

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	32,067,749,663	28,071,194,331
10010000			DISPONIBILIDADES	4,761,846,366	2,786,978,422
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	0	0
10100000			INVERSIONES EN VALORES	201,125,728	4,350,509
	10100100		Títulos para negociar	201,018,134	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	107,594	4,350,509
	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	23,900,061,332	21,730,884,145
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	23,900,061,332	21,730,884,145
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	24,714,556,976	22,403,016,352
	10500100		Créditos comerciales	250,073,194	655,935,385
		10500101	Actividad empresarial o comercial	0	0
		10500102	Entidades financieras	250,073,194	655,935,385
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	24,464,483,782	21,747,080,967
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	738,786,736	551,324,047
	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	738,786,736	551,324,047
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-1,553,282,380	-1,223,456,254
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)	917,114,747	1,035,098,568
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	0	0
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	358,197,812	519,427,858
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	206,456	206,456
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	683,196,225	560,135,149
11150000			OTROS ACTIVOS	1,246,000,997	1,434,113,224
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,246,000,997	1,433,644,529
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	0	468,695
20000000			P A S I V O	20,703,621,116	17,289,395,750
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	11,681,091,624	9,258,425,384
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	1,099,175,620	1,305,551,526
	20050200		Depósitos a plazo	1,497,158,643	1,372,228,719
		20050201	Del público en general	1,296,492,087	1,322,112,431
		20050202	Mercado de dinero	200,666,556	50,116,288
	20050300		Títulos de crédito emitidos	9,084,757,361	6,580,645,139
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	7,389,858,814	6,837,114,405
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	1,714,858,814	163,114,405
	20100300		De largo plazo	5,675,000,000	6,674,000,000
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: **03** AÑO: **2019**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	1,632,670,678	1,193,855,961
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	423,582,613	150,805,436
	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	1,209,088,065	1,043,050,525
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	11,364,128,547	10,781,798,581
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	618,548,621	592,261,421
	30050100		Capital social	618,548,621	592,261,421
	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	10,745,579,926	10,189,537,160
	30100100		Reservas de capital	566,019,965	539,732,765
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	8,405,010,291	8,027,165,721
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-72,843	-374,148
	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	1,774,622,513	1,623,012,822
40000000			CUENTAS DE ORDEN	10,702,150,126	9,136,354,740
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	3,022,017,189	761,609,506
40150000			Compromisos crediticios	600,000,000	200,000,000
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	8,132,937	7,745,234
40550000			Otras cuentas de registro	7,072,000,000	8,167,000,000

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2019**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	13,063,193,381	12,375,180,023
50100000	Gastos por intereses	1,073,507,969	839,705,733
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	11,989,685,412	11,535,474,290
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,719,172,758	1,498,313,834
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	10,270,512,654	10,037,160,456
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	670,976,250	668,477,254
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	419,848,114	355,255,314
50450000	Resultado por intermediación	-830,901	-13,426,240
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	29,961,926	168,298,859
50600000	Gastos de administración y promoción	8,054,797,736	8,228,630,921
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	2,495,974,079	2,276,624,094
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	2,495,974,079	2,276,624,094
50850000	Impuestos a la utilidad causados	857,039,692	563,943,781
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	135,688,126	-89,667,491
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	1,774,622,513	1,623,012,822
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	1,774,622,513	1,623,012,822

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

BANCO COMPARTAMOS, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	1,774,622,513	1,623,012,822
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	1,399,765,902	1,231,424,410
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	122,385,437	159,656,203
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	148,571,020	149,921,727
	820102060000	Provisiones	407,457,879	268,235,208
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	721,351,566	653,611,272
	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	103,216,716	-2,114,384
	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)	-1,624,234,350	-1,344,233,786
	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)	-222,524,659	512,007,574
	820103110000	Cambio en captación tradicional	1,086,263,997	-1,074,851,563
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-899,633,122	2,364,915,597
	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	-214,069,987	-814,181,760
	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	-488,719,501	-243,446,634
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	914,687,509	2,252,532,276
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	1,289,281	385,081
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-27,652,277	-47,205,301
	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	-14,233,148	-60,768,838
	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	-40,596,144	-107,589,058
		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	-1,220,000,000	-2,052,027,449
	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	-1,220,000,000	-2,052,027,449

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	-345,908,635	92,915,769
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	4,761,846,366	2,786,978,422

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

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE

CRÉDITO
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

(PESOS)

SIN CONSOLIDAR

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	26,287,200	0	0	0	0	-26,287,200	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	26,287,200	0	0	0	0	0	-26,287,200	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	2,024,766,098	0	0	0	0	-2,024,766,098	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	-1,220,000,000	0	0	0	0	0	-1,220,000,000
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	26,287,200	0	0	0	26,287,200	778,478,898	0	0	0	0	-2,051,053,298	-1,220,000,000
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,774,622,513	1,774,622,513
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	1,024,419	0	0	0	0	1,024,419
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	1,024,419	0	0	0	1,774,622,513	1,775,597,308
Saldo al final del periodo	618,548,621	0	0	0	565,011,056	8,406,019,200	-72,843	0	0	0	1,774,622,513	11,364,128,547

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

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

PAGINA 1 / 13

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 30 DE SEPTIEMBRE 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.

TERCER 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 30 de septiembre de 2019 contra los obtenidos al 30 de septiembre de 2018 y otra contra los resultados obtenidos al 30 de junio 2019.

Al 30 de septiembre 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** 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 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Aspectos relevantes al 3T19

•Al cierre del 3T19 el número de clientes activos cerró en 2,627,312, un incremento de 8.0% comparado con los 2,433,012 clientes del 3T18, y un incremento de 2.3% comparado con los 2,567,332 clientes en el 2T19.

•La cartera de crédito total de micro-créditos al 3T19 resultó en Ps. 25,204 millones, un incremento de 13.0% comparado con Ps. 22,298 millones del 3T18, y un incremento de 7.4% comparado con Ps. 23,468 millones el 2T19. La cartera está distribuida de la siguiente forma:

oPs. 24,465 millones de cartera de crédito al consumo vigente, un incremento de 12.5% comparado con Ps. 21,747 millones en el 3T18, y un incremento de 7.4% comparado con Ps. 22,780 millones en el 2T19.

oPs. 739 millones de cartera vencida, un incremento de 34.1% comparado con Ps. 551 millones del 3T18 y de 7.4% comparado con Ps. 688 millones del 2T19, derivado del incremento del portafolio principalmente en Crédito Mujer (CM).

oPara el 3T19 no se otorgaron nuevos préstamos correspondientes a partes relacionadas; sin embargo, desde el 3T18 se tiene registrado un crédito comercial que al cierre del 3T19 asciende a Ps. 250 millones.

•La utilidad neta fue de Ps. 623 millones en el 3T19, un incremento de 23.9% comparado con Ps. 503 millones del 3T18 y del 22.2% comparado con Ps. 510 millones del 2T19, derivado de la búsqueda de eficiencias en la operación, lo cual a resultado en un control más estricto en los gastos de administración y promoción.

•El ROE para el 3T19 resultó en 21.7%, un incremento comparado con el 19.1% del 3T18, y comparado con el 17.7% del 2T19.

•La red de oficinas de servicio al 3T19 resultó en 588 unidades, un incremento de 0.2% comparado con las 587 oficinas del 3T18 y un incremento de 0.3% respecto al 2T19; la red de sucursales al 3T19 resultó en 201 unidades, una contracción de 22.7% comparado con las 260 sucursales del 3T18; la cifra se mantiene en los mismos niveles respecto al 2T19. 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 2T19 el Banco contaba con una plantilla de 16,151 colaboradores, lo que representa un decremento del -2.7% comparado con los 16,600 colaboradores del 3T18, y de -1.2%, comparado con los 16,354 colaboradores del 2T19; 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.

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 3T19 fueron de Ps. 4,453 millones, 5.2% mayor a los Ps. 4,231 millones obtenidos el 3T18, y un aumento de 2.8% comparado con los Ps. 4,332 millones del 2T19.

Los ingresos por intereses del Banco para el 3T19 se integraron en un 98.6% por los intereses generados de la cartera de consumo, el 1.3% de los ingresos por inversiones

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** 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 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

provenientes de los excedentes de tesorería invertidos en valores gubernamentales, C.D. y pagarés bancarios de corto plazo, y 0.2% de ingresos por interés de la cartera comercial. Al compararlo con el 3T18, la principal diferencia se puede observar en los porcentajes de la cartera.

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 3T19 la cartera total de micro-crédito total fue de Ps. 25,204 millones, 13.0% más que los Ps. 22,298 millones reportados el 3T18, y 7.4% más comparado con los Ps. 23,468 millones reportados el 2T19. El incremento en el comparativo anual es mayor que el avance anual del número de clientes de 8.0%, y mismo caso para el incremento trimestral, el cual fue de 2.3%. En su comparativo anual, el saldo promedio por cliente creció un 4.7%, mientras que en el trimestre el crecimiento fue de 4.9%.

El comportamiento de los ingresos por intereses está en función de la colocación de créditos. Al 3T19 se tenían 3,041,860 créditos activos lo que representa un incremento de 8.2% comparado con los 2,812,620 créditos activos al 3T18 y de 3.1% comparado con los 2,950,138 créditos activos colocados al 2T19.

Gastos por Intereses, al cierre del 3T19 el costo financiero fue de Ps. 345 millones, lo que representa un incremento de 5.2% comparado con Ps. 328 millones del 3T18, explicado principalmente por el incremento en los pasivos, con el fin mitigar cualquier volatilidad en los mercados; y disminuye un 5.2% respecto a los Ps. 364 millones registrados en 2T19.

Al cierre del 3T19 los gastos por intereses representaron 7.7% del total de los ingresos por intereses totales, mismos niveles que en el 3T18, y 8.4% en el 2T19. El 52.4% 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 47 pbs, el 47.6% restante tiene una tasa de interés fija ponderada de 7.48%.

Fuente: Banco Compartamos

Al cierre del 3T19 el Margen de Interés Neto (MIN) promedio resultó en 57.2%, lo que refleja un decremento comparado con el 59.8% del 3T18 debido a un incremento de los gastos por interés, a un rendimiento menor en la cartera y a la liquidez adicional que aún persistió durante el 3T9; y un ligero incremento comparado con el 56.4% del 2T19, principalmente por una disminución en la liquidez adicional, y por consiguiente, en los activos productivos.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios en el Estado de Resultados al 3T19 fue de Ps. 689 millones, un incremento de 41.2% comparado con los Ps. 488 millones del 3T18, por mayores estimaciones derivadas del crecimiento de la cartera, principalmente en Crédito Mujer. En su comparación trimestral presentó un incremento de 24.1% con los Ps. 555 millones del 2T19, de igual forma, por el crecimiento del portafolio.

El Margen de Interés Neto (MIN) ajustado por riesgos cerró en el 3T19 en Ps. 3,419 millones, un ligero incremento de 0.1% al compararlo con Ps. 3,415 millones del 3T18 y de 0.2%, comparado con Ps. 3,413 millones del 2T19. Este aumento se da por un incremento en los ingresos por interés derivado de una mayor cartera.

Castigos de créditos incobrables

En la siguiente tabla se muestra el total de castigos de cartera en cada periodo, al 3T19 el monto de castigos resultó en Ps. 539 millones, un incremento de 5.9% comparado con Ps. 536 millones del 3T18, y un incremento de 5.6% comparado con Ps. 536 millones del 2T19.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** 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 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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.

Las Comisiones y tarifas generadas al 3T19 resultaron en Ps. 207 millones, una disminución del 10.4% comparado con Ps. 231 millones del 3T18 y de 12.3% comparando con los Ps. 236 millones del 2T19, explicado en ambos casos por menores comisiones por atraso en pagos.

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 uso del canal Yastás.

Al 3T19 el rubro de comisiones y tarifas pagadas resultó en Ps. 149 millones, un incremento de 22.1% comparado con Ps. 140 millones del 3T18, derivado de un aumento en las comisiones pagadas a los corresponsales financieros de Yastás. Comparado con Ps. 140 millones del 2T19 se registró un ligero incremento de 6.4%, explicado por un aumento tanto en las comisiones de canales, como a las pagadas a Yastás.

Fuente: Banco Compartamos ** comisiones pagadas a corresponsales financieros

El Resultado por Intermediación fue de Ps. 6 millones para el 3T19, 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 3T19 resultó en un ingreso de Ps. 17 millones; para el 3T18 resultó en un ingreso de Ps. 17 millones, y de Ps. 22 millones para el 2T19. . Esta partida refleja los ingresos o gastos no recurrentes, así como: i) gastos vinculados a I + D de nuestro laboratorio de innovación; y ii) Donaciones y otros. Durante el 3T19 no se registraron ingresos (egresos) no recurrentes relevantes.

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

Fuente: Banco Compartamos

Al cierre del 3T19 los Gastos de Operación resultaron en Ps. 2,618 millones, una notable disminución de 7.2% comparado con los Ps. 2,822 millones del 3T18, explicado por una priorización de proyectos y búsqueda de eficiencias en la operación, lo cual ha derivado en un control de gastos más disciplinado y en un uso más eficiente de los recursos; comparado con los Ps. 2,814 millones del 2T19, los gastos operativos disminuyeron en 7.0%, por la misma razón anteriormente mencionada.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** 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 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Derivado de lo anterior, el Índice de Eficiencia al 3T19 resultó en 74.8%, una mejora respecto al 80.4% del 3T18, y al 79.7% del 2T19.

El índice de eficiencia operativa al 3T19 resultó en 33.3%, mostrando un mejor nivel comparado con el 38.8% registrado en 3T18 y un deterioro respecto al 36.2% del 2T19.

El Resultado Antes de Impuestos al cierre del 3T19 resultó en Ps. 882 millones, un incremento de 28.4% comparado con Ps. 687 millones reportados en el 3T18. Comparado con Ps. 715 millones del 2T19 se refleja un incremento de 23.4%.

Los Impuestos Causados al 3T19 fueron de Ps. 283 millones, un incremento comparado con los Ps. 193 millones del 3T18 y con los Ps. 251 millones del 2T19.

Los Impuestos Diferidos al 3T19 resultaron en Ps. (24) millones, al 3T18 Ps. (9) millones y en el 2T19 Ps. (46) millones.

Derivado de lo anterior, la tasa efectiva de impuestos del 3T19 resultó en 29.4%, para el 3T18 en 26.8% y 28.7% para el 2T19.

Al cierre del 3T19, 3T18 y 2T19, 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 3T19 fue de Ps. 623 millones, un incremento de 23.9% comparado con Ps. 503 millones del 3T18. Comparado con los Ps. 510 millones del 2T19, se presentó un incremento de 22.2%, explicado principalmente por un incremento en los ingresos por intereses y al control de gastos comentado con anterioridad.

Lo anterior representa una rentabilidad sobre el activo ROA de 7.9% para el 3T19, un aumento comparado con el 6.9% del 3T18, debido principalmente al aumento en la utilidad del trimestre; de igual forma, respecto al 2T19 se presenta un aumento respecto a los 6.6% alcanzados en dicho trimestre, por la misma razón explicada.

La rentabilidad sobre el capital ROE para el 3T19 resultó en 21.7%, un aumento comparado con el 19.1% del 3T18 y el 17.7% del 2T19, de igual forma, 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 3T19, este indicador resultó en 35.4%, una disminución comparado con el 38.4% del 3T18; y un aumento comparado con el 37.6% del 2T19.

Requerimientos de Capitalización

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo con 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 30 de septiembre 2019 es de 31.01%. 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 3T19, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

Integración del capital: Al 30 de septiembre del 2019 el capital de Banco estaba como sigue /:

3T193T182T19
Capital Neto10,2629,49810,408
Capital Básico10,2629,49810,408
 Básico Fundamental10,2629,49810,408
 Básico No Fundamental ---
Capital Complementario---

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 11,364 millones de pesos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** 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 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

menos 1,102 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 683 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,026 millones de pesos 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 Capitalización3T193T182T19

Capital Neto / Activos Riesgo Crédito38.38%39.21%40.87%

Capital Neto / Activos Riesgo Total31.01%30.99%34.27%

Capital Básico / Activos Riesgo Total31.01%30.99%34.27%

Capital fundamental / Activos Riesgo Total31.01%30.99%34.27%

Las Disponibilidades y Otras Inversiones al cierre del 3T19 sumaron Ps. 4,963 millones, lo que representó un incremento de 77.8% comparado con los Ps. 2,791 millones del 3T18, y de 4.6% comparado con Ps. 4,743 millones del 2T19. Durante los meses de julio, agosto y septiembre, Banco Compartamos utilizó alrededor de \$580 mdp de su liquidez adicional, para el crecimiento de cartera y fines corporativos, por lo que para el cierre del 3T19, dicha liquidez ascendió a \$870 mdp.

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 Total de Crédito, al cierre del 3T19 valía Ps. 25,454 millones, 10.9% más que los Ps. 22,954 millones reportados al cierre del 3T18, dicha expansión se explica por una mayor atracción y retención de clientes. Comparado con el 2T19, se presentó un incremento de 7.3% comparado con los Ps. 23,720 millones, debido a un repunte en número de clientes por estacionalidad y por la materialización de los resultados de las diversas campañas comerciales.

Durante el 3T18 se registró un crédito comercial a Partes Relacionadas por un total de Ps. 854 millones, mismo que ha ido disminuyendo debido a prepagos y amortizaciones, por lo que el saldo al cierre del 3T19 asciende a Ps. 250 millones.

La Cartera Vencida (índice de morosidad) al 3T19 fue de Ps. 739 millones, representando un indicador de 2.93% del total de la cartera de consumo; en el 3T18 la cartera vencida fue de Ps. 551 millones, lo que representa un índice de morosidad de 2.47%; en el 2T19 la cartera vencida fue de Ps. 688 millones o 2.93% de índice de morosidad. La cartera vencida reflejó un incremento en su comparativo anual debido al crecimiento en la cartera y a un deterioro de la cartera, principalmente en crédito mujer; de igual forma, en su comparativo trimestral se ha mantenido en los mismos niveles.

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general al cierre del 3T19 resultó en Ps. 1,553 millones, 27.0% mayores a los Ps. 1,223 millones del 3T18; dicho aumento se explica principalmente por el crecimiento del portafolio, al igual que el aumento de 10.8% comparado con los Ps. 1,402 millones del 2T19.

El Banco cuenta con una cobertura suficiente para hacer frente al índice de morosidad, al cierre del 3T19 el índice de cobertura fue de 210.1%, un decremento comparado con el 222.0% del 3T18 y un aumento comparado con el 203.8% del 2T19. Este indicador está 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** 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 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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, mismo que al cierre de junio cuenta con un consumo de 80%.

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
 - 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
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** 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 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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.

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** 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 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 3T9, 3T18 y 2T19, 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 3T19 la deuda bancaria de corto plazo aumentó en comparación con el 3T18, principalmente por mayores disposiciones de corto plazo con la banca desarrollo; en su comparativo con el 2T19, se muestra una disminución debido a una estrategia de mejora en el perfil de vencimientos.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 3T19 con el

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

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

PAGINA 10 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

3T18, vemos un movimiento a la baja debido a que se realizaron prepagos de disposiciones de la banca de desarrollo; en comparación con el 2T19, vimos un incremento derivado de las necesidades de liquidez y por la estrategia de perfil de vencimientos mencionada por anterioridad.

En relación a los Certificados Bursátiles al 3T19 se tiene un incremento en el efecto neto de largo plazo comparándolo con 3T18, que se explica principalmente por la emisión de Ps. 2,500 del COMPART 18 registrada durante el 4T18 y del COMPART 19, registrado durante el 2T19.

Fuente: Banco Compartamos

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 3T19 con el 3T18 reflejó un ligero aumento de 5.2% a pesar de un incremento de los pasivos, incluyendo la colocación del COMPART18 y COMPART19; respecto al 2T19, muestra una disminución por mejores condiciones en las tasas de interés y a menores excedentes de liquidez adicional.

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

Fuente: Banco Compartamos

Los pasivos del Banco en su totalidad están denominados en pesos, por lo que el Banco no tiene exposición cambiaria. Al 30 de septiembre 2018 el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Políticas de capitalización

El capital social del Banco al cierre del 3T19 fue de Ps. 618 millones, para el 3T18 el resultó en Ps. 591 millones, y para el 2T19 representaba Ps. 618 millones, esto representó el 5.4%, 5.5%, y 5.3% 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:

- a) Coadyuven al cumplimiento de regulación y la normatividad interna.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** 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 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 Ratings 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: **03** 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 13 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

“Reporte que se presenta de conformidad con las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (Circular única de bancos), emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, en lo relativo a los Artículos 138, 181, 182 y 183, publicada en el DOF del 2 de Diciembre de 2005 y sus modificaciones.”

TERCER TRIMESTRE DE 2019.

Contenido

1. Glosario de términos y definiciones.4
 2. Información relativa al Art.181.4
 - a) Cambios significativos en la información financiera durante el trimestre.
 - b) Emisión o amortización de deuda a largo plazo.
 - c) Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos.
 - d) Eventos subsecuentes no reflejados a fechas intermedias.
 - e) Cartera vigente y vencida por tipo de crédito y moneda.
 - f) Tasa de interés promedio de la captación y de los préstamos.
 - g) Movimientos de cartera vencida.
 - h) Inversiones en valores.
 - i) Montos nominales de los derivados por tipo de instrumento y por subyacente.
 - j) Resultado por valuación y por compra-venta de instrumentos.
 - k) Otros ingresos (egresos) de la operación y partidas no ordinarias.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

-
- l) Impuestos diferidos.
 - m) Índice de capitalización.
 - n) Capital neto dividido en capital básico y complementario.
 - o) Activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado.
 - p) Valor en riesgo de mercado.
 - q) Tenencia accionaria por subsidiaria.
 - r) Modificaciones a políticas, prácticas y criterios contables.
 - s) Actividades por segmento.
 - t) Factores utilizados para identificar los segmentos.
 - u) Información derivada de la operación de cada segmento.
 - v) Conciliación de los ingresos, utilidades o pérdidas, activos y otros conceptos significativos de los segmentos.
 - w) Cambios y efectos financieros derivados de la operación de cada segmento.
 - x) Partes relacionadas.
 - y) Los activos ajustados y la Razón de apalancamiento.
3. Información relativa al Art. 182.16
- a) Criterios o Registros contables especiales.
 - b) Explicación de diferencias entre criterio contables aplicados y las disposiciones emitidas por la CNBV.
 - c) Calificación de la cartera de crédito.
 - d) Calidad Crediticia.
 - e) Categoría en que la Institución de crédito ha sido clasificada por la CNBV.
 - f) Indicadores financieros.
 - g) Anexo 1-0.
- 4) Información relativa al Art. 183.24
- a) Estatutos sociales.
- 5) Administración integral de riesgos.24
- 6) Información relativa al Art. 138.24
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

1. Glosario de términos y definiciones.

Término Definición

Banco Compartamos, Institución, el Banco. Banco Compartamos, S.A. Institución de Banca Múltiple.

CNBV, COMISIÓN. Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

CINIF. Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C.

CIRCULAR. Disposiciones de Carácter general Aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la CNBV el 2 de diciembre de 2005 y sus modificaciones.

NIF Normas de Información Financiera.

PESO, PESOS, ó \$. Moneda de curso legal de México.

US\$, DÓLAR ó DÓLARES. Moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.

LEY. Ley de Instituciones de Crédito.

TIIE. Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.

2. Información relativa al Art. 181.

Con base en el artículo 181 de la circular y a sus fracciones, a continuación, se revela información solicitada en la misma.

a) Cambios significativos en la información financiera durante el trimestre.

No hay información a reportar

b) Emisión o amortización de deuda a largo plazo.

Al 3T 2019, el Banco tiene emisiones vigentes por un monto de \$9,000 millones de pesos, los cuales están al amparo del programa vigente de colocación de certificados bursátiles por un monto de \$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.

CLAVE DE PIZARRAMONTO DE LA EMISION FECHA DE EMISIÓN FECHA DE VENCIMIENTO OFICIO DE AUTORIZACIÓN

COMPART152,00003-sep-1527-ago-20153/5659/2015

COMPART16a)50010-oct-167-Oct-19153/105968/2016

COMPART16-22,00010-oct-162-Oct-23153/105968/2016

COMPART182,50001-oct-1826-sep-22153/12327/2018

COMPART 192,00030-may-1924-may-24153/11828/2019

a) Los Certificados Bursátiles, excepto COMPART 16 y CPMPART16-2, serán amortizados 50%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

en la fecha de pago del cupón No. 58, y el 50% restante en la fecha de vencimiento de la emisión; en el entendido que en cada fecha de amortización se ajustará el valor nominal de cada Certificado Bursátil.

c) Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada 10 de julio del 2019, se decretó un pago de dividendos por la cantidad de \$820,000,000, el cual se llevó a cabo el 19 de julio del 2019, a través del S. D. Indeval, S. A. de C. V.

d) Eventos subsecuentes no reflejados a fechas intermedias.

El 7 de octubre se realizó la liquidación del COMPART16 por un monto de \$500 millones de pesos, el cual contó con un plazo de 3 años y una tasa variable TIIE28 + 47 pbs; dicha emisión se realizó al amparo del programa vigente de colocación de certificados bursátiles por un monto de \$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 153/105968/2016 de fecha 03 de octubre de 2016.

e) Cartera vigente y vencida por tipo de crédito y moneda.

La información financiera que a continuación se detalla, se expresa en millones de pesos.

3T 2019	2T 2019	3T 2018	2T 2018
Cartera de crédito vigente			
Créditos comerciales			
250	252	656	
Créditos a intermediarios financieros ---			
24,465	22,780	21,747	
Créditos al consumo			
Créditos a la vivienda---			
Créditos a entidades gubernamentales---			
Créditos al IPAB o al Fobaproa---			
Total cartera de crédito vigente			
24,715	23,032	22,403	

Cartera de crédito vencida			
Créditos comerciales---			
Créditos a intermediarios financieros---			
739	688	551	
Créditos al consumo			
Créditos a la vivienda---			
Créditos a entidades gubernamentales---			
Créditos al IPAB o al Fobaproa---			
Total cartera de crédito vencida			
739	688	551	

Total cartera de crédito 25,454 23,720 22,954
(-) Menos

Estimación preventiva para riesgos crediticios 1,553 1,402 1,223
-
Cartera de crédito (Neto) 23,901 22,318 21,731

f) Tasa de interés promedio de la captación y de los préstamos.

(Tasas anualizadas expresadas en porcentaje)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 20
SIN CONSOLIDAR
Impresión Final

Moneda Nacional 3T 2019 2T 2019 3T 2018

Captación tradicional	17.387.44		7.09	
Depósito de exigibilidad inmediata	0.98	1.281.75		
Depósitos a plazo del público en general	3.46		3.483.90	
Mercado de dinero	5.76	-	2.79	
Títulos de crédito emitidos	8.69	8.848.45		
Préstamos interbancarios y de otros organismos	8.02	8.198.05		
Exigibilidad Inmediata	-	--		
Préstamos de Banco de México	-	--		
Préstamos de banca múltiple	2.90	-	8.89	
Financiamiento de la banca de desarrollo	7.79	8.06	7.20	
Financiamiento de fideicomisos públicos	8.13	8.25	8.24	
Financiamiento de otros organismos	-	-	-	

Captación Total Moneda Nacional 17.61 7.76 7.51

Al cierre de los trimestres que se reportan el Banco no tiene operaciones en Moneda Extranjera, ni en UDIS.

g) Movimientos de cartera vencida.

La información financiera que a continuación se detalla, se expresa en millones de pesos.

3T 2019 2T 2019 3T 2018

Saldo inicial de cartera vencida			
Créditos comerciales---			
Créditos a intermediarios financieros ---			
Créditos al consumo	688	698	629
Créditos a la vivienda---			
Créditos a entidades gubernamentales---			
Créditos al IPAB o al Fobaproa---			
Entradas a cartera vencida			
Trasposos de cartera vigente	587	528	430
Compras de cartera---			
Salidas de cartera vencida			
Reestructuras y renovaciones---			
Créditos líquidos---			
Cobranza en efectivo	11	15	11
Cobranza en especie (adquisiciones)---			
Capitalización de adeudos a favor del banco---			
Aplicaciones de cartera (castigos y quebrantos)	524	523	496
Ventas de cartera (cesiones de cartera hipotecaria)---			
Traspaso a cartera vigente	1	1	

Ajuste cambiario---

Saldo de cartera vencida 739 688 551

Créditos comerciales---

Créditos a intermediarios financieros ---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Créditos al consumo739688551
Créditos a la vivienda----
Créditos a entidades gubernamentales---
Créditos al IPAB o al Fobaproa---

h) Inversiones en valores.

La información financiera que a continuación se detalla, se expresa en millones de pesos.

Inversiones en Valores3T 20192T 20193T 2018
Títulos para negociar:
Principal, intereses y valuación 201502-
Títulos disponibles para la venta:
Principal, intereses y valuación-14
Títulos conservados a vencimiento:
Principal, intereses y valuación---
Inversiones en valores2015034

i) Montos nominales de los derivados por tipo de instrumento y por subyacente.

No hay información a reportar.

j) Resultado por valuación y por compra-venta de instrumentos.

La información financiera que a continuación se detalla, se expresa en millones de pesos.

Resultado por Intermediación3T 20192T 20193T 2018
Resultado por valuación a valor razonable:
Títulos para negociar---
Derivados con fines de negociación---
Derivados con fines de Cobertura---
Colaterales vendidos---

Resultado por compra-venta de
valores y derivados:
Títulos para negociar---
Títulos disponibles para la venta---
Derivados con fines de negociación---
Derivados con fines de cobertura---

Resultado por compra-venta de divisas(1) (7) (13)

Resultado por compra-venta de metales
preciosos amonedados--
-

Resultado por intermediación(1) (7) (13)

k) Otros ingresos (egresos) de la operación y partidas no ordinarias.

La información financiera que a continuación se detalla, se expresa en millones de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

pesos.

Otros ingresos (egresos) de la operación 3T 2019 2T 2019 3T 2018

Ingresos:				
Recuperación de cartera de crédito	--6			
Utilidad por venta de mobiliario y equipo	---			
Ingresos intercompañía	494952			
Utilidad en cambios	--6			
Otros ingresos	92	42	220	
Subtotal	141	91284		
Egresos:				
Donativos	(7)	(9)		
Estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro	(44)	(29)	(82)	
Pérdida por venta de mobiliario y equipo		(24)	(20)	(9)
Pérdida por valorización tipo de cambio				(6)
Quebrantos		(10)		
Otros egresos	(36)	(29)		-
Subtotal	(111)	(78)	(116)	
Otros ingresos (egresos) de la operación		(30)	13	168

l) Impuestos diferidos.

La información financiera que a continuación se detalla, se expresa en millones de pesos.

3T 2019 2T 2019 3T 2018				
Estimación preventiva para riesgos crediticios	478433		367	
Pérdidas fiscales---				
Exceso de provisiones contables sobre el límite fiscal deducible	134148114			
Reservas para perdidas compartidas con IPAB y el esquema de rentas---				
Utilidad (pérdida) en valuación a valor razonable---				
Inmuebles, mobiliario y equipo---				
Baja de valor de inversiones permanentes---				
Otras diferencias temporales	162166151			
Diferencias temporales a favor	774		747632	

3T 2019 2T 2019 3T 2018

(-) Menos				
Asociados a intangibles	71	62	47	
Otras diferencias temporales			2026	25
Diferencias temporales a cargo	9188		72	
Impuestos diferidos (netos)	683	659		560

m) Índice de capitalización.

El cómputo del índice de capitalización para el cierre del 3T 2019 fue obtenido de conformidad con las Reglas para los requerimientos de capitalización aplicables al 30 de septiembre del 2019.

Índice de Capitalización 3T19 12T19 23T183				
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	38.38%	40.87%	39.21%	
Capital Neto / Activos Riesgo Total	31.01%	34.27%	30.99%	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Capital Básico / Activos Riesgo Total 31.01% 34.27% 30.99%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total 31.01% 34.27% 30.99%
Capital Fundamental excedente / Activos Riesgo Total * 24.01% 27.27% 23.99%

*Dato revelado con fines informativos referente al suplemento de conservación de capital, el cual será constituido en diciembre 2016 de acuerdo a las Disposiciones Generales aplicables a Instituciones de Crédito.

- 1 ICAP final al 30 de septiembre del 2019
- 2 ICAP final al 30 de junio del 2019
- 3 ICAP final al 30 de septiembre del 2018

n) Capital neto dividido en capital básico y complementario.

La información financiera que a continuación se detalla se expresa en millones de pesos.

	3T 2019	2T 2019	3T 2018
Capital Neto	10,262	10,408	9,498
Capital Básico	10,262	10,408	9,498
Capital Complementario	-	-	-

o) Activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado.

La información financiera que a continuación se detalla se expresa en millones de pesos.

	3T 2019	12T 2019	23T 2018	3T 2018
Activos en riesgo totales	33,089	30,370	30,647	
Activos en riesgo de crédito	26,737	25,465	24,221	
Activos en riesgo mercado	4,706	3,269	4,930	
Activos en riesgo operacional	1,646	1,609	1,496	

- 1 ICAP final al 30 de septiembre del 2019
- 2 ICAP final al 31 de junio del 2019
- 3 ICAP final al 30 de septiembre del 2018

p) Valor en riesgo de mercado.

La operación del Banco con carteras expuestas a riesgo de mercado está restringida a la inversión de excedentes en operaciones de crédito en el Mercado de Dinero, con plazos no mayores a siete días para Call Money y un Certificado de Depósito con plazo a 168 días. Al 3T 2019, la Institución no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados que la expongan a riesgos de mercado.

El riesgo de mercado al 3T 2019, medido por medio del modelo de VaR Histórico, a un nivel de confianza del 99%, con un horizonte de 1 día, fue de 1,821,360, el 0.02% del valor del capital neto del Banco, al comparar con el VaR 2T 2019, este fue de 0.02% mientras que al cierre de 3T 2018, este fue de 0.04%.

El VaR promedio diario durante el 3T 2019 fue de 1,721,363 el 0.02% del valor del capital neto del Banco, se compara con el VaR promedio del trimestre anterior (2T 2019) que fue de 0.02% y el VaR promedio al cierre del 3T 2018 que fue de 0.05%.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

q) Tenencia accionaria por subsidiaria.

A la fecha del presente informe el Banco no tiene subsidiarias.

r) Modificaciones a políticas, prácticas y criterios contables.

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 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", D-5 "Arrendamientos".

La Administración de la Institución 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 anuales.

s) Actividades por segmento.

Los ingresos totales del Banco provienen principalmente de dos segmentos de negocio:

(i) Consumo: que está integrado únicamente por financiamiento al consumo y (ii)

Operaciones de tesorería: son operaciones donde únicamente se invierten los excedentes de tesorería

De esta manera los ingresos totales del Banco provienen principalmente de dos fuentes:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(i) de los intereses cobrados por los créditos otorgados; y (ii) de las inversiones, resultado de los rendimientos producidos por los excedentes de tesorería.

t) Factores utilizados para identificar los segmentos.

El Banco cuenta con ingresos fruto de intereses por inversiones en operaciones de "Call Money" por los excedentes de tesorería.

u) Información derivada de la operación de cada segmento.

La información financiera que a continuación se detalla, se expresa en millones de pesos.

3T 2019

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o (Pérdida)
Actividad Comercial o Empresarial					
Créditos Comerciales	250			-	32
-					32
Consumo					
Financiamiento al consumo	25,203		16,680	12,991	2,747
Operaciones de tesorería	3,022			1,296	238
228					10
Total	28,475	17,976	13,261	2,757	10,504

2T 2019

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o (Pérdida)
Actividad Comercial o Empresarial					
Créditos Comerciales	252			-	25
-					25
Consumo					
Financiamiento al consumo	23,468		15,391	8,540	1,817
Operaciones de tesorería	2,639			1,252	181
7					174
Total	26,359	16,643	8,746	1,824	6,922

3T 2018

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o (Pérdida)
Actividad Comercial o Empresarial					
Créditos Comerciales			656	-	25-25
Consumo					
Financiamiento al consumo			22,298	13,469	12,455
Operaciones de tesorería			762	1,322	9914
Total	23,716	14,791	12,579	2,299	10,280

v) Conciliación de los ingresos, utilidades o pérdidas, activos y otros conceptos significativos de los segmentos

La información financiera que a continuación se detalla, se expresa en millones de pesos.

3T 2019

Segmentos	Total estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	28,475	32,068	No se incluyen las reservas, ctas por cobrar, Activo Fijo, Impuestos diferidos y otros activos
Pasivos	17,977	20,704	No se incluyen las cuentas por pagar e Impuestos Diferidos
Ingresos	13,260	13,869	609 No se incluyen los impuestos a la utilidad y comisiones cobradas
Gastos	2,756	12,094	9,338 No se incluyen las provisiones de impuestos, Otros Egresos de la operación, Gastos de Administración y Promoción e Impuesto a la utilidad
Utilidad o (Pérdida)	10,504	1,775	(8,729)

2T 2019

Segmentos	Total estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	26,359	30,739	No se incluyen las reservas, ctas por cobrar, Activo Fijo, Impuestos diferidos y otros activos
Pasivos	16,643	19,178	No se incluyen las cuentas por pagar e Impuestos Diferidos
Ingresos	8,747	9,179	432 No se incluyen los impuestos a la utilidad y comisiones cobradas
Gastos	1,824	8,027	6,203 No se incluyen las provisiones de impuestos, Otros Egresos de la operación, Gastos de Administración y Promoción e Impuesto a la utilidad
Utilidad o (Pérdida)	6,923	1,152	(5,771)

3T 2018

Segmentos	Total estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	23,716	28,071	No se incluyen las reservas, ctas por cobrar, Activo Fijo,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Impuestos diferidos y otros activos
 Pasivos 14,791,117,290,499 No se incluyen las cuentas por pagar e Impuestos Diferidos
 Ingresos 12,579,13,122,543 No se incluyen los impuestos a la utilidad y comisiones cobradas
 Gastos 2,299,11,499,200 No se incluyen las provisiones de impuestos, Otros Egresos de la
 operación, Gastos de Administración y Promoción e Impuesto a la utilidad
 Utilidad o Pérdida) 10,280,1,623 (8,657)

w) Cambios y efectos financieros derivados de la operación de cada segmento.

No hay información a reportar.

x) Partes relacionadas.

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas son:

Se tiene un préstamo comercial con Gentera S. A. B. de C. V., mismo que asciende a \$250, 252 y 656 millones de pesos al cierre del 3T 2019, 2T 2019 y 3T 2018 respectivamente. Los ingresos por este concepto ascendieron a \$32, \$25 y 25 millones de pesos al cierre del 3T 2019, 2T 2019 y 3T 2018 respectivamente. Se reconoció una estimación preventiva que ascendió a \$3, \$3 y \$1 millones de pesos al cierre del 3T 2019, 2T 2019 y 3T 2018 respectivamente.

La información financiera que a continuación se detalla, se expresa en millones de pesos.

	3T 2019	2T 2019	3T 2018				
Gasto	Ingreso	Gasto	Ingreso	Gasto	Ingreso		
Servicios Administrativos y asesorías							
Compartamos Servicios	5,731	49	3,800	49	6,063	52	
Arrendamiento							
Compartamos Servicios	95	-	64	-	98	-	
Comisiones							
Red Yastás	195	-	125	-	176	-	
Intereses devengados a cargo							
Compartamos Servicios	7	-	5	-	6	-	
Otros							
Compartamos Servicios	17	-	12	-	18	-	
Total	6,045	49	4,006	49	6,361	52	

y) Los activos ajustados y la Razón de apalancamiento.

La información correspondiente a este apartado a que se refiere el Artículo 181, de la Circular se encuentra disponible en la página de Internet de la Institución

3. Información relativa al Art. 182.

Con base en el artículo 182 de la Circular y a sus incisos; a continuación, se revela información solicitada en la misma.

a) Criterios o Registros contables especiales.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

La Institución no hizo uso de criterios contables especiales en la elaboración de su información financiera.

b) Explicación de diferencias entre criterio contables aplicados y las disposiciones emitidas por la CNEV.

El Banco no cuenta con filiales, ni es filial de alguna Institución financiera del exterior, por lo tanto, no tiene diferencias entre los criterios contables.

c) Calificación de la cartera de crédito.

A continuación, se describen los principales indicadores financieros con base en el anexo 35 de la Circular. Cifras históricas.

BANCO COMPARTAMOS SA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(Cifras en miles de pesos)

Calificación Cartera Cartera Importe total Reservas Preventivas Necesarias

Consumo Comercial de cartera Cartera Cartera Reservas

Consumo Comercial Preventivas

Exceptuada

Calificada

Riesgo A-116,924,122016,924,122198,2230198,223

Riesgo A-21,181,577250,0731,431,65031,4023,39034,792

Riesgo B-1209,6210209,6217,15907,159

Riesgo B-21,900,70001,900,70077,779077,779

Riesgo B-3480,9360480,93626,863026,863

Riesgo C-11,844,96001,844,960132,2210132,221

Riesgo C-2845,7800845,78092,350092,350

Riesgo D596,0240596,024126,1400126,140

Riesgo E1,218,21401,218,214856,2440856,244

Total25,201,934250,07325,452,0071,548,3803,3901,551,770

Menos

Reservas Constituidas1,551,770

Exceso-

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de septiembre de 2019.

2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNEV.

3. Se constituyó en abril 2019 una reserva adicional ordenada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por \$1,512,307 por faltantes de documentos en el expediente.

4. El monto total de la Reserva incluye la reserva adicional por intereses vencidos.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Para su comparación se anexa la información financiera correspondiente al 30 de junio de 2019 y al 30 de septiembre de 2018.

BANCO COMPARTAMOS SA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA

AL 30 DE JUNIO DE 2019

(Cifras en miles de pesos)

CalificaciónCarteraCarteraImporte totalReservas Preventivas Necesarias

ConsumoComercialde carteraCarteraCarteraReservas

ConsumoComercialPreventivas

Exceptuada

Calificada

Riesgo A-115,935,456015,935,456183,8710183,871

Riesgo A-21,089,109252,3701,341,47828,9543,42132,376

Riesgo B-1170,6230170,6235,80805,808

Riesgo B-21,732,21501,732,21570,896070,896

Riesgo B-3462,0580462,05825,835025,835

Riesgo C-11,788,68301,788,683128,6240128,624

Riesgo C-2837,2890837,28991,438091,438

Riesgo D331,9930331,99371,599071,599

Riesgo E1,119,79001,119,790790,4530790,453

Total23,467,215252,37023,719,5851,397,4793,4211,400,900

Menos

Reservas Constituidas1,400,900

Exceso-

NOTAS:

1.Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de junio de 2019.

2.La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV.

3.Se constituyó en mayo 2017 una reserva adicional ordenada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por \$1,512,307 por faltantes de documentos en el expediente.

4.El monto total de la Reserva incluye la reserva adicional por intereses vencidos.

BANCO COMPARTAMOS SA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(Cifras en miles de pesos)

Calificación Cartera Cartera Importe total Reservas Preventivas Necesarias

Consumo Comercial de cartera Cartera Cartera Reservas

Consumo Comercial Preventivas

Exceptuada

Calificada

Riesgo A-1 14,940,108 655,935 15,596,043 167,933 1,093 169,026

Riesgo A-2 957,321 0 957,321 25,445 0 25,445

Riesgo B-1 152,720 0 152,720 5,227 0 5,227

Riesgo B-2 1,865,365 0 1,865,365 76,449 0 76,449

Riesgo B-3 483,743 0 483,743 27,081 0 27,081

Riesgo C-1 1,724,197 0 1,724,197 124,015 0 124,015

Riesgo C-2 962,534 0 962,534 102,493 0 102,493

Riesgo D 324,606 0 324,606 69,511 0 69,511

Riesgo E 886,657 0 886,657 623,939 0 623,939

Total 22,297,251 655,935 22,953,186 1,222,093 1,093 1,223,186

Menos

Reservas Constituidas 1,223,186

Exceso-

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de septiembre del 2018.

2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNEV, pudiendo en el caso de las carteras crediticia de consumo, comercial e hipotecaria de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNEV.

3. Se constituyó en mayo 2017 una reserva adicional ordenada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por \$269, 929 por faltantes de documentos en el expediente.

4. El monto total de la Reserva incluye la reserva adicional por intereses vencidos.

d) Calidad Crediticia.

El Banco cuenta con calificación de riesgo de contraparte en escala nacional de dos agencias calificadoras de valores, S&P Global Ratings y Fitch Ratings:

Calificaciones

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Escala NacionalS&P Global RatingsFitch Ratings
Riesgo contraparte largo plazo:"mxAAA""AA+(mex)"
Riesgo contraparte corto plazo:"mxA-1+""F1+1(mex)"
Calificación en escala GlobalBBB/A-2"BBB-" / F3
Perspectiva Global:Negativa*Estable
Fecha de publicación:29 de abril de 2019
7 de junio de 2019

Fundamento:Las calificaciones de Compartamos reflejan su posición líder en el sector de microfinanciamiento en México, su base de clientes diversa y su amplia presencia geográfica. En nuestra opinión, estos factores respaldan la estabilidad de sus ingresos ante una desaceleración económica. Seguimos considerando como fortalezas crediticias de Compartamos su rentabilidad y sus niveles de capitalización ajustada por riesgo. Sin embargo, los altos dividendos ordinarios y los potenciales dividendos extraordinarios podrían afectar su capacidad para absorber pérdidas inesperadas en el próximo par de años. Además, la posición de riesgo de Compartamos refleja operaciones en segmentos más riesgosos para el otorgamiento de crédito e indicadores de calidad de activos rezagados respecto de los de sus pares locales. El banco tiene una estructura de financiamiento concentrada en fuentes mayoristas. Sin embargo, el banco ha comprobado acceso a financiamiento del mercado de deuda y a fuentes de liquidez contingentes. Asimismo, tiene suficiente margen de liquidez para cubrir sus obligaciones financieras para los próximos 12 meses, respaldado por la naturaleza a corto plazo de su cartera de préstamos. El perfil crediticio individual (SACP, por sus siglas en inglés para stand-alone credit profile) del banco se mantiene en 'bbb'. Nuestros criterios para calificar bancos usan las clasificaciones de riesgo económico y riesgo de la industria de nuestro Análisis de Riesgos de la Industria Bancaria por País (BICRA, por sus siglas en inglés) para determinar el ancla de un banco, punto de partida para asignar una clasificación crediticia de emisor (ICR, por sus siglas en inglés). El ancla para los bancos que solamente operan en México es de 'bbb' (véase "S&P Global Ratings toma varias acciones de calificación sobre 77 instituciones financieras mexicanas tras revisar a negativa la perspectiva del soberano y la tendencia de riesgo económico del BICRA", 4 de marzo de 2019).

Perspectiva

La perspectiva negativa de las calificaciones del banco reflejan la tendencia negativa del riesgo económico del BICRA, debido a nuestra opinión de que las más débiles expectativas de crecimiento y la cada vez menor confianza de los inversionistas podrían afectar negativamente las condiciones operativas de los bancos y podrían deteriorar su calidad crediticia. La revisión del BICRA a una categoría más débil podría derivar en una ancla menor. Además, nuestra evaluación de capital y utilidades de todas las instituciones financieras mexicanas podrían caer a una categoría más débil debido al peso de los mayores riesgos si el riesgo económico de México aumenta. La perspectiva negativa también refleja que si los dividendos pagados a su matriz erosionan la base de capital de Compartamos, y esto genera que su índice de RAC caiga por debajo del 15%, podríamos bajar la calificación un nivel. También podríamos bajar la calificación del banco si el perfil crediticio del grupo empeora, lo que se reflejaría en un índice de RAC por debajo del mismo umbral a nivel de grupo. Fitch ha rebajado las calificaciones de Banco Compartamos en una categoría, cuyas calificaciones internacionales están en, o cerca de la calificación soberana y son impulsadas por su perfil crediticio, como lo refleja su VR (Calificación de Viabilidad). Fitch cree que el desempeño y las perspectivas del Banco podrían verse afectados por un deterioro del entorno, reflejando la opinión de la agencia de que las relatividades de los VR / IDR frente a la calificación soberana debieran mantenerse.

CALIFICACIONES DE SOPORTE (SR) y PISO DE SOPORTE (SRF)

Los SR existentes se afirmaron, ya que no cambiarían mientras no cambie la evaluación

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

de los factores de apoyo. Fitch ha bajado las SRF para las entidades propiedad del gobierno a 'BBB' desde 'BBB+', que indica un nivel por debajo del cual la agencia no bajará las IDR a largo plazo de las entidades, siempre y cuando la calificación del accionista (gobierno) y la evaluación de soporte no cambien.

CALIFICACIONES DE DEUDA

Las calificaciones de deuda global (sénior no garantizada, deuda subordinada e híbridos) de las entidades en esta revisión de portafolio están reflejando los movimientos en sus respectivos IDR o VRs. Las calificaciones de deuda senior no garantizadas continúan alineadas con las IDR de sus respectivos bancos; mientras que la deuda subordinada y los instrumentos híbridos mantienen la misma diferenciación con las respectivas calificaciones ancla.

CALIFICACIONES DE CORTO PLAZO

Las calificaciones de corto plazo (ST) de Banco Compartamos se redujeron un nivel según las tablas de soporte correspondientes en los criterios de Fitch y las consideraciones sobre la valoración del factor de Financiación y Liquidez como el principal determinante de la calificación asignada.

SENSIBILIDAD DE LA CALIFICACIONES

VRs, IDRs y IFS

Las calificaciones y las perspectivas, para las instituciones financieras incluidas en esta revisión son sensibles a cualquier cambio adicional en las calificaciones soberanas de México, o al deterioro material en el entorno operativo local en el futuro previsible.

Las SRF de Banco Compartamos solo podrían cambiar si la opinión de Fitch sobre el potencial soporte soberano considerando sus respectivos cambios de importancia sistémica.

- IDRs en moneda extranjera y local a largo plazo bajó a 'BBB-' desde 'BBB';
Perspectiva Estable;
- IDRs en moneda extranjera y local a corto plazo bajó a 'F3' desde 'F2';
- Calificación de Soporte afirmada en '5';
- Calificación de Piso de Soporte afirmada en 'NF';
- Calificación de Viabilidad bajó a 'bbb-' desde 'bbb';

Contacto:Ricardo Grisi
+52 (55) 5081-4494
ricardo.grisi@spglobal.comMónica Ibarra
+52 (81) 8399-9150
monica.Ibarra@fitchratings.com

e) Categoría en que la Institución de crédito ha sido clasificada por la CNBV.

Según lo establecido en el artículo 220 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial el 2 de diciembre del 2005 y posteriores modificaciones, mismo que a continuación se menciona:

ICAP ≥
10.5% +
SCCS+
SCCI10.5% +

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

1T 2019						
4T 2018		3T 2018				
1) Índice de morosidad	2.9%	2.9%	3.0%	4.6%	2.5%	
2) Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	198.3%	225.2%	221.7%	210.2%	203.7%	
3) Eficiencia operativa	33.3%	36.2%	33.7%	41.6%	38.8%	
4) Retorno sobre capital (ROE)	21.7%	17.7%	23.1%	15.9%	19.1%	
5) Retorno sobre activos (ROA)	7.9%	6.6%	8.3%	5.8%	6.9%	
6) Índice de capitalización desglosado:						
6.1) Capital Básico 1 / Activos Ponderados Sujetos a riesgo Totales	31.0%	30.9%		31.0%	34.2%	33.0%
6.2) (Capital Básico 1 + Capital Básico 2) / Activos Ponderados Sujetos a riesgo Totales	31.0%	34.2%	33.0%	31.0%	30.9%	
7) Liquidez	69.0%	52.90%	63.98%	245.30%	138.2%	
8) MIN	47.6%	48.5%	48.3%	51.6%	52.3%	

1) **ÍNDICE DE MOROSIDAD** = Saldo de la Cartera de Crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito total al cierre del trimestre.

2) **ÍNDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA** = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito vencida al cierre del trimestre.

3) **EFICIENCIA OPERATIVA** = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.

4) **ROE** = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio.

5) **ROA** = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio.

6) **ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO:**

(6.1)= Capital Básico 1 / Activos Ponderados Sujetos a riesgo Totales.

(6.2)= (Capital Básico 1 + Capital Básico 2) / Activos Ponderados Sujetos a riesgo Totales.

7) **LIQUIDEZ** = Activos líquidos / Pasivos líquidos.

Dónde:

Activos Líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta.

Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos Interbancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos Interbancarios y de otros organismos de corto plazo.

8) **MIN** = Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio.

Dónde:

Activos productivos promedio = Disponibilidades, Inversiones en Valores, Deudores por reporte, Derivados y Cartera de Crédito Vigente.

Notas:

Datos promedio = ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2).

Datos Anualizados = (Flujo del trimestre en estudio * 4).

g) Anexo 1-0.

La revelación de información relativa a la Capitalización (Anexo 1-0) del Banco se encuentra disponible en la página de Internet de la Institución.

4) Información relativa al Art. 183.

Con base en el artículo 183 de la Circular y a sus incisos; a continuación, se hace

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

mención lo siguiente:

a) Estatutos sociales.

Los estatutos sociales del Banco se encuentran disponibles en la página de Internet de la Institución.

5) Administración integral de riesgos.

La información correspondiente a este apartado de Administración Integral de Riesgos a que se refiere el Artículo 88, de la Circular se encuentra disponible en la página de Internet de la Institución.

6) Información relativa al Art. 138

(Cifras en millones de pesos)

Consumo	3T 2019	2T 2019	3T 2018		
Probabilidad de Incumplimiento (%)			8.1%7.8%		7.22%
Severidad de la Pérdida (%)		76.5%76.5%		76.33%	
Exposición al Incumplimiento	25,202			23,467	22,297

(Cifras en millones de pesos)

Comercial	3T 2019	2T 2019	3T 2018		
Probabilidad de Incumplimiento (%)			3.0%	3.0%	0.37%
Severidad de la Pérdida (%)	45.0%	45.0%	45.00%		
Exposición al Incumplimiento	250	252	656		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** 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: COMPART15, COMPART16, COMPART16-2, COMPART18 y COMPART 19
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 30 de septiembre de 2019 Compartamos Banco, Subsidiaria de Gentera, S.A.B. de C.V. no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.
