 acciones ordinaria nominativas sin expresión de valor nominal, sin que se reduzca el capital social.

Nota 13- Impuestos sobre la renta:

Conforme a la ley de ISR vigente en México, la tasa de ISR para 2019 y 2018 fue del 30%. La tasa vigente para 2019 y 2018 de la PTU fue del 10%. La tasa de ISR vigente en Perú para 2019 y 2018 fue del 29.5%. La tasa de ISR vigente en Guatemala para 2019 y 2018 fue del 25%.

El ISR se determina sobre las bases de los resultados de cada compañía y no sobre una base consolidada.

El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para los fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de inflación para fines fiscales, así como de aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o el fiscal.

Con base en las proyecciones financieras y fiscales, Gentera determinó que el impuesto que esencialmente pagará en el futuro será el ISR, por lo que ha reconocido ISR diferido.

La provisión para ISR consolidado se analiza cómo se muestra a continuación:

	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018	1T 2018	
ISR causado\$		419\$	1,123\$	903\$	502\$	348
ISR diferido (neto de estimación)		(27)	(53)	(30)	60	(30)
Total ISR \$		392\$	1,070\$	873\$	562\$	318

(Continúa)

Nota 14- Información por segmentos:

La información por segmentos se presenta a continuación:

1T 2019

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera						
México\$	22,702\$	16,444\$	4,238\$	881\$	3,357	
Guatemala	615	-143	221	121		
Perú	12,216	3,341	0,553	0,275	3	
	35,533	19,778	5,436	1,205	4,231	
Comisionistas						
México	291	841	143	944	9	
	291	841	143	944	9	

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Operaciones de Tesorería
 México4,0791,770100496
 Guatemala--1-1
 Perú5827,75111110
 4,6619,5211125107
 Total\$ 40,485\$ 29,383\$ 5,691\$ 1,304\$ 4,387

4T 2018

SegmentosActivosPasivosIngresosGastosUtilidad o Pérdida

Cartera
 México\$ 23,127\$ 16,341\$ 16,835\$ 3,217\$ 13,618
 Guatemala670-57074496
 Perú11,9283,6893,6831,1052,578
 35,72520,03021,0884,39616,692
 Comisionistas
 México28256541305236
 28256541305236
 Operaciones de Tesorería
 México1,9371,82420421183
 Guatemala--4-4
 Perú5087,23635728
 2,4459,06024328215
 Total\$ 38,452\$ 29,146\$ 21,872\$ 4,729\$ 17,143

(Continúa)

3T 2018

SegmentosActivosPasivosIngresosGastosUtilidad o Pérdida

Cartera
 México\$ 22,298 \$ 13,469 \$ 12,456 \$ 2,285 \$ 10,171
 Guatemala 566 - 411 52 359
 Perú10,370 3,222 2,626 798 1,828
 33,23416,69115,4933,13512,358
 Comisionistas
 México 236 87 395 224 171
 236 87 395 224 171
 Operaciones de Tesorería
 México 1,056 1,525 132 14 118
 Guatemala - - 4 - 4
 Perú 740 6,410 27 6 21
 1,7967,93516320143
 Total
 \$ 35,266
 \$ 24,713
 \$ 16,051

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

\$ 3,379
\$ 12,672

2T 2018

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera					
México	\$ 21,390	\$ 16,406	8,242	\$ 1,471	6,771
Guatemala	575-26834234				
Perú	10,2933,4441,7015271,174				
	32,25819,85010,2112,0328,179				
Comisionistas					
México	290123259147112				
	290123259147112				
Operaciones de Tesorería					
México	3,6561,225731063				
Guatemala	--3-3				
Perú	4946,12719415				
	4,1507,352951481				
Total	\$ 36,698	\$ 27,325	10,565	\$ 2,193	8,372

(Continúa)

1T 2018

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera					
México	\$ 21,819	\$ 11,188	4,112	\$ 716	3,396
Guatemala	546-12916113				
Perú	9,2313,069788260528				
	31,59614,2575,0299924,037				
Comisionistas					
México	2811431226953				
	2811431226953				
Operaciones de Tesorería					
México	5721,18137532				
Guatemala	--1-1				
Perú	2675,5031028				
	8396,68448741				
Total	\$ 32,716	\$ 21,084	5,199	\$ 1,068	4,131

A continuación, se muestra una conciliación de los ingresos, utilidades o pérdidas, activos y otros conceptos significativos de los segmentos:

1T 2019

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Activos\$	40,485\$	52,528\$	12,043\$	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	29,38333,	33,5874,	204	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	5,6915,	825134		No se incluyen los otros productos
Gastos	1,3044,	9873,	683	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)\$		4,387\$	838\$	(3,549)

4T 2018

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos\$	38,452\$	51,588\$	13,136\$	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	29,14633,	33,5054,	359	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	21,87222,	657785		No se incluyen los otros productos
Gastos	4,72919,	66714,	938	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)\$		17,143\$	2,990\$	(14,153)

(Continúa)

3T 2018

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos\$	35,266	\$ 46,813	\$ 11,547	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	24,713	29,312	4,599	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	16,051	16,668	617	No se incluyen los otros productos
Gastos	3,379	14,386	11,007	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 12,672			
	\$ 2,282			
	\$ (10,390)			

2T 2018

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos\$	36,698\$	48,555	\$ 11,857	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	27,32531,	31,5444,	219	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	10,56510,	924359		No se incluyen los otros productos
Gastos	2,1939,	3777,	184	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida) \$		8,372\$	1,547\$	(6,825)

1T 2018

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos\$	32,716\$	42,163\$	9,447\$	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	21,08424,	9843,	900	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	5,1995,	379180		No se incluyen los otros productos

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Gastos	1,0684,6533,585	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)\$	4,131\$	726\$ (3,405)

(Continúa)

Nota 15- Analistas: GENTERA

Dando cumplimiento al acuerdo establecido por el Reglamento Interior de la BMV en el artículo 4.033.01 Fracc. VIII en materia de Requisitos de Mantenimiento, se dan a conocer los nombres de las Instituciones que dan Cobertura de Análisis a los títulos de deuda emitidos a la fecha de presentación de este reporte.

Los Analistas que cubren los valores con clave de pizarra GENTERA son los siguientes:

Cobertura	Analista	Recomendación
1	Actinver Enrique Mendoza	Neutral
2	Banorte IXE Marissa Garza	Compra
3	Barclays Gilberto García	Venta
4	BBVA Bancomer Rodrigo Ortega	Compra
5	BofA Merrill Lynch Ernesto Gabilondo	Venta
6	Bradesco Rafael Frade	Neutral
7	BTG Pactual Eduardo Rosman	Compra
8	Credit Suisse Marcelo Telles	Compra
9	GBM Jorge Benítez	Compra
10	HSBC Securities Carlos Gómez	Compra
11	Intercam Sofía Robles	Compra
12	Invex Montserrat Antón	Compra
13	JP Morgan Yuri R. Fernández	Compra
14	Nau Securities Iñigo Vega	Compra
15	Santander Claudia Benavente	Compra
16	Scotiabank Jason Mollin	Compra
17	UBS Phillip Finch	Neutral

Deuda:

Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
S&P Global Ratings, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
Class & Asociados S.A. (Compartamos Financiera, Perú)
Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple, Subsidiaria de Gentera, S.A.B. de C.V.

Insurgentes Sur 1458 piso 11, Colonia Actipan, C.P. 03230, Del. Benito Juárez México, D.F.

Datos Generales de la Emisora:

Emisora: Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple
Clave de Pizarra: COMPART14, COMPART15, COMPART16, COMPART16-2 y COMPART18
Títulos Emitidos: Certificados Bursátiles

A efecto de dar cumplimiento al oficio número 151/13313/2008 con número de expediente 151.112.32 por medio del cual la Comisión Nacional Bancaria y de Valores a través de la Vicepresidencia de Supervisión Bursátil y la Dirección General de Supervisión de Mercados, solicita información referente a la participación de Compartamos Banco en operaciones con instrumentos financieros derivados ya sea para incrementar la rentabilidad o contar con determinada cobertura respecto a algún riesgo, se ratifica lo siguiente:

Al 31 de marzo de 2019 Banco Compartamos, Subsidiaria de Gentera, S.A.B. de C.V. no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.
