

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(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	22,640,240,919	18,684,265,979
10010000			DISPONIBILIDADES	1,529,645,588	1,115,144,767
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	0	0
10100000			INVERSIONES EN VALORES	0	0
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	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	18,079,178,670	15,569,409,891
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	18,079,178,670	15,569,409,891
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	18,456,915,898	15,970,607,351
	10500100		Créditos comerciales	0	0
		10500101	Actividad empresarial o comercial	0	0
		10500102	Entidades financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	18,456,915,898	15,970,607,351
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	504,709,371	476,038,300
	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	504,709,371	476,038,300
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-882,446,599	-877,235,760
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)	508,597,371	388,919,012
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	0	0
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	573,836,242	648,125,741
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	206,456	206,456
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	907,269,848	75,959,920
11150000			OTROS ACTIVOS	1,041,506,744	886,500,192
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,041,506,744	886,500,192
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
20000000			P A S I V O	13,270,319,186	12,046,523,958
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	9,308,072,148	8,575,905,964
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	34,976,937	38,792,686
	20050200		Depósitos a plazo	0	0
		20050201	Del público en general	0	0
		20050202	Mercado de dinero	0	0
	20050300		Títulos de crédito emitidos	9,273,095,211	8,537,113,278
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	2,407,150,979	2,884,439,919
	20100100		De exigibilidad inmediata	90,007,292	0
	20100200		De corto plazo	1,117,143,687	2,501,106,586
	20100300		De largo plazo	1,200,000,000	383,333,333
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: **04** AÑO: **2014**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(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	1,501,930,741	528,526,588
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	541,669,904	0
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	796,422	785,098
	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	959,464,415	527,741,490
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	53,165,318	57,651,487
30000000			CAPITAL CONTABLE	9,369,921,733	6,637,742,021
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	513,437,621	496,880,831
	30050100		Capital social	513,437,621	496,880,831
	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	8,856,484,112	6,140,861,190
	30100100		Reservas de capital	487,343,730	487,343,730
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	5,136,146,301	3,156,925,279
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	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	3,232,994,081	2,496,592,181
40000000			CUENTAS DE ORDEN	9,469,164,636	7,980,656,394
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	1,380,174,986	1,053,064,365
40150000			Compromisos crediticios	850,000,000	850,000,000
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	5,656,317	10,925,362
40550000			Otras cuentas de registro	7,233,333,333	6,066,666,667

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2014**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	12,878,007,785	11,401,203,025
50100000	Gastos por intereses	521,407,514	574,894,508
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	12,356,600,271	10,826,308,517
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,422,831,584	1,371,160,614
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	10,933,768,687	9,455,147,903
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	500,468,705	482,396,013
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	352,268,948	356,654,704
50450000	Resultado por intermediación	0	10,520
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	-135,650,784	-75,010,370
50600000	Gastos de administración y promoción	6,893,815,295	5,910,804,128
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	4,052,502,365	3,595,085,234
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	4,052,502,365	3,595,085,234
50850000	Impuestos a la utilidad causados	1,650,818,212	1,093,524,191
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	831,309,928	-4,968,862
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	3,232,994,081	2,496,592,181
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	3,232,994,081	2,496,592,181

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: COMPART

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2014

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	3,232,994,081	2,496,592,181
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	1,309,377,942	1,464,098,318
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	209,106,473	230,733,985
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	50,012,471	0
	820102060000	Provisiones	230,750,714	134,871,280
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	819,508,284	1,098,493,053
	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	0	499,951,908
	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)	-2,509,768,779	-1,444,038,386
	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)	-58,046,789	61,642,504
	820103110000	Cambio en captación tradicional	732,166,184	1,409,591,174
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-477,288,940	9,946,402
	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	-912,650,942	-1,123,336,858
	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	0	0
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-3,225,589,266	-586,243,256
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	3,640,096	16,059,739
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-145,901,190	-369,529,946
	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	-259,206,473	-417,508,606
	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	-401,467,567	-770,978,813
		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	-500,814,369	-2,623,271,880
	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	-500,814,369	-2,623,271,880

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(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	414,500,821	-19,803,450
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	1,115,144,767	1,134,948,217
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,529,645,588	1,115,144,767

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

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

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(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	496,880,831	0	0	0	487,343,730	3,156,925,279	0	0	0	0	2,496,592,181	6,637,742,021
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	16,556,790	0	0	0	0	-16,556,790	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	2,496,592,181	0	0	0	0	-2,496,592,181	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	-500,814,369	0	0	0	0	0	-500,814,369
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	16,556,790	0	0	0	0	1,979,221,022	0	0	0	0	-2,496,592,181	-500,814,369
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,232,994,081	3,232,994,081
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,232,994,081	3,232,994,081
Saldo al final del periodo	513,437,621	0	0	0	487,343,730	5,136,146,301	0	0	0	0	3,232,994,081	9,369,921,733

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

BANCO COMPARTAMOS, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
INSURGENTES SUR 1458, PISO 11
COLONIA ACTIPAN, DEL. BENITO JUÁREZ MÉXICO D.F., C.P. 03230

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y
SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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.

CUARTO TRIMESTRE DE 2014

EL SIGUIENTE ANÁLISIS SE BASA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERNOS TRIMESTRALES DEL BANCO. A CONTINUACIÓN SE PRESENTA UN ANÁLISIS DEL DESEMPEÑO DE LA ADMINISTRACIÓN Y LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL BANCO, REALIZANDO LA COMPARACIÓN ENTRE LOS RESULTADOS FINANCIEROS OBTENIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 CONTRA LOS OBTENIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y OTRA CONTRA LOS RESULTADOS OBTENIDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 EL BANCO NO CONTABA CON TRANSACCIONES RELEVANTES QUE NO HAYAN SIDO REGISTRADAS EN EL BALANCE GENERAL O EN EL ESTADO DE RESULTADOS. ASIMISMO, NO SE TIENEN INVERSIONES DE CAPITAL QUE NO SEAN PROPIAS DE LA OPERACIÓN DEL BANCO. LA INFORMACIÓN FINANCIERA QUE A CONTINUACIÓN SE DETALLA SE EXPRESA EN MILLONES DE PESOS, SALVO QUE SE INDIQUE LO CONTRARIO.

DE ACUERDO A LA CIRCULAR ÚNICA DE BANCOS Y A LAS DISPOSICIONES DE LA CNBV LAS CIFRAS ESTÁN EXPRESADAS EN PESOS NOMINALES.

ASPECTOS RELEVANTES AL 4T14

- EL NÚMERO DE CLIENTES ACTIVOS ALCANZÓ 2,573,961 EN EL 4T14, UN INCREMENTO DE 3.4% COMPARADO CON 2,488,616 CLIENTES DEL 4T13 Y UNA DISMINUCIÓN DE 1.5% COMPARADO CON 2,611,843 CLIENTES EN EL 3T14.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

• LA CARTERA DE CRÉDITO TOTAL AL 4T14 QUEDÓ EN PS. 18,961 MILLONES UN INCREMENTO DE 15.3% COMPARADO CON PS. 16,447 MILLONES DEL 4T13 Y UN INCREMENTO DE 0.5% COMPARADO CON PS. 18,859 MILLONES EL 3T14. LA DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA ESTA DE LA SIGUIENTE FORMA:

O PS. 18,457 MILLONES DE CARTERA DE CRÉDITO AL CONSUMO VIGENTE, UN INCREMENTO DE 15.6% COMPARADO CON PS. 15,971 MILLONES EN EL 4T13 Y UN INCREMENTO COMPARADO CON PS. 18,450 MILLONES EN EL 3T14.

O PS. 504 MILLONES DE CARTERA DE CRÉDITO AL CONSUMO VENCIDA, UN INCREMENTO DE 5.9% COMPARADO CON PS. 476 MILLONES DEL 4T13, COMPARADO CON PS. 409 MILLONES DEL 3T14 SE DA UN INCREMENTO DE 23.2%.

• LA UTILIDAD NETA FUE DE PS. 694 MILLONES EN EL 4T14, UNA DISMINUCIÓN COMPARADO CON PS. 788 MILLONES DEL 4T13 Y UNA DISMINUCIÓN COMPARADO CON PS. 1,239 MILLONES DEL 3T14. EL ROE PARA EL 4T14 QUEDÓ EN 30.8%, UNA DISMINUCIÓN COMPARADO CON EL 44.4% DEL 4T13 Y CON EL 59.7% DEL 3T14.

• LA RED DE OFICINAS DE SERVICIO AL 4T14 QUEDÓ EN 551 UNIDADES, 44 OFICINAS NUEVAS COMPARADO CON LAS 507 OFICINAS DEL 4T13, Y UN INCREMENTO DE 8 OFICINAS COMPARADO CON EL 3T14. AL 4T14 EL BANCO CONTABA CON UNA PLANTILLA DE 16,280 COLABORADORES LO QUE REPRESENTA UNA DISMINUCIÓN DE 3.9% COMPARADO CON EL 4T13 Y UN LIGERO AUMENTO DEL 0.2% COMPARADO CON EL 3T14.

DE LOS ANÁLISIS REALIZADOS EN REFERENCIA AL MERCADO POTENCIAL PARA EL SECTOR DE LAS MICROFINANZAS, SE HA DETERMINADO EN FUNCIÓN DE LA INFORMACIÓN PUBLICADA POR INEGI 2010 Y ENAMIN 2008, QUE EL MERCADO POTENCIAL ES DE 12.3 MILLONES DE PERSONAS SUJETAS A UN CRÉDITO DE CAPITAL DE TRABAJO.

FUENTE: BANCO COMPARTAMOS

I. RESULTADOS 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 Y (III) DE LAS INVERSIONES, RESULTADO DE LOS RENDIMIENTOS PRODUCIDOS POR LOS EXCEDENTES DE TESORERÍA.

LOS INGRESOS POR INTERESES DEL 4T14 FUERON DE PS. 3,450 MILLONES, 14.9% MAYOR A LOS PS. 3,003 MILLONES OBTENIDOS EL 4T13, Y 3.6% MAYOR A PS. 3,331 MILLONES DEL 3T14.

LOS INGRESOS POR INTERESES DEL BANCO PARA EL 4T14 SE INTEGRARON EN UN 99.5% POR LOS INTERESES GENERADOS DE LA CARTERA DE CONSUMO, EL 0.4% RESTANTE DE LOS INGRESOS POR INVERSIONES PROVENIENTES DE LOS EXCEDENTES DE TESORERÍA INVERTIDOS EN VALORES GUBERNAMENTALES Y PAGARÉS BANCARIOS DE CORTO PLAZO Y 0.1% CORRESPONDIENTE AL PREMIO RECIBIDO POR LA REAPERTURA DE LA EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES COMPART10. AL COMPARARLO CON EL 4T13 Y 3T14 EL COMPORTAMIENTO ES BASTANTE SIMILAR, TAL COMO SE MUESTRA EN LA SIGUIENTE TABLA:

FUENTE: BANCO COMPARTAMOS

LA PRINCIPAL FUENTE DE INGRESOS DEL BANCO PROVIENE DE SU CARTERA DE CRÉDITOS, AL CIERRE DEL 4T14 LA CARTERA DE CRÉDITOS TOTAL VALÍA PS. 18,961 MILLONES 15.3% MAYOR QUE LOS PS. 16,447 MILLONES REPORTADOS EL 4T13 (CONSIDERANDO LA CARTERA DE CRÉDITOS PARTES RELACIONADAS) Y 0.5% MAYOR COMPARADO CON LOS PS. 18,859 MILLONES REPORTADOS EL 3T14, COMPORTAMIENTO EN LÍNEA PRINCIPALMENTE CON EL CRECIMIENTO DEL SALDO PROMEDIO POR CLIENTE.

EL COMPORTAMIENTO DE LOS INGRESOS POR INTERESES ESTÁ EN FUNCIÓN DE LA COLOCACIÓN DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

CRÉDITOS. AL 4T14 SE COLOCARON 3,007,000 CRÉDITOS ACTIVOS LO QUE REPRESENTA UN INCREMENTO DE 5.4% COMPARADO CON LOS 2,852,830 CRÉDITOS ACTIVOS AL 4T13 Y COMPARADO CON LOS 3,006,455 CRÉDITOS ACTIVOS COLOCADOS AL 3T14 SE REFLEJA UN AUMENTO DEL 0.02%.

GASTOS POR INTERESES

AL CIERRE DEL 4T14 EL COSTO FINANCIERO FUE DE PS. 126 MILLONES, LO QUE REPRESENTA UNA DISMINUCIÓN DE 13.1% COMPARADO CON PS. 145 MILLONES DEL 4T13 Y COMPARADO CON LOS PS. 125 MILLONES DEL 3T14 LA VARIACIÓN ES MÍNIMA. EN EL 4T14 LOS GASTOS POR INTERESES REPRESENTARON EL 3.6% SOBRE EL TOTAL DE LOS INGRESOS POR INTERESES DE LA CARTERA DE CONSUMO, ESTE MISMO CONCEPTO FUE DE 4.8% EN EL 4T13 Y DE 3.7% EN EL 3T14. LOS PASIVOS VIGENTES DEL BANCO FUERON CONCERTADOS A TASA VARIABLE, DICHA TASA ES EQUIVALENTE A LA SUMA DE UNA TASA DE REFERENCIA (TIIE 28 DÍAS) MÁS UN MARGEN O SPREAD ALREDEDOR DE 70 PBS.

FUENTE: BANCO COMPARTAMOS

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA POR RIESGOS CREDITICIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 SE REALIZÓ CONFORME A LAS MODIFICACIONES A LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO PUBLICADAS EN EL DOF DEL 25 DE OCTUBRE DE 2010 Y POSTERIORES MODIFICACIONES EMITIDAS POR LA SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO (SCHP) Y A LA METODOLOGÍA ESTABLECIDA POR LA CNBV.

EL SALDO DE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS AL 4T14 FUE DE PS. 451 MILLONES, UN AUMENTO DE 6.6% COMPARADO CON LOS PS. 423 MILLONES DEL 4T13 DERIVADO DEL INCREMENTO EN LA CARTERA VENCIDA Y EL CAMBIO EN LA POLÍTICA DE CASTIGOS PARA CRÉDITOS GRUPALES; COMPARANDO CON PS. 390 MILLONES DEL 3T14 SE DA UN AUMENTO DE 15.6%. POR OTRA PARTE, EL SALDO EN LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA EN EL BALANCE AL 4T14 FUE DE PS. 882 MILLONES, UN INCREMENTO DEL 0.6% RESPECTO AL 4T13 Y DEL 13.8% COMPARADO CON EL 3T14 EXPLICADO POR EL INCREMENTO EN LA COLOCACIÓN DE PRODUCTOS CON UN PERFIL DE RIESGO MAYOR.

EL BANCO MANTIENE UNA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS APLICANDO LOS CRITERIOS ESTABLECIDOS EN LAS REGLAS DE LA CNBV, MISMAS QUE APLICAN A TODOS LOS BANCOS DE MÉXICO; PERIÓDICAMENTE SE EVALÚA LA SUFICIENCIA DE DICHAS RESERVAS. LA ADMINISTRACIÓN ESTIMA QUE EL MONTO DE RESERVAS ES SUFICIENTE PARA CUBRIR CUALQUIER PÉRDIDA QUE PUDIERA SURGIR TANTO DE LOS PRÉSTAMOS INCLUIDOS EN SU CARTERA DE CRÉDITOS COMO DE OTROS RIESGOS CREDITICIOS. LA RESERVA SE REVISAS MENSUALMENTE Y SE LLEVA A RESULTADOS AL CONSTITUIRSE.

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

AL 4T14 LA CUENTA DE OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN QUEDÓ EN PS. (59) MILLONES, PARA EL 4T13 QUEDÓ EN PS. (25) MILLONES Y PS. (59) MILLONES PARA EL 3T14. EN LA SIGUIENTE TABLA SE REFLEJAN LOS PRINCIPALES RUBROS QUE SE REGISTRAN EN ESTA CUENTA:

FUENTE: BANCO COMPARTAMOS

CASTIGOS DE CRÉDITOS INCOBRABLES

EN LA SIGUIENTE TABLA SE MUESTRA EL TOTAL DE CASTIGOS DE CARTERA EN CADA PERIODO, AL 4T14 EL MONTO DE CASTIGOS QUEDÓ EN PS. 343 MILLONES, UNA DISMINUCIÓN DE PS. 280 MILLONES COMPARADO CON PS. 623 MILLONES DEL 4T13, ESTA DIFERENCIA SE DEBE PRINCIPALMENTE A I) CAMBIO EN LA POLÍTICA DE CASTIGOS, LA CUAL CONSISTÍA EN CASTIGAR LOS CRÉDITOS INCOBRABLES A LOS 270 DÍAS Y A PARTIR DEL MES DE NOVIEMBRE 2013 LA CARTERA VENCIDA SE CASTIGA A PARTIR DE LOS 180 DÍAS DE ATRASO. COMPARADO CON EL 3T14 SE DIO UN AUMENTO DE PS. 24 MILLONES. EL MONTO DE LOS CASTIGOS CON RESPECTO A LA CARTERA NETA REPRESENTAN EL 1.5% AL 4T14, EL 4.0% PARA EL 4T13 Y DEL 1.7% PARA EL 3T14.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

FUENTE: BANCO COMPARTAMOS

VALOR EN RIESGO DE LIQUIDEZ Y MERCADO

LA INFORMACIÓN CUANTITATIVA PARA RIESGO DE MERCADO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

1/LAS POSICIONES SUJETAS A RIESGO DE MERCADO A QUE SE REFIERE SON OPERACIONES DE CALL MONEY Y COMPRA DE CETES Y PRLVS.

2/NO SE CUENTA CON OPERACIONES EN DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN O COBERTURA.

LA INFORMACIÓN CUANTITATIVA PARA RIESGO DE LIQUIDEZ DEL MERCADO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

1/LAS POSICIONES SUJETAS A RIESGO DE MERCADO A QUE SE REFIERE SON OPERACIONES DE CALL MONEY Y COMPRA DE CETES Y PRLVS.

2/NO SE CUENTA CON OPERACIONES EN DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN O COBERTURA.

EVALUACIÓN DE VARIACIONES EN LOS INGRESOS FINANCIEROS Y EN VALOR ECONÓMICO

LOS INGRESOS POR LAS OPERACIONES DE CRÉDITO DURANTE EL 4T14, FUERON DE PS. 3,433 MILLONES, QUE REPRESENTAN EL 99.5% DEL TOTAL DE INGRESOS DEL BANCO; COMPARADO CON EL MISMO CONCEPTO AL 4T13 EL INGRESO FUE DE PS. 2,983 MILLONES QUE REPRESENTARON EL 99.1% DEL INGRESO TOTAL Y COMPARADO CON EL 3T14 FUE DE PS. 3,318 MILLONES QUE REPRESENTO EL 99.5% DEL INGRESO TOTAL. EL COMPORTAMIENTO ES ESTABLE EN VIRTUD DE QUE LA CARTERA DE CRÉDITO ES LA PRINCIPAL FUENTE DE INGRESOS DEL BANCO, TAL COMO SE PRESENTA EN LA SIGUIENTE TABLA:

FUENTE: BANCO COMPARTAMOS

VALORES PROMEDIO DE LA EXPOSICIÓN POR TIPO DE RIESGO

DIARIAMENTE SE CALCULA EL VAR DE MERCADO INCLUYENDO LAS PRINCIPALES POSICIONES ACTIVAS SUJETAS A RIESGO DE MERCADO DEL BALANCE; EL BANCO TIENE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS REFERIDOS A TASAS INTERÉS CON BAJA VOLATILIDAD (PAPEL BANCARIO Y GUBERNAMENTAL) CUYO VALOR EN RIESGO NO ES SIGNIFICATIVO PARA EL VALOR DE MERCADO DE LA POSICIÓN. EL VAR DE LIQUIDEZ SE CALCULA CON UN HORIZONTE DE 10 DÍAS.

A CONTINUACIÓN SE MUESTRA EL VAR DE MERCADO PROMEDIO Y EL VAR DE LIQUIDEZ PROMEDIO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

PARA LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ TAMBIÉN SE REALIZAN PRUEBAS DE SENSIBILIDAD Y ESTRÉS.

LA INFORMACIÓN CUANTITATIVA PARA RIESGO DE CRÉDITO DE LA CARTERA DE CONSUMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

LA INFORMACIÓN CUANTITATIVA PARA RIESGO DE CRÉDITO DE LA CARTERA COMERCIAL SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

*LA CARTERA COMERCIAL, CORRESPONDE A CRÉDITOS OTORGADOS A UNA PERSONA MORAL (RELACIONADOS).

METODOLOGÍA PARA DETERMINAR LAS ESTIMACIONES PREVENTIVAS

1. LAS CIFRAS PARA LA CALIFICACIÓN Y CONSTITUCIÓN DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS, SON LAS QUE CORRESPONDEN AL DÍA ÚLTIMO DEL MES.

2. CON BASE A LO ESTABLECIDO EN LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, LA INSTITUCIÓN UTILIZA PARA LA DETERMINACIÓN DE LA RESERVA PREVENTIVA EL CÁLCULO DE RESERVAS SEGÚN LA METODOLOGÍA GENERAL ESTABLECIDA EN EL ARTÍCULO 91 PARA CRÉDITOS DE CONSUMO NO REVOLVENTES "OTROS" Y A LA METODOLOGÍA ESTABLECIDA EN EL ARTÍCULO 114 PARA CRÉDITOS COMERCIALES.

3. A PARTIR DEL 1T14 SE LLEVÓ A CABO LA RECLASIFICACIÓN DE LOS PRODUCTOS INDIVIDUALES DE 'OTROS' A 'PERSONALES' EN VIRTUD DE QUE CLASIFICARLO COMO CRÉDITOS PERSONALES REFLEJA DE MEJOR FORMA LA SUSTANCIA DEL CRÉDITO Y POR CONSECUENCIA UNA EVALUACIÓN MÁS PRECISA DEL RIESGO DEL PRODUCTO. AL SER UN CAMBIO EXCLUSIVO EN ESTIMACIONES Y ALINEADO A LO QUE SE MENCIONA EN EL BOLETÍN B-1 DE LAS NIF, CUALQUIER EFECTO QUE PUDIERA TENER LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS (RESERVAS) DERIVADO DEL CAMBIO ANTES MENCIONADO, SERÁ REGISTRADO CONTRA LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

EL BANCO NO TIENE CONSTITUIDAS RESERVAS PREVENTIVAS ADICIONALES, A LAS CREADAS COMO RESULTADO DEL PROCESO DE CALIFICACIÓN DE LA CARTERA, EN CUMPLIMIENTO A LO SEÑALADO EN LAS DISPOSICIONES VIGENTES EN SU TÍTULO SEGUNDO, CAPÍTULO I, SECCIÓN CUARTA, ART. 39.

PÉRDIDAS POR RIESGO OPERACIONAL

EL BANCO ESTIMA, METODOLOGÍA NO AUDITADA, QUE LA MATERIALIZACIÓN DE SUS RIESGOS OPERACIONALES IDENTIFICADOS GENERARÍA UNA PÉRDIDA ANUAL NO SUPERIOR AL 0.30% DEL INGRESO ANUALIZADO DEL BANCO, MUY POR DEBAJO DEL NIVEL DE TOLERANCIA AUTORIZADO.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN EN EL 4T14 FUERON DE PS. 1,940 MILLONES, 18.8% MÁS QUE LOS PS. 1,633 MILLONES DEL 4T13, ESTA VARIACIÓN SE DA PRINCIPALMENTE POR LA APERTURA DE 44 OFICINAS DE SERVICIO Y COMPARADO CON PS. 1,663 MILLONES DEL 3T14 SE DA UN INCREMENTO DEL 16.7% PRINCIPALMENTE POR EL INCREMENTO EN EL RUBRO DE HONORARIOS Y PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD.

FUENTE: BANCO COMPARTAMOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

IMPUESTO SOBRE LA RENTA

LOS IMPUESTOS CAUSADOS AL 4T14 FUERON DE PS. 731 MILLONES, UN INCREMENTO COMPARADO CON PS. 88 MILLONES Y PS. 186 MILLONES DEL 4T13 Y 3T14 RESPECTIVAMENTE. EL IMPUESTO DIFERIDO AL 4T14 QUEDÓ EN PS. (510) MILLONES, AL 4T13 ESTABA EN PS. 20 MILLONES Y EN EL 3T14 ESTABA EN PS. (287) MILLONES.

DERIVADO DE LO ANTERIOR, LA TASA EFECTIVA DE IMPUESTOS DEL 4T14 QUEDÓ EN 24.1%; PARA EL 4T13 ESTABA EN 12.0% Y EL 3T14 QUEDÓ EN (8.9%). LAS VARIACIONES DE LOS COMPARATIVOS ANUALES Y TRIMESTRALES PRINCIPALMENTE ESTÁN LIGADAS AL EFECTO EN EL 3T14 POR LA DEDUCIBILIDAD DE LA PÉRDIDA GENERADA POR LA VENTA DE CARTERA CASTIGADA DE AÑOS ANTERIORES, 2010, 2011 Y 2013.

AL CIERRE DEL 4T14 EL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS QUEDÓ EN PS. 915 MILLONES, UN AUMENTO DE 2.1% COMPARADO CON PS. 896 MILLONES REPORTADOS EN EL 4T13, PRINCIPALMENTE POR EL INCREMENTO EN LOS INGRESOS POR INTERESES, DISMINUCIÓN EN LOS GASTOS POR INTERESES Y UN INCREMENTO EN GASTOS OPERATIVOS. COMPARADO CON PS. 1,138 MILLONES DEL 3T14 SE REFLEJA UNA DISMINUCIÓN DEL 19.6% PRINCIPALMENTE POR UN INCREMENTO EN LOS GASTOS OPERATIVOS RELACIONADOS A PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD.

PARA EL EJERCICIO FISCAL AL 4T14 EL BANCO NO TIENE EN EL EJERCICIO CRÉDITOS FISCALES NI ADEUDOS FISCALES DEL PROPIO EJERCICIO.

UTILIDAD O PÉRDIDA NETA

AL 4T14 LA OPERACIÓN DEL BANCO PRESENTÓ UNA UTILIDAD NETA DE PS. 694 MILLONES, LO QUE REFLEJA UNA DISMINUCIÓN COMPARADO CON PS. 788 MILLONES DEL 4T13 PRINCIPALMENTE POR UN INCREMENTO EN LOS GASTOS OPERATIVOS; COMPARADO CON PS. 1,239 MILLONES DEL 3T14 ES UNA DISMINUCIÓN DE 44.0% PRINCIPALMENTE POR EL EFECTO FISCAL ORIGINADO POR LA VENTA DE CARTERA CASTIGADA DE AÑOS ANTERIORES.

LO ANTERIOR REPRESENTA UNA RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO (ROAA) DE 11.9% PARA EL 4T14, DE 16.2% PARA EL 4T13 Y DE 22.2% PARA EL 3T14, AMBAS COMPARACIONES REFLEJAN UNA DISMINUCIÓN EN LÍNEA CON EL RESULTADO NETO. EL ROAA PARA EL AÑO 2014 QUEDÓ EN 15.0%. LA RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL (ROAE) PARA EL 4T14 QUEDÓ EN 30.8%, 44.4% Y 59.7% PARA EL 4T14, 4T13 Y 3T14 RESPECTIVAMENTE. EL ROAE PARA EL AÑO 2014 QUEDÓ EN 38.9%.

EL BANCO PRESENTA UNA ALTA PROPORCIÓN DE CAPITAL CONTABLE COMPARADO CON LOS ACTIVOS TOTALES EN LAS TRES FECHAS COMPARADAS, 41.4% PARA 4T14, 35.5% PARA EL 4T13 Y 36.1% PARA EL 3T14, ESTE INDICADOR MUESTRA LA SOLIDEZ DE LA INSTITUCIÓN.

ASIMISMO, EL BANCO CUENTA CON UNA COBERTURA SUFICIENTE PARA HACER FRENTE AL ÍNDICE DE MOROSIDAD, AL CIERRE DEL 4T14 EL ÍNDICE DE COBERTURA FUE DE 175.0%, AL 4T13 ERA DE 184.2% Y AL CIERRE DEL 3T14 ESTABA EN 189.5%, 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.

PRINCIPALES CUENTAS DEL BALANCE

AL CIERRE DEL 4T14 LA CUENTA DE EFECTIVO E INVERSIONES AUMENTÓ 37.2% COMPARADO CON EL 4T13 Y DISMINUYÓ 56.5% COMPARADO CON EL 3T14. ESTAS VARIACIONES ESTÁN EN FUNCIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN DEL ÍNDICE DE LIQUIDEZ, CUYO FIN ES DETERMINAR 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.

AL CIERRE DEL 4T14 LA CUENTA DE EFECTIVO E INVERSIONES QUEDÓ EN PS. 1,530 MILLONES REPRESENTANDO EL 6.7% DE LOS ACTIVOS TOTALES, PARA EL CIERRE DEL 4T13 EL SALDO ERA DE PS. 1,115 MILLONES QUE REPRESENTABA 5.9% DE LOS ACTIVOS TOTALES Y AL CIERRE DEL 3T14 EL SALDO ERA DE PS. 3,517 MILLONES QUE REPRESENTABA 14.6% DE LOS ACTIVOS TOTALES. EN EL MES DE OCTUBRE SE AMORTIZÓ EL 50.0% DE LA EMISIÓN COMPART10 POR PS. 1,250 MILLONES DERIVADO DE ESTO LA POSICIÓN PARA EL 3T14 QUEDÓ POR ARRIBA DEL 4T14.

LA PRINCIPAL FUENTE DE INGRESOS DEL BANCO ES SU CARTERA DE CRÉDITOS AL CONSUMO, AL CIERRE DEL 4T14 LA CARTERA DE CRÉDITOS AL CONSUMO TOTAL VALÍA PS. 18,961 MILLONES 15.3% MAYOR QUE PS. 16,447 MILLONES REPORTADOS AL CIERRE DEL 4T13 Y UN CRECIMIENTO DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**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 7 / 13

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

0.5% COMPARADO CON PS. 18,859 MILLONES DEL 3T14, EN LÍNEA CON EL CRECIMIENTO EN CLIENTES Y CRÉDITO PROMEDIO POR CLIENTE. AL CIERRE DEL 4T14 EL BANCO CONTABA CON 2,573,961 CLIENTES 3.4% MÁS QUE LOS 2,488,616 CLIENTES QUE SE TENÍAN AL CIERRE DEL 4T13 Y UNA DISMINUCIÓN DE 1.5% COMPARADO CON 2,611,843 CLIENTES REPORTADOS AL 3T14.

LA CARTERA VENCIDA (ÍNDICE DE MOROSIDAD) AL 4T14 FUE DE PS. 504 MILLONES, REPRESENTANDO EL 2.66% DEL TOTAL DE LA CARTERA DE CONSUMO; EN EL 4T13 LA CARTERA VENCIDA FUE DE PS. 476 MILLONES CON UN ÍNDICE DE MOROSIDAD DE 2.89%, LO QUE REFLEJA UNA DISMINUCIÓN PRINCIPALMENTE EN EL PRODUCTO DE CRÉDITO INDIVIDUAL; COMPARADO CON PS. 409 MILLONES DE CARTERA VENCIDA DEL 3T14 EL ÍNDICE DE MOROSIDAD QUEDÓ EN 2.17%, UN INCREMENTO EN LÍNEA CON MAYOR COLOCACIÓN DEL PRODUCTO CRÉDITO COMERCIANTE.

AL 4T14 LOS PASIVOS CON COSTO REPRESENTABAN 51.7% DE LOS ACTIVOS TOTALES, PARA EL 4T13 REPRESENTABAN EL 61.3% Y PARA EL 3T14 REPRESENTABAN 57.5% DE LOS ACTIVOS TOTALES. EL ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN AL 4T14, 4T13 Y 3T14 QUEDÓ EN 33.1%, 27.8% Y 30.9% RESPECTIVAMENTE.

II. SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

AL CIERRE DEL 4T14, 4T13 Y 3T14, 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.

LIQUIDEZ

EL BANCO TIENE LA POLÍTICA DE MANTENER ACTIVOS LÍQUIDOS EN LA TESORERÍA AL CIERRE DE CADA MES, EL IMPORTE MAYOR QUE RESULTE DE COMPARAR PS. 690 MILLONES, CON LA SUMA DE: CRECIMIENTO DE CARTERA, MÁS GASTOS OPERATIVOS, MÁS PAGO POR VENCIMIENTOS DE PASIVOS, MÁS PROVISIÓN DE IMPUESTOS Y DIVIDENDOS CORRESPONDIENTES AL MES SIGUIENTE.

NUESTRAS OPERACIONES SE MANTIENEN EN MONEDA NACIONAL Y CONTAMOS CON LA POLÍTICA DE INVERSIÓN DE DICHS RECURSOS:

TIPOS DE OPERACIÓN:

LAS OPERACIONES EN LAS QUE SE PUEDEN CANALIZAR LOS RECURSOS SON LAS SIGUIENTES:

- A) CALL MONEY (INTERBANCARIO Y NIVELACIÓN)
- B) OPERACIONES DE REPORTO
- C) COMPRAS DE TÍTULOS EN DIRECTO

PLAZOS:

CON BASE EN LAS NECESIDADES DE LIQUIDEZ DEL BANCO:

- A) PARA OPERACIONES EN REPORTO SE PODRÁN REALIZAR A UN PLAZO DE 1 A 3 DÍAS HÁBILES
- B) PARA COMPRAS DE PAPEL EN DIRECTO, SE PODRÁN REALIZAR OPERACIONES A PLAZO DE 1 HASTA 180 DÍAS
- C) PARA CALL MONEY DE ACUERDO AL TIPO DE NICHOS PODRÁN SER:
 - I. BANCA DE DESARROLLO Y BANCA COMERCIAL DE 1 A 180 DÍAS
 - II. PARA NICHOS COMERCIALES DE 1 A 7 DÍAS
 - III. PARA NICHOS DE CONSUMO, EL MÁXIMO ES DE 1 DÍA

MONTOS:

- A) NO SE PODRÁ INVERTIR CON CONTRAPARTES O EMISIONES CON CALIFICACIONES MENORES DE BBB
- B) SE PODRÁ INVERTIR HASTA UN MÁXIMO DE 35% 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**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 8 / 13

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN:

LOS INSTRUMENTOS EN QUE SE PUEDE OPERAR TANTO EN REPORTE 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)

B) VALORES GUBERNAMENTALES:

- CETES. CERTIFICADOS DE LA TESORERÍA DE LA FEDERACIÓN (BI)
- BONDES. BONOS DE DESARROLLO (LD, XA)
- IPABONOS. BONOS EMITIDOS POR EL IPAB (IP, IS, IT)

AL CIERRE DEL 4T14, 4T13 Y 3T14, 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 5.0% DEL CAPITAL NETO DE LA MISMA.

EL BANCO NO CUENTA CON PRÉSTAMOS O INVERSIONES 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.

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 4T14 LA DEUDA BANCARIA DE CORTO PLAZO DISMINUYÓ EN COMPARACIÓN CON EL 4T13 Y 3T14 PRINCIPALMENTE POR EL PAGO DE LAS DISPOSICIONES DE LA LÍNEA DE CRÉDITO DE FIRA QUE SE LIQUIDARON CON RECURSOS OBTENIDOS DE LA EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES DE LARGO PLAZO ADICIONAL AL VENCIMIENTO DE LA DISPOSICIÓN DE LA LÍNEA DE CRÉDITO QUE SE TENÍA POR PS. 400 MILLONES CON LA CORPORACIÓN INTERAMERICANA DE DESARROLLO, LA CUAL SE RENOVÓ DURANTE EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2014 POR PS. 200 MILLONES Y LAS DISPOSICIONES DE CORTO PLAZO DE NAFIN SE RENOVARON A LARGO PLAZO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

POR LO QUE RESPECTA A LA DEUDA BANCARIA DE LARGO PLAZO SE MUESTRA UN INCREMENTO COMPARANDO EL 4T14 Y EL 4T13 LO CUAL SE DERIVA DE UN INCREMENTO EN LAS DISPOSICIONES DE LA LÍNEA DE CRÉDITO QUE SE TIENE CON NAFIN Y COMPARADO CON EL 3T14 LA DEUDA PERMANECE CONSTANTE.

EN RELACIÓN A LAS EMISIONES DE CERTIFICADOS BURSÁTILES AL 4T14 SE TIENE UN MONTO VIGENTE POR PS. 9,250 MILLONES, DE LOS CUALES PS. 1,250 MILLONES SON A CORTO PLAZO QUE CORRESPONDE AL 50% RESTANTE DE LA EMISIÓN COMPART10 QUE ESTÁ POR VENCER EN OCTUBRE 2015 Y EN EL RUBRO DE LARGO PLAZO SE PRESENTA UNA DISMINUCIÓN AL COMPARARLO CON LAS CIFRAS DEL 4T13 LA CUAL SE VE AFECTADA INICIALMENTE POR UN INCREMENTO DE PS. 2,000 MILLONES POR LA EMISIÓN COMPART14 REALIZADA EN JUNIO 2014 Y A LA VEZ COMPENSADA POR LA LIQUIDACIÓN DEL 50% DE LA EMISIÓN COMPART10 POR PS. 1,250 MILLONES REALIZADA EN OCTUBRE 2014, MISMO EFECTO QUE SE PRESENTA AL COMPARAR EL 4T14 CON EL 3T14.

FUENTE: BANCO COMPARTAMOS

LA INTEGRACIÓN DE LOS INTERESES DEVENGADOS QUE SE PRESENTAN EN LA SIGUIENTE TABLA, REFLEJAN AL 4T14 UNA DISMINUCIÓN DE 11.0% COMPARADO CON EL 4T13 Y UNA DISMINUCIÓN DEL 1.3%; COMPARANDO EL 3T14 ESTO SE DEBE PRINCIPALMENTE A I) LA NUEVA COMPOSICIÓN DE LOS PASIVOS TAL COMO SE DETALLA EN PÁRRAFOS ANTERIORES Y EL EFECTO DE II) LA DISMINUCIÓN EN LA TASA DE REFERENCIA PUBLICADA POR BANXICO (PRINCIPALMENTE EN LA COMPARACIÓN ANUAL)

FUENTE: BANCO COMPARTAMOS.

** TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS INCLUYE GASTOS RELACIONADOS A LA COLOCACIÓN DE LA DEUDA Y AL SALDO DE PS. 7.6 MILLONES DEL PREMIO RECIBIDO POR LA REAPERTURA DE LA EMISIÓN COMPART10 POR PS. 1,500 MILLONES LA CUAL SE COLOCÓ A UN PRECIO DE 101.846427 POR TÍTULO.

LOS PASIVOS DEL BANCO EN SU TOTALIDAD ESTÁN DENOMINADOS EN PESOS, POR LO QUE EL BANCO NO TIENE EXPOSICIÓN CAMBIARIA.

COMISIONES Y TARIFAS GENERADAS POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS

EL RUBRO DE COMISIONES COBRADAS AL 4T14 QUEDÓ EN PS. 130 MILLONES DE LOS CUALES EL 65.9% PROVIENEN DE LAS COMISIONES COBRADAS POR RETRASO EN PAGOS DE LOS CLIENTES Y 29.4% POR LA INTERMEDIACIÓN DE SEGUROS DE ATERNA Y 4.2% POR SERVICIOS DE COBRANZA DE OXXO. COMPARANDO CON PS. 208 MILLONES DEL 4T13 SE REFLEJA UNA DISMINUCIÓN PRINCIPALMENTE POR EL RUBRO DE INTERMEDIACIÓN DE SEGUROS. AL COMPARARLO CON PS. 130 MILLONES DEL 3T14 EL COMPORTAMIENTO ES PRÁCTICAMENTE SIMILAR ENTRE TRIMESTRES.

FUENTE: BANCO COMPARTAMOS

COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS

LAS COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS PRINCIPALMENTE SE DERIVAN DEL USO DE LAS PLATAFORMAS DE OTROS BANCOS CON LOS QUE SE TIENE CONVENIO PARA EL PAGO DE ÓRDENES DE PAGO O PARA LA RECAUDACIÓN DE LOS PAGOS DE LOS CRÉDITOS DE LOS CLIENTES, POR EL USO DE LAS BANCAS ELECTRÓNICAS Y LOS SERVICIOS EN GENERAL PRESTADOS POR OTRAS INSTITUCIONES BANCARIAS QUE SOPORTAN LA OPERACIÓN DEL BANCO. ADICIONAL A ESTO, TAMBIÉN SE INCLUYEN LAS COMISIONES DE CANALES, COMO CHEDRAUI Y OXXO, ENTRE OTROS, EN LAS CUALES LOS CLIENTES PUEDEN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

REALIZAR EL PAGO DE SUS CRÉDITOS Y FINALMENTE, LAS COMISIONES POR LA COLOCACIÓN DE LOS SEGUROS OTORGADOS A LOS CLIENTES.

A CONTINUACIÓN SE PRESENTA UN DESGLOSE DE LAS COMISIONES PAGADAS:

FUENTE: BANCO COMPARTAMOS

POLÍTICAS DE CAPITALIZACIÓN

EL CAPITAL SOCIAL DEL BANCO AL CIERRE DEL 4T14 FUE DE PS. 513 MILLONES, PARA EL 4T13 EL CAPITAL SOCIAL FUE DE PS. 497 MILLONES Y PARA EL 3T13 ESTABA EN PS. 513 MILLONES, ESTO REPRESENTÓ EL 5.5%, 7.5% Y 5.9% DEL TOTAL DE CAPITAL CONTABLE DEL CAPITAL CONTABLE, RESPECTIVAMENTE, ALINEADO AL CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO EN BASE AL REQUERIMIENTO DE CAPITAL SOCIAL MÍNIMO.

EL CAPITAL CONTABLE AL 4T14, 4T13 Y 3T14 QUEDÓ EN PS. 9,369 MILLONES, PS. 6,637 MILLONES Y PS. 8,675 MILLONES, RESPECTIVAMENTE.

LAS UTILIDADES DEL 4T14, FUERON DE PS. 694 MILLONES, LO QUE REPRESENTA UNA DISMINUCIÓN RESPECTO A LA UTILIDAD NETA DEL 4T13 QUE FUE DE PS. 788 MILLONES, IGUAL QUE AL COMPARARLO CON LA UTILIDAD NETA DE PS. 1,239 MILLONES DEL 3T14, LA DISMINUCIÓN SE DEBE PRINCIPALMENTE AL CRECIMIENTO EN LA UTILIDAD NETA DEL 3T14 DERIVADO DE LA DEDUCIBILIDAD DE LA PÉRDIDA GENERADA POR LA VENTA DE CARTERA CASTIGADA DE AÑOS ANTERIORES.

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.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 EL BANCO NO TIENE OPERACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

EFFECTIVO E INVERSIONES

LA POSICIÓN DE EFFECTIVO E INVERSIONES DEL BANCO A PARTIR DE ENERO DE 2010 SE DETERMINA A PARTIR DEL ÍNDICE DE LIQUIDEZ, DEL CUAL, SU FIN ES DETERMINAR ESTE RUBRO EN BASE AL CRECIMIENTO ESPERADO DE CARTERA, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, PAGO DE IMPUESTOS Y VENCIMIENTOS DE PASIVOS DEL MES INMEDIATO SIGUIENTE AL REPORTADO PARA CONTAR CON ESA CANTIDAD Y CUBRIR ESAS NECESIDADES, YA QUE DEBIDO A UNA MAYOR ESTABILIDAD EN LOS MERCADOS CREDITICIOS, EL BANCO OPTÓ POR DISMINUIR SU POSICIÓN EN EFFECTIVO E INVERSIONES SIN PONER EN RIESGO SU CRECIMIENTO.

AL CIERRE DEL 4T14 LA SUMA DE DISPONIBILIDADES E INVERSIONES EN VALORES FUE DE PS. 1,530 MILLONES Y REPRESENTÓ UN 6.7% DEL ACTIVO TOTAL; PARA EL 4T13 EL TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS FUE DE PS. 1,115 MILLONES UN 6.0% DE LOS ACTIVOS TOTALES Y PARA EL 3T14 EL TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS FUE DE PS. 3,517 MILLONES LO QUE REPRESENTA UN 14.6% DE LOS ACTIVOS TOTALES. LAS VARIACIONES VAN EN FUNCIÓN DE LO QUE SE EXPLICA EN EL PÁRRAFO ANTERIOR CORRESPONDIENTE AL ÍNDICE DE LIQUIDEZ.

POLÍTICA DE DIVIDENDOS

AL CIERRE DEL 4T14, NO SE CUENTA CON UNA POLÍTICA DE DIVIDENDOS. VER MISMO APARTADO EN EL REPORTE DE GENTERA, S.A.B. DE C.V. CON CLAVE DE PIZARRA GENTERA*.

PRINCIPALES INDICADORES:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**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 11 / 13

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

COMO SE OBSERVA EN LA TABLA EL MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS AL 4T14 QUEDÓ EN 54.8% QUE REPRESENTA UN AUMENTO AL COMPARARLO CON EL 54.2% DEL 4T13 EN LÍNEA CON EL CRECIMIENTO EN LOS INGRESOS POR INTERESES Y COMPARADO CON EL 55.2% DEL 3T14 SE DA UNA DISMINUCIÓN POR UN CRECIMIENTO MAYOR DE LA CARTERA EN LOS ÚLTIMOS DÍAS DEL MES DE DICIEMBRE POR LO QUE NO SE VE REFLEJADO AL 100% EN LOS INGRESOS POR INTERESES GENERADOS EN EL TRIMESTRE.

PARA EL AÑO 2014 EL MARGEN FINANCIERO DESPUÉS DE PROVISIONES QUEDÓ EN 56.0%.

AL 4T14 EL RENDIMIENTO SOBRE CAPITAL ROE QUEDÓ EN 30.8% Y EL RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS ROA QUEDÓ EN 11.9%, AMBOS INDICADORES PRESENTAN UNA DISMINUCIÓN AL COMPARARLOS CON 44.4% Y 16.2% DEL 4T13 Y CON 59.7% Y 22.2% DEL 3T14 RESPECTIVAMENTE, DERIVADO DEL CRECIMIENTO EN LA UTILIDAD NETA AL 4T13 Y 3T14 POR EL EFECTO FISCAL GENERADO POR LA VENTA DE CARTERA CASTIGADA.

EL ROE Y ROA PARA 2014 QUEDARON EN 38.9% Y 14.5%, RESPECTIVAMENTE.

POR OTRO LADO, EL ÍNDICE DE EFICIENCIA AL CIERRE DEL 4T14 QUEDÓ EN 68.0%, UN INCREMENTO AL COMPARARLO CON EL 64.6% DEL 4T13 Y CON EL 59.4% DEL 3T14, DERIVADO DE UN INCREMENTO EN LOS RUBROS DE HONORARIOS Y PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD. ESTE INDICADOR PARA EL AÑO 2014 QUEDÓ EN 63.0%.

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, Y QUE ATIENDE LAS DISPOSICIONES EMITIDAS POR LAS AUTORIDADES REGULATORIAS EN ESA MATERIA, EL CUAL ESTABLECE EL MARCO GENERAL DE CONTROL INTERNO DENTRO DEL CUAL OPERA EL BANCO, CON EL OBJETO DE PROPORCIONAR UNA SEGURIDAD RAZONABLE EN RELACIÓN AL CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS DE EFICIENCIA Y EFICACIA DE LAS OPERACIONES, CONFIABILIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y EL CUMPLIMIENTO DE LA REGULACIÓN APLICABLE.

EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO CUENTA CON LOS SIGUIENTES DOCUMENTOS RECTORES, LOS CUALES HAN SIDO DEBIDAMENTE APROBADOS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN:

A) CÓDIGO DE ÉTICA Y CONDUCTA;
B) POLÍTICAS CONTABLES;
C) POLÍTICAS PARA EL ADECUADO EMPLEO Y APROVECHAMIENTO DE LOS RECURSOS HUMANOS, MATERIALES Y TECNOLÓGICOS; EN EL USO, SEGURIDAD Y CONFIABILIDAD DE LA INFORMACIÓN; Y EN EL DEBIDO CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVIDAD EXTERNA E INTERNA.

D) MANUALES PARA LA OPERACIÓN DE LAS DISTINTAS ÁREAS QUE INTEGRAN EL BANCO, EN LAS QUE SE DETALLAN LAS POLÍTICAS, PROCEDIMIENTOS Y CONTROLES.

LA ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL DEL BANCO ESTÁ APOYADA EN PRINCIPIOS DE INDEPENDENCIA, SEGREGACIÓN Y DELEGACIÓN DE FUNCIONES Y RESPONSABILIDADES.

EL BANCO CUENTA CON UNA DIRECCIÓN DE CONTROL INTERNO (ENCARGADA DE VIGILAR EL DESEMPEÑO COTIDIANO Y PERMANENTE DE LAS ACTIVIDADES RELACIONADAS CON EL ESTABLECIMIENTO Y ACTUALIZACIÓN DE MEDIDAS Y CONTROLES QUE:

COADYUVEN AL CUMPLIMIENTO DE REGULACIÓN Y LA NORMATIVIDAD INTERNA;

PERMITAN QUE LAS OPERACIONES SE REALICEN CONFORME A LAS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS ESTABLECIDOS Y CON Estricto APEGO A LAS DISPOSICIONES LEGALES APLICABLES;

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;

PRESERVEN LA SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN GENERADA, RECIBIDA, TRANSMITIDA, PROCESADA O ALMACENADA POR EL BANCO;

TENGAN COMO FINALIDAD EL VERIFICAR QUE LOS PROCESOS DE CONCILIACIÓN ENTRE LOS SISTEMAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

DE OPERACIÓN Y CONTABLES SEAN ADECUADOS.

ADICIONALMENTE CUENTA CON EL ÁREA DE AUDITORÍA INTERNA INDEPENDIENTE, QUE SUPERVISA EL ADECUADO FUNCIONAMIENTO DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO.

EL BANCO TIENE ESTABLECIDO UN COMITÉ DE AUDITORÍA QUE 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 SESIONA CUANDO MENOS TRIMESTRALMENTE.

DANDO CUMPLIMIENTO AL ACUERDO ESTABLECIDO POR EL REGLAMENTO INTERIOR DE LA BMV EN EL ARTÍCULO 4.033.01 FRACC. VIII EN MATERIA DE REQUISITOS DE MANTENIMIENTO, SE DAN A CONOCER LOS NOMBRES DE LAS INSTITUCIONES QUE DAN COBERTURA DE ANÁLISIS A LOS TÍTULOS DE DEUDA EMITIDOS A LA FECHA DE PRESENTACIÓN DE ESTE REPORTE.

FITCH MEXICO, S.A. DE C.V. (ESCALA GLOBAL Y NACIONAL)

STANDARD & POOR'S, 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

EL PRESENTE REPORTE TRIMESTRAL, LA CUAL, A NUESTRO LEAL SABER Y ENTENDER, REFLEJA RAZONABLEMENTE SU SITUACIÓN".

ING. ENRIQUE MAJÓS RAMÍREZ
DIRECTOR GENERAL

LIC. PATRICIO DIEZ DE BONILLA GARCÍA VALLEJO
DIRECTOR DE FINANZAS L.C. SERGIO AGUSTÍN TABOADA CORTINA
SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

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: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES)

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

(1) ACTIVIDAD Y OPERACIÓN SOBRESALIENTE-

ACTIVIDAD-

LA SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO (SHCP) MEDIANTE OFICIO 101-340 DEL 17 DE MAYO DE 2006, AUTORIZÓ LA ORGANIZACIÓN Y OPERACIÓN DE BANCO COMPARTAMOS, S. A. (LA INSTITUCIÓN) COMO UNA INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, POR LO QUE CON FUNDAMENTO EN LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO ESTÁ AUTORIZADO PARA REALIZAR OPERACIONES DE BANCA MÚLTIPLE, QUE COMPRENDEM, ENTRE OTRAS, EL OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS, RECEPCIÓN DE DEPÓSITOS, ACEPTACIÓN DE PRÉSTAMOS, LA OPERACIÓN CON VALORES Y OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS. LA INSTITUCIÓN ES SUBSIDIARIA AL 99.98% DE GENTERA, S. A. B. DE C. V. (EL GRUPO).

LA INSTITUCIÓN CUENTA CON UN SOLO COLABORADOR, QUIEN ES EL DIRECTOR GENERAL, POR LO QUE LOS SERVICIOS ADMINISTRATIVOS QUE REQUIRIÓ POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, FUERON PROPORCIONADOS A TÍTULO ONEROSO POR COMPARTAMOS SERVICIOS, S. A. DE C. V. (COMPARTAMOS SERVICIOS) COMPAÑÍA RELACIONADA (NOTAS 14 Y 20).

LOS ESTADOS FINANCIEROS ANTES MENCIONADOS SE PRESENTAN EN MONEDA DE INFORME PESO MEXICANO, QUE ES IGUAL A LA MONEDA DE REGISTRO Y A SU MONEDA FUNCIONAL.

OPERACIONES SOBRESALIENTES-

VENTA DE CARTERA 2014-

DURANTE EL PRIMER SEMESTRE DE 2014, SE LLEVÓ A CABO UN PROCESO DE LICITACIÓN PARA ENAJENAR CARTERA DE CRÉDITO PREVIAMENTE CASTIGADA DURANTE LOS AÑOS 2010, 2011 Y 2013,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

CUYO MONTO DE CAPITAL E INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS AL MOMENTO DEL CASTIGO ASCENDÍA A \$1,798. EL 24 DE MARZO DE 2014, COMO RESULTADO DE DICHA LICITACIÓN SE FIRMÓ EL CONTRATO DE CESIÓN ONEROSA DE CRÉDITOS, GENERANDO A LA INSTITUCIÓN UNA PÉRDIDA FISCAL EN VENTA DE CARTERA POR \$1,797, LA CUAL CONFORME A LAS DISPOSICIONES FISCALES VIGENTES SERÁ DEDUCIBLE EN EL MOMENTO EN EL QUE SE AGOTE EL SALDO CONTABLE DE LA RESERVA PREVENTIVA DE CRÉDITO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013; LA INSTITUCIÓN DECIDIÓ TOPAR LA DEDUCCIÓN POR DICHA PÉRDIDA HASTA EL IMPORTE ACTUALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, DE LOS EXCEDENTES PENDIENTES DE DEDUCIR DE LA RESERVA PREVENTIVA GLOBAL QUE ASCIENDE A \$1,193, POR LO QUE EL BENEFICIO FISCAL CORRESPONDIENTE POR \$358, QUE SE ESTIMA REALIZAR EN 2015, SE RECONOCIÓ COMO PARTE DEL SALDO A FAVOR POR IMPUESTOS DIFERIDOS (NOTAS 8 Y 15).

(CONTINÚA)

2

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

VENTA DE CARTERA 2013-

DURANTE EL SEGUNDO SEMESTRE DE 2013, SE LLEVÓ A CABO UN PROCESO DE LICITACIÓN PARA ENAJENAR CARTERA DE CRÉDITO PREVIAMENTE CASTIGADA DURANTE LOS AÑOS 2008, 2009 Y 2012, CUYO MONTO DE CAPITAL E INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS AL MOMENTO DEL CASTIGO ASCENDÍA A \$763. EL 30 DE OCTUBRE DE 2013, COMO RESULTADO DE DICHA LICITACIÓN SE FIRMÓ EL CONTRATO DE CESIÓN ONEROSA DE CRÉDITOS, GENERANDO A LA INSTITUCIÓN UNA PÉRDIDA FISCAL EN VENTA DE CARTERA POR \$761 Y EN CONSECUENCIA UN BENEFICIO FISCAL POR LA DEDUCCIÓN DE \$228 (NOTAS 8 Y 15).

(2) AUTORIZACIÓN Y BASES DE PRESENTACIÓN-

EL 19 DE FEBRERO DE 2015, EL DIRECTOR GENERAL Y LOS FUNCIONARIOS DE COMPARTAMOS SERVICIOS QUIENES DESEMPEÑAN PARA LA INSTITUCIÓN LAS FUNCIONES QUE SE MENCIONAN A CONTINUACIÓN, APROBARON LA EMISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS Y SUS CORRESPONDIENTES NOTAS.

ENRIQUE MAJÓS RAMÍREZ DIRECTOR GENERAL
PATRICIO DIEZ DE BONILLA GARCÍA VALLEJO DIRECTOR EJECUTIVO DE FINANZAS
HOMERO HINOJOSA HERNÁNDEZ DIRECTOR DE CONTROL INTERNO Y CUMPLIMIENTO
MARCO ANTONIO GUADARRAMA VILLALOBOS CONTRALOR
OSCAR LUIS IBARRA BURGOS AUDITOR GENERAL INTERNO

LOS ACCIONISTAS DE LA INSTITUCIÓN Y LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (LA COMISIÓN) TIENEN FACULTADES PARA MODIFICAR LOS ESTADOS FINANCIEROS DESPUÉS DE SU EMISIÓN. LOS ESTADOS FINANCIEROS DE 2014 ADJUNTOS, FUERON AUTORIZADOS PARA SU EMISIÓN POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y SE SOMETERÁN A LA APROBACIÓN DE LA PRÓXIMA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS.

LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA INSTITUCIÓN ESTÁN PREPARADOS DE ACUERDO CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO EN MÉXICO EN VIGOR A LA FECHA DEL BALANCE GENERAL ESTABLECIDOS POR LA COMISIÓN, QUIEN TIENE A SU CARGO LA INSPECCIÓN Y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

VIGILANCIA DE LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO Y DE OTRA INFORMACIÓN PERIÓDICA QUE DICHAS INSTITUCIONES SOMETEN A SU CONSIDERACIÓN.

(CONTINÚA)

3

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD REFERIDOS EN EL PÁRRAFO ANTERIOR, SEÑALAN QUE LA COMISIÓN EMITIRÁ REGLAS PARTICULARES POR OPERACIONES ESPECIALIZADAS Y QUE A FALTA DE CRITERIO CONTABLE EXPRESO DE LA COMISIÓN PARA INSTITUCIONES DE CRÉDITO, Y EN UN CONTEXTO MÁS AMPLIO DE LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA MEXICANAS (NIF), SE OBSERVARÁ EL PROCESO DE SUPLETORIEDAD ESTABLECIDO EN LA NIF A-8, Y SÓLO EN CASO DE QUE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) A QUE SE REFIERE LA NIF A-8, NO DEN SOLUCIÓN AL RECONOCIMIENTO CONTABLE, SE PODRÁ OPTAR POR UNA NORMA SUPLETORIA QUE PERTENEZCA A CUALQUIER OTRO ESQUEMA NORMATIVO, DEBIÉNDOSE APLICAR LA SUPLETORIEDAD EN EL SIGUIENTE ORDEN: LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USGAAP) O BIEN CUALQUIER NORMA DE CONTABILIDAD QUE FORME PARTE DE UN CONJUNTO DE NORMAS FORMAL Y RECONOCIDO QUE NO CONTRAVENGA LAS DISPOSICIONES DE LA COMISIÓN.

PARA PROPÓSITOS DE REVELACIÓN EN LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, CUANDO SE HACE REFERENCIA A PESOS O "\$", SE TRATA DE MILLONES DE PESOS MEXICANOS, Y CUANDO SE HACE REFERENCIA A DÓLARES, SE TRATA DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

(3) RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES-

LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS REQUIERE QUE LA ADMINISTRACIÓN EFECTÚE ESTIMACIONES Y SUPOSICIONES QUE AFECTAN LOS IMPORTES REGISTRADOS DE ACTIVOS Y PASIVOS Y LA REVELACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, ASÍ COMO LOS IMPORTES REGISTRADOS DE INGRESOS Y GASTOS DURANTE EL EJERCICIO. LOS RUBROS IMPORTANTES SUJETOS A ESTAS ESTIMACIONES Y SUPOSICIONES INCLUYEN LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS Y LA REALIZACIÓN DEL ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS. LOS RESULTADOS REALES PUEDEN DIFERIR DE ESTAS ESTIMACIONES Y SUPOSICIONES.

A CONTINUACIÓN SE RESUMEN LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS UTILIZADAS EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, LAS CUALES HAN SIDO APLICADAS CONSISTENTEMENTE EN LOS AÑOS QUE SE PRESENTAN.

(A) RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN-

LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS INCLUYEN EL RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 MEDIANTE UN FACTOR DE ACTUALIZACIÓN DERIVADO DEL VALOR DE LA UNIDAD DE INVERSIÓN (UDI), QUE ES UNA UNIDAD DE CUENTA CUYO VALOR ES DETERMINADO POR EL BANCO DE MÉXICO (BANXICO) EN FUNCIÓN DE LA INFLACIÓN, YA QUE A PARTIR DEL AÑO 2008 CONFORME A LO ESTABLECIDO EN LA NIF B-10 "EFECTOS DE LA INFLACIÓN", LA INSTITUCIÓN OPERA EN UN ENTORNO ECONÓMICO NO INFLACIONARIO (INFLACIÓN ACUMULADA DE LOS TRES EJERCICIOS ANUALES ANTERIORES MENOR AL

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

26%). EL PORCENTAJE DE INFLACIÓN ACUMULADO DE LOS DOS EJERCICIOS ANUALES ANTERIORES, EL DEL AÑO Y LOS VALORES DE LA UDI AL CIERRE DE CADA EJERCICIO, SE MUESTRAN EN LA HOJA SIGUIENTE.

4

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS, EXCEPTO CUANDO SE INDICA DIFERENTE)

INFLACIÓN

31 DE DICIEMBRE DE UDI DEL AÑO ACUMULADA

2014 \$ 5.2703 4.18% 12.38%

2013 5.0587 3.78% 11.76%

2012 4.8746 3.94% 12.31%

=====

(B) DISPONIBILIDADES-

ESTE RUBRO SE COMPONE DE EFECTIVO, SALDOS BANCARIOS DEL PAÍS Y DEL EXTRANJERO, PRÉSTAMOS BANCARIOS CON VENCIMIENTOS MENORES A TRES DÍAS (OPERACIONES DE "CALL MONEY") Y DEPÓSITOS EN BANCO DE MÉXICO (BANXICO), QUE SE REGISTRAN A SU VALOR NOMINAL Y LAS DISPONIBILIDADES EN MONEDA EXTRANJERA, SE VALÚAN AL TIPO DE CAMBIO PUBLICADO POR BANXICO A LA FECHA DE FORMULACIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS. LOS RENDIMIENTOS QUE GENERAN LAS DISPONIBILIDADES SE RECONOCEN EN RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN (NOTA 6).

LAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS INCLUYEN LAS OPERACIONES DE "CALL MONEY" Y EL DEPÓSITO DE REGULACIÓN MONETARIA CONSTITUIDO EN BANXICO CONFORME A LEY, CON EL PROPÓSITO DE REGULAR LA LIQUIDEZ DEL MERCADO DE DINERO; DICHO DEPÓSITO DEVENGA INTERESES A LA TASA DE FONDEO INTERBANCARIO.

(C) INVERSIONES EN VALORES-

LAS INVERSIONES EN VALORES INCLUYEN TÍTULOS GUBERNAMENTALES Y BANCARIOS, COTIZADOS Y NO COTIZADOS, QUE SE CLASIFICAN DE ACUERDO CON LA INTENCIÓN DE USO QUE LA INSTITUCIÓN LES ASIGNA AL MOMENTO DE SU ADQUISICIÓN EN "TÍTULOS PARA NEGOCIAR".

(CONTINÚA)

5

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

LOS TÍTULOS PARA NEGOCIAR QUE SE TIENEN PARA SU OPERACIÓN EN EL MERCADO SE REGISTRAN A SU VALOR RAZONABLE, UTILIZANDO PRECIOS ACTUALIZADOS PROPORCIONADOS POR ESPECIALISTAS EN EL CÁLCULO Y SUMINISTRO DE PRECIOS PARA VALUAR CARTERAS DE VALORES AUTORIZADOS POR LA COMISIÓN, DENOMINADOS "PROVEEDORES DE PRECIOS" Y, EN CASO DE VALORES NO COTIZADOS, SE UTILIZAN COMO REFERENCIA PRECIOS DE MERCADO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS CON CARACTERÍSTICAS SIMILARES QUE UTILIZAN PRECIOS CALCULADOS CON BASE EN TÉCNICAS FORMALES DE VALUACIÓN AMPLIAMENTE ACEPTADAS. EL VALOR RAZONABLE ES LA CANTIDAD POR LA QUE PUEDE INTERCAMBIARSE UN INSTRUMENTO FINANCIERO, ENTRE PARTES INTERESADAS Y DISPUESTAS, EN UNA TRANSACCIÓN LIBRE DE INFLUENCIAS. LOS AJUSTES RESULTANTES DE LAS VALUACIONES DE ESTA CATEGORÍA SE REGISTRAN DIRECTAMENTE CONTRA LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO, EN EL RUBRO DE "RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN".

LOS GASTOS INCURRIDOS POR LA ADQUISICIÓN DE LOS TÍTULOS PARA NEGOCIAR SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO. LOS INTERESES SE RECONOCEN EN EL ESTADO DE RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, NO SE TIENEN INVERSIONES EN VALORES.

DURANTE LOS AÑOS 2014 Y 2013, LA INSTITUCIÓN NO EFECTUÓ TRANSFERENCIAS DE TÍTULOS ENTRE CATEGORÍAS.

(D) CARTERA DE CRÉDITO-

ESTÁ REPRESENTADA POR LOS SALDOS INSOLUTOS DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS (INCLUYENDO LOS SEGUROS FINANCIADOS) E INTERESES NO COBRADOS QUE CONFORME AL ESQUEMA DE PAGOS SE HAYAN DEVENGADO. SE CLASIFICAN COMO VENCIDOS DE ACUERDO CON LOS CRITERIOS QUE SE DESCRIBEN A CONTINUACIÓN:

CRÉDITOS COMERCIALES CON AMORTIZACIÓN ÚNICA DE CAPITAL E INTERESES - CUANDO PRESENTAN 30 O MÁS DÍAS NATURALES DESDE LA FECHA EN QUE OCURRA EL VENCIMIENTO.

CRÉDITOS DE CONSUMO - CUANDO PRESENTE 90 O MÁS DÍAS NATURALES VENCIDOS.

(CONTINÚA)

6

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

EN EL CASO DE LAS LÍNEAS DE CRÉDITO QUE LA INSTITUCIÓN HA OTORGADO, EN LAS CUALES EL MONTO NO HA SIDO EJERCIDO EN SU TOTALIDAD, LA PARTE NO UTILIZADA SE MANTIENE EN CUENTAS DE ORDEN COMO "COMPROMISOS CREDITICIOS".

EL OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS DE CONSUMO SE REALIZA CON BASE EN EL ANÁLISIS DE LA SOLICITUD DEL CLIENTE Y LAS CONSULTAS EN LAS SOCIEDADES DE INFORMACIÓN CREDITICIA. EN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

ALGUNOS CASOS TAMBIÉN SE HACE EL ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL ACREDITADO, LA VIABILIDAD ECONÓMICA DE LOS PROYECTOS DE INVERSIÓN Y LAS DEMÁS CARACTERÍSTICAS GENERALES QUE SE ESTABLECEN EN LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO, LOS MANUALES Y LAS POLÍTICAS INTERNAS DE LA INSTITUCIÓN.

EL CONTROL DE LOS CRÉDITOS SE REALIZA POR MEDIO DE VISITAS PERIÓDICAS AL CLIENTE POR PARTE DE PERSONAL DE LA INSTITUCIÓN, ASÍ COMO POR MEDIO DEL MONITOREO DIARIO DE LOS PAGOS RECIBIDOS A TRAVÉS DEL SISTEMA, PARA QUE EL PERSONAL ASIGNADO DÉ SEGUIMIENTO A LOS CRÉDITOS CON ATRASO.

LA RECUPERACIÓN DE LOS CRÉDITOS SE LLEVA A CABO DE FORMA SEMANAL, BISEMANAL O MENSUAL, LO QUE SUCEDE CUANDO EL CLIENTE REALIZA EL PAGO DE SU CRÉDITO POR MEDIO DE DEPÓSITOS EN CUENTAS BANCARIAS QUE LA INSTITUCIÓN CONTRATÓ CON OTRAS INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE, EXCLUSIVAMENTE PARA ESTE FIN, ASÍ COMO DE CORRESPONSALES PARA REALIZAR ESTE TIPO DE OPERACIONES.

LA EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO DE CADA CLIENTE SE LLEVA A CABO VERIFICANDO EL HISTORIAL CREDITICIO CON LA INSTITUCIÓN, ASÍ COMO CON LA CONSULTA DEL COMPORTAMIENTO DE DICHO CLIENTE EN ALGUNA DE LAS DOS SOCIEDADES DE INFORMACIÓN CREDITICIA.

LAS POLÍTICAS DE LA INSTITUCIÓN PARA EVITAR LAS CONCENTRACIONES DE RIESGO CREDITICIO SE BASAN PRINCIPALMENTE EN EL ESTABLECIMIENTO DE MONTOS MÁXIMOS DE CRÉDITO POR ACREDITADO.

LOS INTERESES SE RECONOCEN COMO INGRESOS EN EL MOMENTO EN QUE SE DEVENGAN; SIN EMBARGO, ESTE REGISTRO SE SUSPENDE EN EL MOMENTO EN QUE LOS CRÉDITOS SE TRASPASAN A CARTERA VENCIDA Y SE LLEVA UN CONTROL DE LOS INTERESES DEVENGADOS EN CUENTAS DE ORDEN, LOS CUALES SE RECONOCEN COMO INGRESOS CUANDO ÉSTOS SON COBRADOS. POR LOS INTERESES ORDINARIOS DEVENGADOS NO COBRADOS, CORRESPONDIENTES A LOS CRÉDITOS QUE SE TRASPASAN A CARTERA VENCIDA, SE CREA UNA ESTIMACIÓN POR EL SALDO TOTAL DE LOS MISMOS AL MOMENTO DE SU TRASPASO.

(CONTINÚA)

7

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

SE TRANSFIEREN DE CARTERA VENCIDA A VIGENTE AQUELLOS CRÉDITOS VENCIDOS EN LOS QUE SE LIQUIDAN TOTALMENTE LOS SALDOS PENDIENTES DE PAGO (PRINCIPAL E INTERESES, ENTRE OTROS).

LAS COMISIONES POR FALTA DE PAGO OPORTUNO DEL CRÉDITO SE RECONOCEN COMO INGRESOS EN EL MOMENTO EN QUE OCURRE EL ATRASO.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, LA INSTITUCIÓN, TENÍA PRINCIPALMENTE CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO A CORTO PLAZO.

(E) ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS-

SE MANTIENE UNA ESTIMACIÓN PARA RIESGOS CREDITICIOS, LA CUAL A JUICIO DE LA ADMINISTRACIÓN, ES SUFICIENTE PARA CUBRIR CUALQUIER PÉRDIDA QUE PUDIERA SURGIR TANTO DE LOS PRÉSTAMOS INCLUIDOS EN SU CARTERA DE CRÉDITOS COMO DE OTROS RIESGOS CREDITICIOS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

LAS ESTIMACIONES SE BASAN EN ESTUDIOS QUE ANALIZAN Y CLASIFICAN LA CARTERA, EN APEGO A LAS "DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO", EMITIDAS POR LA COMISIÓN.

TRATÁNDOSE DE CRÉDITOS COMERCIALES, LA CARTERA ES EVALUADA DE ACUERDO AL MODELO ESTABLECIDO POR LA COMISIÓN VIGENTE A LA FECHA DE CALIFICACIÓN.

CARTERA EMPROBLEMADA - CRÉDITOS COMERCIALES CON UNA ALTA PROBABILIDAD DE QUE NO SE PODRÁN RECUPERAR EN SU TOTALIDAD. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, LA INSTITUCIÓN NO TIENE CARTERA COMERCIAL EMPROBLEMADA.

TRATÁNDOSE DE CRÉDITOS AL CONSUMO, EL CÁLCULO DE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA SE REALIZA DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES VIGENTES EMITIDAS POR LA COMISIÓN CUYO MODELO DE PÉRDIDA ESPERADA ESTABLECE QUE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS SE BASA EN LA ESTIMACIÓN DE LA PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO, LA SEVERIDAD DE LA PÉRDIDA Y EN LA EXPOSICIÓN DEL INCUMPLIMIENTO; CONSIDERANDO PARA EL CÁLCULO DE LA ESTIMACIÓN LOS SALDOS CORRESPONDIENTES AL ÚLTIMO DÍA DE CADA MES. ESTA METODOLOGÍA CONSIDERA LOS SIGUIENTES FACTORES PARA SU DETERMINACIÓN: I) MONTO EXIGIBLE, II) PAGO REALIZADO, III) DÍAS DE ATRASO, IV) PLAZO TOTAL, V) PLAZO REMANENTE, VI) IMPORTE ORIGINAL DEL CRÉDITO, VII) VALOR ORIGINAL DEL BIEN, VIII) SALDO DEL CRÉDITO Y IX) TIPO DE CRÉDITO.

(CONTINÚA)

8

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

ADICIONALMENTE, CUANDO LOS CRÉDITOS AL CONSUMO NO REVOLVENTES CUENTEN CON GARANTÍAS, SE DEBERÁ SEPARAR LA PARTE CUBIERTA Y EXPUESTA; CONSIDERANDO SI SON GARANTÍAS EN EFECTIVO Y/O GARANTÍAS LIQUIDAS UNA ASIGNACIÓN EN LA SEVERIDAD DE LA PÉRDIDA DEL 10% A LA PARTE CUBIERTA Y EN CASO DE GARANTÍAS MOBILIARIAS SE PODRÁ ASIGNAR UNA SEVERIDAD DE LA PÉRDIDA DEL 60% A LA PARTE CUBIERTA.

LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, SE CREA CONFORME EL GRADO DE RIESGO ASIGNADO AL CRÉDITO, COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

RANGOS DE PORCENTAJE DE
GRADO DE RIESGO ESTIMACIÓN PREVENTIVA

A-1 0 A 2.0
A-2 2.01 A 3.0
B-1 3.01 A 4.0
B-2 4.01 A 5.0
B-3 5.01 A 6.0
C-1 6.01 A 8.0
C-2 8.01 A 15.0
D 15.01 A 35.0
E 35.01 A 100.0
=== =====

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

LA INSTITUCIÓN TIENE LA POLÍTICA DE CASTIGAR LOS CRÉDITOS PENDIENTES DE COBRO A LOS 180 DÍAS DESPUÉS DE SER CONSIDERADOS COMO VENCIDOS, YA QUE DURANTE DICHO PLAZO UNA VEZ AGOTADAS LAS GESTIONES DE RECUPERACIÓN, SE DETERMINA SU IMPOSIBILIDAD PRÁCTICA DE COBRO. DICHO CASTIGO SE REALIZA CANCELANDO EL SALDO INSOLUTO DEL CRÉDITO CONTRA LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS. EN EL EVENTO QUE EL SALDO DEL CRÉDITO A CASTIGAR EXCEDA EL CORRESPONDIENTE A SU ESTIMACIÓN ASOCIADA, ANTES DE EFECTUAR EL CASTIGO, DICHA ESTIMACIÓN SE INCREMENTA HASTA POR EL MONTO DE LA DIFERENCIA.

LAS RECUPERACIONES ASOCIADAS A LOS CRÉDITOS CASTIGADOS O ELIMINADOS DEL BALANCE GENERAL, SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO EN EL RUBRO DE "OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN".

LA CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA SE REALIZÓ AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, Y LA ADMINISTRACIÓN CONSIDERA QUE LAS ESTIMACIONES RESULTANTES DE DICHO EJERCICIO DE CALIFICACIÓN, SON SUFICIENTES PARA ABSORBER LAS PÉRDIDAS POR RIESGO DE CRÉDITO DE LA CARTERA.

(CONTINÚA)

9

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

(F) OTRAS CUENTAS POR COBRAR-

REPRESENTAN, ENTRE OTRAS, PARTIDAS DIRECTAMENTE RELACIONADAS CON LA CARTERA DE CRÉDITO, COMO GASTOS DE JUICIO Y ADEUDOS DE LOS CORRESPONSALES.

POR LAS DEMÁS CUENTAS POR COBRAR, INCLUYENDO ADEUDOS DE LOS CORRESPONSALES, RELATIVOS A DEUDORES IDENTIFICADOS CON VENCIMIENTO MAYOR A 90 DÍAS NATURALES, SE CREA UNA ESTIMACIÓN POR EL IMPORTE TOTAL DEL ADEUDO (60 DÍAS SI LOS SALDOS NO ESTÁN IDENTIFICADOS). NO SE CONSTITUYE DICHA ESTIMACIÓN POR SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS Y CUENTAS LIQUIDADORAS.

LA ADMINISTRACIÓN CONSIDERA QUE LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD ES SUFICIENTE PARA ABSORBER PÉRDIDAS CONFORME A LAS POLÍTICAS ESTABLECIDAS POR LA INSTITUCIÓN.

(G) MOBILIARIO Y EQUIPO-

EL MOBILIARIO Y EQUIPO, INCLUYENDO LAS ADQUISICIONES POR ARRENDAMIENTO FINANCIERO, SE EXPRESAN COMO SIGUE: I) ADQUISICIONES REALIZADAS A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2008, A SU COSTO DE ADQUISICIÓN, Y II) ADQUISICIONES DE ORIGEN NACIONAL REALIZADAS HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007, A SUS VALORES ACTUALIZADOS DETERMINADOS MEDIANTE LA APLICACIÓN A SUS COSTOS DE ADQUISICIÓN DE FACTORES DE INFLACIÓN DERIVADOS DE LAS UDI'S HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007.

LA DEPRECIACIÓN SE CALCULA POR EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CON BASE EN LAS VIDAS ÚTILES DE LOS ACTIVOS ESTIMADAS POR LA ADMINISTRACIÓN DE LA INSTITUCIÓN. EN EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, EL CARGO A RESULTADOS EN EL RUBRO DE "GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN" POR CONCEPTO DE DEPRECIACIÓN ASCENDIÓ A \$166 (\$180 EN 2013) Y POR CONCEPTO DE AMORTIZACIÓN ASCENDIÓ A \$43 (\$51 EN 2013).

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

LOS ARRENDAMIENTOS SE CAPITALIZAN SIEMPRE QUE SUS TÉRMINOS, TRANSFIERAN SUSTANCIALMENTE A LA INSTITUCIÓN TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS INHERENTES A LA PROPIEDAD DEL ACTIVO ARRENDADO. EL VALOR CAPITALIZADO CORRESPONDE AL VALOR DEL ACTIVO ARRENDADO O AL VALOR PRESENTE DE LOS PAGOS MÍNIMOS, EL QUE SEA MENOR AL INICIO DEL ARRENDAMIENTO. PARA EL CASO DE LOS CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS CAPITALIZABLES, LA TASA DE INTERÉS PARA EL CÁLCULO DEL VALOR PRESENTE DE LOS PAGOS MÍNIMOS, ES LA IMPLÍCITA EN LOS CONTRATOS RESPECTIVOS. EN CASO DE NO OBTENERSE, SE UTILIZA LA TASA DE INTERÉS INCREMENTAL BAJO LOS TÉRMINOS DE LA NIF D-5 "ARRENDAMIENTOS".

(CONTINÚA)

10

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

EL CORRESPONDIENTE PASIVO CON EL ARRENDADOR SE INCLUYE EN EL BALANCE GENERAL COMO UNA OBLIGACIÓN POR EL ARRENDAMIENTO CAPITALIZADO. LOS COSTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE LOS FINANCIAMIENTOS OTORGADOS POR EL ARRENDADOR PARA LA ADQUISICIÓN DE LOS ACTIVOS ARRENDADOS SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO CONFORME SE DEVENGAN. LOS PAGOS DEL ARRENDAMIENTO SE REPARTEN ENTRE CARGA FINANCIERA Y REDUCCIÓN DE LA OBLIGACIÓN DEL ARRENDAMIENTO, PARA ASÍ CONSEGUIR UNA TASA DE INTERÉS CONSTANTE SOBRE EL SALDO RESTANTE DEL PASIVO. LOS ACTIVOS MANTENIDOS EN ARRENDAMIENTO CAPITALIZADO SE INCLUYEN EN MOBILIARIO Y EQUIPO Y EQUIPO DE CÓMPUTO, Y SU DEPRECIACIÓN SE CALCULA DE ACUERDO A LA VIGENCIA DEL CONTRATO DE ARRENDAMIENTO.

(H) IMPUESTOS A LA UTILIDAD -

EL IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADO EN EL AÑO SE DETERMINA CONFORMES A LAS DISPOSICIONES FISCALES VIGENTES (NOTA 15).

EL IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDO SE REGISTRA UTILIZANDO EL MÉTODO DE ACTIVOS Y PASIVOS, QUE COMPARA LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE LOS MISMOS. SE RECONOCEN IMPUESTOS DIFERIDOS (ACTIVOS Y PASIVOS) POR LAS CONSECUENCIAS FISCALES FUTURAS ATRIBUIBLES A LAS DIFERENCIAS TEMPORALES ENTRE LOS VALORES REFLEJADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS EXISTENTES Y SUS BASES FISCALES RELATIVAS, ASÍ COMO POR PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR Y CRÉDITOS FISCALES POR RECUPERAR.

LOS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS SE CALCULAN UTILIZANDO LAS TASAS ESTABLECIDAS EN LA LEY CORRESPONDIENTE, QUE SE APLICARÁN A LA UTILIDAD GRAVABLE EN LOS AÑOS EN QUE SE ESTIMA QUE SE REVERTIRÁN LAS DIFERENCIAS TEMPORALES. EL EFECTO DE CAMBIOS EN LAS TASAS FISCALES SOBRE LOS IMPUESTOS DIFERIDOS SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS DEL PERÍODO EN QUE SE APRUEBAN DICHOS CAMBIOS.

LA INSTITUCIÓN TIENE COMO ÚNICO EMPLEADO AL DIRECTOR GENERAL, QUIEN NO PARTICIPA EN EL REPARTO DE UTILIDADES, DE CONFORMIDAD CON EL ARTÍCULO 127 DE LA LEY FEDERAL DEL TRABAJO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

(CONTINÚA)

11

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

(I) OTROS ACTIVOS, CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES-

EL RUBRO SE INTEGRA PRINCIPALMENTE DE DEPÓSITOS EN GARANTÍA, SEGUROS Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO, INTANGIBLES, ASÍ COMO POR LOS GASTOS POR EMISIÓN DE DEUDA. LA AMORTIZACIÓN, SE REALIZA DURANTE EL PLAZO DE CADA TRANSACCIÓN EN LÍNEA RECTA. EN EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, EL CARGO A RESULTADOS POR CONCEPTO DE GASTOS DE EMISIÓN DE DEUDA ASCENDIÓ A \$17 (\$13 EN 2013), EL CUAL SE PRESENTA DENTRO DEL RUBRO DE "GASTO POR INTERESES" DEL ESTADO DE RESULTADOS.

(J) DETERIORO DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN-

LA INSTITUCIÓN EVALÚA PERIÓDICAMENTE LOS VALORES ACTUALIZADOS DEL MOBILIARIO Y EQUIPO E INTANGIBLES PARA DETERMINAR LA EXISTENCIA DE INDICIOS DE QUE DICHOS VALORES EXCEDEN SU VALOR DE RECUPERACIÓN. EL VALOR DE RECUPERACIÓN REPRESENTA EL MONTO DE LOS INGRESOS NETOS POTENCIALES QUE SE ESPERA RAZONABLEMENTE OBTENER COMO CONSECUENCIA DE LA UTILIZACIÓN O REALIZACIÓN DE DICHOS ACTIVOS. SI SE DETERMINA QUE LOS VALORES ACTUALIZADOS SON EXCESIVOS, LA INSTITUCIÓN REGISTRA LAS ESTIMACIONES NECESARIAS PARA REDUCIRLOS A SU VALOR DE RECUPERACIÓN. CUANDO SE TIENE LA INTENCIÓN DE VENDER LOS ACTIVOS, ÉSTOS SE PRESENTAN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS A SU VALOR ACTUALIZADO O DE REALIZACIÓN, EL MENOR. LOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN, TANGIBLES E INTANGIBLES, ESTÁN SUJETOS A PRUEBAS DE DETERIORO, EN EL CASO DE LOS ACTIVOS CON VIDA INDEFINIDA, LAS PRUEBAS SE REALIZAN ANUALMENTE Y EN EL CASO DE LOS ACTIVOS CON VIDA DEFINIDA, ÉSTAS SE REALIZAN CUANDO EXISTEN INDICIOS DE DETERIORO.

(K) CAPTACIÓN-

LOS PASIVOS POR CAPTACIÓN DE RECURSOS, INCLUIDOS DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA Y LOS CEBURES SE REGISTRAN AL COSTO DE CAPTACIÓN O COLOCACIÓN MÁS LOS INTERESES, LOS CUALES SE RECONOCEN EN RESULTADOS BAJO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CONFORME SE DEVENGAN.

AQUELLOS TÍTULOS COLOCADOS A UN PRECIO DIFERENTE AL VALOR NOMINAL, DEBERÁN RECONOCER UN CRÉDITO O CARGO DIFERIDO POR LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR NOMINAL DEL TÍTULO Y EL MONTO DE EFECTIVO RECIBIDO POR EL MISMO, DEBIENDO RECONOCERSE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO COMO UN INGRESO O GASTO POR INTERÉS CONFORME SE DEVENGUE, TOMANDO EN CONSIDERACIÓN EL PLAZO DEL TÍTULO QUE LE DIO ORIGEN.

(CONTINÚA)

12

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

LOS GASTOS DE EMISIÓN SE RECONOCEN INICIALMENTE COMO CARGOS DIFERIDOS Y SE AMORTIZAN CONTRA LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO, TOMANDO COMO BASE EL PLAZO DE LOS TÍTULOS QUE LES DIERON ORIGEN.

(L) PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS-

SE REFIEREN PRINCIPALMENTE A PRÉSTAMOS OBTENIDOS DE BANCOS Y FINANCIAMIENTOS PROVENIENTES DE INSTITUCIONES DE BANCA DE DESARROLLO Y FONDOS DE FOMENTO DIRIGIDOS A FINANCIAR ACTIVIDADES ECONÓMICAS, PRODUCTIVAS O DE DESARROLLO DEL PAÍS. LOS FINANCIAMIENTOS SE REGISTRAN AL VALOR CONTRACTUAL DE LA OBLIGACIÓN, RECONOCIENDO LOS INTERESES EN RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN.

(M) PROVISIONES-

LAS PROVISIONES DE PASIVO REPRESENTAN OBLIGACIONES PRESENTES POR EVENTOS PASADOS EN LAS QUE ES PROBABLE LA SALIDA DE RECURSOS ECONÓMICOS A CORTO PLAZO. ESTAS PROVISIONES SE HAN REGISTRADO BAJO LA MEJOR ESTIMACIÓN REALIZADA POR LA ADMINISTRACIÓN.

(N) BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS-

LOS BENEFICIOS OTORGADOS POR LA INSTITUCIÓN AL DIRECTOR GENERAL SE DESCRIBEN A CONTINUACIÓN:

BENEFICIOS DIRECTOS (SUELDOS, VACACIONES, DÍAS FESTIVOS Y PERMISOS DE AUSENCIA CON GOCE DE SUELDO, ENTRE OTROS); SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN Y SUS PASIVOS SE EXPRESAN A SU VALOR NOMINAL, POR SER DE CORTO PLAZO. EN EL CASO DE AUSENCIAS RETRIBUIDAS CONFORME A LAS DISPOSICIONES LEGALES O CONTRACTUALES, ÉSTAS NO SON ACUMULATIVAS.

LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN DE LA RELACIÓN LABORAL POR CAUSAS DISTINTAS A UNA REESTRUCTURA (INDEMNIZACIONES LEGALES POR DESPIDO) Y AL RETIRO (PRIMA DE ANTIGÜEDAD) A QUE TIENE DERECHO EL DIRECTOR GENERAL; SE DETERMINAN CON BASE EN ESTUDIOS ACTUARIALES REALIZADOS POR PERITOS INDEPENDIENTES A TRAVÉS DEL MÉTODO DE CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO, CONSIDERANDO EL SUELDO PROYECTADO.

(CONTINÚA)

13

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

EL COSTO NETO DEL PERIODO DE CADA PLAN DE BENEFICIOS SE RECONOCE COMO GASTO DE OPERACIÓN EN EL AÑO EN QUE SE DEVENGA, EL CUAL INCLUYE, ENTRE OTROS CONCEPTOS, LA AMORTIZACIÓN DEL COSTO LABORAL DE LOS SERVICIOS PASADOS, EL COSTO FINANCIERO Y LAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

GANANCIAS O PÉRDIDAS ACTUARIALES.

LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS ACTUARIALES POR BENEFICIO POR TERMINACIÓN, SE RECONOCEN DIRECTAMENTE EN LOS RESULTADOS DEL PERÍODO EN QUE SE DEVENGAN, EN TANTO QUE LAS PROVENIENTES DE BENEFICIOS AL RETIRO SE RECONOCEN EN RESULTADOS DE ACUERDO A LA VIDA LABORAL REMANENTE DEL DIRECTIVO.

(O) CAPITAL CONTABLE-

EL CAPITAL SOCIAL, LAS RESERVAS DE CAPITAL Y EL RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES SE EXPRESAN COMO SIGUE: I) MOVIMIENTOS REALIZADOS A PARTIR DEL 10. DE ENERO DE 2008, A SU COSTO HISTÓRICO, Y II) MOVIMIENTOS REALIZADOS ANTES DEL 10. DE ENERO DE 2008, A SUS VALORES ACTUALIZADOS, LOS CUALES FUERON DETERMINADOS MEDIANTE LA APLICACIÓN HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 DE FACTORES DE INFLACIÓN DERIVADOS DE LAS UDIS.

(P) UTILIDAD INTEGRAL-

REPRESENTA EL RESULTADO NETO, ASÍ COMO AQUELLAS PARTIDAS QUE POR DISPOSICIÓN CONTABLE ESPECÍFICA SE REFLEJEN EN EL CAPITAL CONTABLE Y NO CONSTITUYEN APORTACIONES, REDUCCIONES Y DISTRIBUCIONES DE CAPITAL.

(Q) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS-

LOS RENDIMIENTOS QUE GENERAN LAS DISPONIBILIDADES Y LAS INVERSIONES EN VALORES SE RECONOCEN EN RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN, EN ESTE ÚLTIMO CASO, CONFORME AL MÉTODO DE LÍNEA RECTA.

EL RECONOCIMIENTO DE LOS INTERESES DE LA CARTERA DE CRÉDITO SE REALIZA CONFORME SE DEVENGAN, EXCEPTO POR LOS QUE PROVIENEN DE CARTERA VENCIDA, CUYO RECONOCIMIENTO ES AL MOMENTO DEL COBRO.

TAMBIÉN SE CONSIDERAN INGRESOS, LA AMORTIZACIÓN DE LOS PREMIOS POR COLOCACIÓN DE DEUDA.

(CONTINÚA)

14

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS, EXCEPTO CUANDO SE INDICA DIFERENTE)

LOS INGRESOS POR VENTA DE MOBILIARIO Y EQUIPO SE RECONOCEN EN RESULTADOS CUANDO SE CUMPLE LA TOTALIDAD DE LOS SIGUIENTES REQUISITOS: A) SE HA TRANSFERIDO AL COMPRADOR LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DE LOS BIENES Y NO SE CONSERVA NINGÚN CONTROL SIGNIFICATIVO DE ÉSTOS; B) EL IMPORTE DE LOS INGRESOS, COSTOS INCURRIDOS O POR OCURRIR SON DETERMINADOS DE MANERA CONFIABLE, Y C) ES PROBABLE QUE LA INSTITUCIÓN RECIBA LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS ASOCIADOS CON LA VENTA.

(R) GASTO POR INTERESES-

DENTRO DE ESTE RUBRO SE AGRUPAN LOS INTERESES DEVENGADOS POR EL FINANCIAMIENTO RECIBIDO PARA FONDEAR LAS OPERACIONES DE LA INSTITUCIÓN Y LOS DEVENGADOS POR LOS CEBURES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

EMITIDOS Y PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS.

(S) OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN-

DENTRO DE ESTE RUBRO SE AGRUPAN INGRESOS Y EGRESOS, TALES COMO LA RECUPERACIÓN DE CARTERA, COSTO FINANCIERO POR ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE, AFECTACIONES POR IRRECUPERABILIDAD, QUEBRANTOS, DONATIVOS Y RESULTADO EN VENTA DE MOBILIARIO Y EQUIPO.

(T) UTILIDAD POR ACCIÓN-

REPRESENTA EL RESULTADO DE DIVIDIR EL RESULTADO NETO DEL AÑO ENTRE LAS ACCIONES EN CIRCULACIÓN AL CIERRE DEL EJERCICIO CONSIDERANDO EL CANJE DE ACCIONES QUE SE MENCIONA EN LA NOTA 18, POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 LA UTILIDAD POR ACCIÓN FUE DE \$7.10 PESOS Y \$73,407.59 PESOS, RESPECTIVAMENTE.

(U) CUOTAS AL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO (IPAB)-

LAS CUOTAS QUE LAS INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE EFECTÚAN AL IPAB, SE REALIZAN CON EL FIN DE ESTABLECER UN SISTEMA DE PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO EN FAVOR DE LAS PERSONAS QUE REALICEN OPERACIONES GARANTIZADAS EN LOS TÉRMINOS Y CON LAS LIMITANTES QUE LA LEY DE PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO DETERMINA, ASÍ COMO REGULAR LOS APOYOS FINANCIEROS QUE SE OTORGUEN A LAS INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE PARA LA PROTECCIÓN DE LOS INTERESES DEL PÚBLICO AHORRADOR.

LAS APORTACIONES REALIZADAS POR ESTE CONCEPTO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 ASCENDIERON A \$41 (\$36 EN 2013), LAS CUALES FUERON CARGADAS DIRECTAMENTE A LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

(CONTINÚA)

15

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

(V) TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA-

LOS REGISTROS CONTABLES ESTÁN EN PESOS Y EN MONEDAS EXTRANJERAS, LAS QUE PARA EFECTOS DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, EN EL CASO DE DIVISAS DISTINTAS AL DÓLAR SE VALÚAN DE LA MONEDA RESPECTIVA A DÓLARES Y DESPUÉS A MONEDA NACIONAL, CONFORME LO ESTABLECE LA COMISIÓN. PARA LA CONVERSIÓN DE LOS DÓLARES A MONEDA NACIONAL SE UTILIZA EL TIPO DE CAMBIO PARA SOLVENTAR OBLIGACIONES DENOMINADAS EN MONEDA EXTRANJERA DETERMINADO POR BANXICO. LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS EN CAMBIOS SE REGISTRAN CONFORME SE DEVENGAN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

(W) CONTINGENCIAS-

LAS OBLIGACIONES O PÉRDIDAS IMPORTANTES RELACIONADAS CON CONTINGENCIAS SE RECONOCEN CUANDO ES PROBABLE QUE SUS EFECTOS SE MATERIALICEN Y EXISTAN ELEMENTOS RAZONABLES PARA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

SU CUANTIFICACIÓN. SI NO EXISTEN ESTOS ELEMENTOS RAZONABLES, SE INCLUYE SU REVELACIÓN EN FORMA CUALITATIVA EN LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS. LOS INGRESOS, UTILIDADES O ACTIVOS CONTINGENTES SE RECONOCEN HASTA EL MOMENTO EN QUE EXISTE CERTEZA PRÁCTICAMENTE ABSOLUTA DE SU REALIZACIÓN.

(X) INFORMACIÓN POR SEGMENTOS-

LOS CRITERIOS CONTABLES DE LA COMISIÓN ESTABLECEN QUE PARA EFECTOS DE LLEVAR A CABO LA IDENTIFICACIÓN DE LOS DISTINTOS SEGMENTOS OPERATIVOS QUE CONFORMAN A LAS INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE, ÉSTAS DEBERÁN EN LO CONDUCENTE, SEGREGAR SUS ACTIVIDADES DE ACUERDO CON LOS SIGUIENTES SEGMENTOS QUE COMO MÍNIMO SE SEÑALAN: I) OPERACIONES CREDITICIAS; II) OPERACIONES DE TESORERÍA Y BANCA DE INVERSIÓN, Y III) OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS. ASIMISMO, ATENDIENDO A LA IMPORTANCIA RELATIVA, SE PUEDEN IDENTIFICAR SEGMENTOS OPERATIVOS ADICIONALES O SUBSEGMENTOS (NOTA 21).

(CONTINÚA)

16

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

(4) CAMBIOS CONTABLES-

EL CONSEJO MEXICANO DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA, A. C. (CINIF), EMITIÓ NUEVAS NIF Y EL DOCUMENTO LLAMADO "MEJORAS A LAS NIF 2014", QUE CONTIENE MODIFICACIONES PUNTALES A ALGUNAS NIF YA EXISTENTES, LAS CUALES ENTRARON EN VIGOR A PARTIR DEL 1º. DE ENERO DE 2014. DICHAS NIF Y MEJORAS NO GENERARON EFECTOS IMPORTANTES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA INSTITUCIÓN DEBIDO A QUE NO LE FUERON APLICABLES O EXISTEN CRITERIOS CONTABLES ESPECÍFICOS DE LA COMISIÓN AL RESPECTO.

EL 24 DE SEPTIEMBRE DE 2014, LA COMISIÓN PUBLICÓ EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN UNA RESOLUCIÓN QUE MODIFICA LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, ESPECÍFICAMENTE POR LO QUE CORRESPONDE AL CRITERIO CONTABLE "B-6 CARTERA DE CRÉDITO"; SIENDO LOS PRINCIPALES CAMBIOS EN RELACIÓN A REESTRUCTURAS Y CRÉDITOS VENCIDOS. DICHOS CAMBIOS NO TUVIERON EFECTO ALGUNO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA INSTITUCIÓN DEBIDO A QUE DURANTE EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, NO SE TIENEN CRÉDITOS REESTRUCTURADOS NI OTORGADOS A PERSONAS MORALES QUE PUDIERAN SER DECLARADOS EN CONCURSO MERCANTIL.

(5) POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA-

LA REGLAMENTACIÓN DE BANXICO ESTABLECE LAS NORMAS Y LÍMITES PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO PARA FINES DE LAS OPERACIONES EN MONEDAS EXTRANJERAS, QUE SE MENCIONAN A CONTINUACIÓN:

1. LA POSICIÓN (CORTA O LARGA) EN DÓLARES DEBE SER EQUIVALENTE A UN MÁXIMO DEL 15% DEL CAPITAL BÁSICO DE LA INSTITUCIÓN.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

2. LA POSICIÓN POR DIVISA NO DEBE EXCEDER DEL 2% DEL CAPITAL NETO, CON EXCEPCIÓN DEL DÓLAR O DIVISAS REFERIDAS A ESTA MONEDA, QUE PODRÍA SER HASTA DEL 15% DEL CAPITAL BÁSICO.

3. LA POSICIÓN PASIVA NETA EN MONEDA EXTRANJERA, NO DEBE EXCEDER DE 1.83 VECES EL CAPITAL BÁSICO DE LA INSTITUCIÓN.

4. EL RÉGIMEN DE INVERSIÓN DE LAS OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA EXIGE MANTENER UN NIVEL MÍNIMO DE ACTIVOS LÍQUIDOS, DE ACUERDO CON LA MECÁNICA DE CÁLCULO ESTABLECIDA POR BANXICO, EN FUNCIÓN DEL PLAZO POR VENCER DE LAS OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA.

(CONTINÚA)

17

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS, EXCEPTO CUANDO SE INDIQUE DIFERENTE)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, LA INSTITUCIÓN TENÍA UNA POSICIÓN LARGA POR 1,144 DÓLARES Y 1,398 DÓLARES, RESPECTIVAMENTE, DENTRO DE LOS LÍMITES ESTABLECIDOS POR BANXICO.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, EL TIPO DE CAMBIO DETERMINADO POR BANXICO Y UTILIZADO POR LA INSTITUCIÓN PARA VALUAR SUS ACTIVOS EN MONEDA EXTRANJERA FUE DE \$14.7414 PESOS POR DÓLAR (\$13.0843 PESOS POR DÓLAR EN 2013). AL 19 DE FEBRERO DE 2015, FECHA DE EMISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, EL TIPO DE CAMBIO ES DE \$ 14.9473 PESOS POR DÓLAR.

(6) DISPONIBILIDADES-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, EL RUBRO DE DISPONIBILIDADES SE INTEGRA COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

2014 2013

CAJA \$ 5 8

BANCOS DEL PAÍS 145 54

DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS*:

DEPÓSITO DE REGULACIÓN MONETARIA EN BANXICO 308 204

PRÉSTAMOS BANCARIOS CON VENCIMIENTO MENOR A 3 DÍAS 1,072 849

\$ 1,530 1,115

====

*SE PRESENTAN COMO PARTE DEL RUBRO DE "OTRAS OBLIGACIONES CONTINGENTES" EN CUENTAS DE ORDEN.

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, LOS INTERESES OBTENIDOS DE BANCOS DEL PAÍS ASCENDIERON A \$1 EN CADA AÑO.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, EL DEPÓSITO DE REGULACIÓN MONETARIA CARECE DE PLAZO Y DEVENGA INTERESES A LA TASA DE FONDEO BANCARIO. POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, LOS INTERESES OBTENIDOS POR EL DEPÓSITO DE REGULACIÓN MONETARIA ASCENDIERON A \$7 Y \$8, RESPECTIVAMENTE.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, LA TASA ANUAL PROMEDIO DE LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS CON PLAZO DE HASTA 3 DÍAS FUE 3.01% (3.78% EN 2013). POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, LOS INTERESES OBTENIDOS DE OPERACIONES CALL MONEY ASCENDIERON A \$40 (\$49 EN 2013).

(CONTINÚA)

18

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, LA INSTITUCIÓN NO CUENTA CON METALES PRECIOSOS, AMONEDADOS, NI POSICIÓN EN BILLETES Y MONEDAS EXTRANJERAS.

(7) INVERSIONES EN VALORES-

AL Y DURANTE EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, NO SE REALIZARON OPERACIONES DE COMPRA VENTA DE VALORES.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, NO SE REPORTA POSICIÓN DE VALORES; LAS OPERACIONES DE COMPRA VENTA DE VALORES REALIZADAS DURANTE DICHO AÑO, FUERON PACTADAS A UNA TASA ANUAL PROMEDIO DE 4.10% Y GENERARON INGRESOS POR INTERESES DE \$7.

(8) CARTERA DE CRÉDITO-

LA CARTERA DE CRÉDITOS ESTÁ COMPUESTA PRINCIPALMENTE POR PRÉSTAMOS AL CONSUMO OTORGADOS EN MONEDA NACIONAL, A PLAZO PROMEDIO DE CUATRO MESES CON TASA FIJA Y GARANTÍA SOLIDARIA DE LOS ACREDITADOS. EL COBRO DE CAPITAL E INTERESES SE REALIZA PRINCIPALMENTE EN FORMA SEMANAL.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, LA CARTERA DE CRÉDITO TOTAL (VIGENTE Y VENCIDA) SE INTEGRA COMO SIGUE:

INTERESES TOTAL
CAPITAL DEVENGADOS CARTERA

2014

CARTERA AL CONSUMO VIGENTE \$ 18,094 363 18,457

CARTERA AL CONSUMO VENCIDA 462 42 504

\$ 18,556 405 18,961

=====

2013

CARTERA AL CONSUMO VIGENTE \$ 15,686 285 15,971

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

CARTERA AL CONSUMO VENCIDA	436	40	476
----------------------------	-----	----	-----

\$ 16,122 325 16,447
=====

(CONTINÚA)

19

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

LOS INGRESOS POR INTERESES Y COMISIONES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, SEGMENTADOS POR TIPO DE CRÉDITO SE DESCRIBEN A CONTINUACIÓN:

2014 2013

INGRESO POR INTERESES (NOTA 21)

CRÉDITOS COMERCIALES:

ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	\$ -	10
CRÉDITOS AL CONSUMO	12,820	11,316

\$ 12,820 11,326
=====

INGRESO POR COMISIONES (NOTA 21)

CRÉDITOS AL CONSUMO	\$ 344	335
---------------------	--------	-----

====

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, LOS CRÉDITOS AL CONSUMO (VIGENTES Y VENCIDOS), SEGMENTADOS POR SECTOR ECONÓMICO, SE MUESTRAN A CONTINUACIÓN:

2014 2013

ACTIVIDAD ECONÓMICA IMPORTE % IMPORTE %

COMERCIO	\$ 16,672 88	14,562 89
CONSTRUCCIÓN	25 - 20 -	
SERVICIOS PROFESIONALES	549 3 450 3	
AGRICULTURA	132 1 107 1	
GANADERÍA	187 1 163 1	
INDUSTRIA MANUFACTURERA	77 - 78 -	
OTROS	1,319 7	1,067 6

TOTAL \$ 18,961 100 16,447 100
=====

(CONTINÚA)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

20

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, POR REGIÓN GEOGRÁFICA SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

	2014	2013
ENTIDAD:	VIGENTE	VENCIDA
	VIGENTE	VENCIDA

AGUASCALIENTES	\$ 121 2 86 1			
BAJA CALIFORNIA NORTE	428 10 321 6			
BAJA CALIFORNIA SUR	271 17 173 3			
CAMPECHE	210 10 207 3			
CHIAPAS	947 34 942 30			
CHIHUAHUA	235 11 184 9			
COAHUILA	522 14 487 24			
COLIMA	62 3 67 3			
DISTRITO FEDERAL	663 12 475 16			
DURANGO	337 9 280 16			
ESTADO DE MÉXICO	2,136 40 1,812 57			
GUANAJUATO	492 11 353 8			
GUERRERO	671 10 539 17			
HIDALGO	534 9 418 7			
JALISCO	484 10 391 10			
MICHOACÁN	558 11 454 9			
MORELOS	299 10 292 11			
NAYARIT	178 4 132 5			
NUEVO LEÓN	628 27 562 18			
OAXACA	737 13 688 14			
PUEBLA	1,357 31 1,252 28			
QUERÉTARO	169 2 133 3			
QUINTANA ROO	286 9 297 11			
SAN LUIS POTOSÍ	293 4 222 7			
SINALOA	320 9 261 6			
SONORA	445 14 389 11			
TABASCO	800 20 765 21			
TAMAULIPAS	800 18 639 15			
TLAXCALA	521 8 429 8			
VERACRUZ	2,207 75 2,133 52			
YUCATÁN	246 4 211 6			
ZACATECAS	137	1	92	1

TOTAL DE CAPITAL 18,094 462 15,686 436

INTERESES DEVENGADOS 363 42 285 40

TOTAL CARTERA \$ 18,457 504 15,971 476

=====

(CONTINÚA)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

21

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, LA ANTIGÜEDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

DÍAS DE ANTIGÜEDAD				
1 A 180	181 A 365	1 A 2	MÁS DE	
DÍAS	DÍAS	AÑOS	2 AÑOS	TOTAL

2014

CRÉDITOS AL CONSUMO \$	445	58	1	-	504
===	==	==	==	==	===

2013

CRÉDITOS AL CONSUMO \$	414	60	2	-	476
===	===	==	==	===	

A CONTINUACIÓN SE PRESENTA UN ANÁLISIS DE LOS MOVIMIENTOS DE LA CARTERA VENCIDA, POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013.

2014 2013

CARTERA VENCIDA AL INICIO DEL AÑO \$	476	412
MÁS:		
TRASPASO DE CARTERA VIGENTE	1,550	1,460
MENOS:		
APLICACIONES DE CARTERA POR CASTIGOS	1,389	1,232
COBRANZA	126	158
TRASPASO A CARTERA VIGENTE	7	6
CARTERA VENCIDA AL FINAL DEL AÑO \$	504	476
=====	=====	

(CONTINÚA)

22

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

LOS INGRESOS POR INTERESES Y COMISIONES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, DE ACUERDO CON EL TIPO DE CRÉDITO SE INTEGRAN COMO SIGUE:

INTERESES COMISIONES TOTAL
2014

CARTERA VIGENTE:

CRÉDITOS AL CONSUMO \$ 12,816 344 13,160

CARTERA VENCIDA:

CRÉDITOS AL CONSUMO 4 - 4

\$ 12,820 344 13,164
=====

2013

CARTERA VIGENTE:

CRÉDITOS COMERCIALES \$ 10 - 10
CRÉDITOS AL CONSUMO 11,312 335 11,647

CARTERA VENCIDA:

CRÉDITOS AL CONSUMO 4 - 4

\$ 11,326 335 11,661
=====

LOS INTERESES DE LA CARTERA VENCIDA QUE POR CRITERIO CONTABLE SE REGISTRAN EN CUENTAS DE ORDEN Y SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO HASTA SU COBRO, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 ASCIENDEN A \$6 Y \$11, RESPECTIVAMENTE.

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, EL MONTO DE LAS RECUPERACIONES DE CARTERA DE CRÉDITO PREVIAMENTE CASTIGADA ASCENDIÓ A \$5 (\$6 EN 2013), VER NOTA 21.

VENTA DE CARTERA 2014-

DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DE 2014, SE LLEVÓ A CABO UN PROCESO DE LICITACIÓN PARA ENAJENAR CARTERA PREVIAMENTE CASTIGADA DURANTE LOS AÑOS 2013, 2011 Y 2010, CUYO MONTO DE CAPITAL E INTERESES AL MOMENTO DEL CASTIGO, SE DESCRIBE EN LA HOJA SIGUIENTE.

23

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS, EXCEPTO CUANDO SE INDIQUE DIFERENTE)

NÚMERO DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

AÑO CRÉDITOS CASTIGADOS CAPITAL INTERESES TOTAL

2013	376,067	\$ 1,145	94	1,239
2011	101,260	275	16	291
2010	88,421	254	14	268

TOTAL 565,748 \$ 1,674 124 1,798

=====

EL 24 DE MARZO DE 2014, COMO RESULTADO DE DICHA LICITACIÓN, SE FIRMÓ EL CONTRATO DE CESIÓN ONEROSA POR EL CUAL SE RECIBIÓ UNA CONTRAPRESTACIÓN DE \$468,467 PESOS QUE SE PRESENTA EN EL RUBRO DE "OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN" EN EL ESTADO DE RESULTADOS. DICHA CESIÓN DE CRÉDITOS LE GENERÓ A LA INSTITUCIÓN UNA PÉRDIDA FISCAL EN VENTA DE CARTERA \$1,797, LA CUAL CONFORME A LAS DISPOSICIONES FISCALES VIGENTES SERÁ DEDUCIBLE EN EL MOMENTO EN EL QUE SE AGOTE EL SALDO CONTABLE DE LA RESERVA PREVENTIVA DE CRÉDITO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013; LA INSTITUCIÓN DECIDIÓ TOPAR LA DEDUCCIÓN POR DICHA PÉRDIDA HASTA EL IMPORTE ACTUALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, DE LOS EXCEDENTES PENDIENTES DE DEDUCIR DE LA RESERVA PREVENTIVA GLOBAL QUE ASCIENDE A \$1,193, POR LO QUE EL BENEFICIO FISCAL CORRESPONDIENTE POR \$358, QUE SE ESTIMA REALIZAR EN 2015, SE RECONOCIÓ COMO PARTE DEL SALDO A FAVOR POR IMPUESTOS DIFERIDOS (NOTA 15).

VENTA DE CARTERA 2013-

DURANTE EL SEGUNDO SEMESTRE DE 2013, SE LLEVÓ A CABO UN PROCESO DE LICITACIÓN PARA ENAJENAR CARTERA PREVIAMENTE CASTIGADA DURANTE LOS AÑOS 2012, 2009 Y 2008, CUYO MONTO DE CAPITAL E INTERESES AL MOMENTO DEL CASTIGO, SE DESCRIBE A CONTINUACIÓN:

NÚMERO DE
AÑO CRÉDITOS CASTIGADOS CAPITAL INTERESES TOTAL

2012	211,321	\$ 497	30	527
2009	54,309	163	7	170
2008	25,879	64	2	66

TOTAL 291,509 \$ 724 39 763

=====

(CONTINÚA)

24

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

EL 30 DE OCTUBRE DE 2013, COMO RESULTADO DE DICHA LICITACIÓN, SE FIRMÓ EL CONTRATO DE CESIÓN ONEROSA POR EL CUAL SE RECIBIÓ UNA CONTRAPRESTACIÓN DE \$2 QUE SE PRESENTA EN EL RUBRO DE "OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN" EN EL ESTADO DE RESULTADOS. DICHA CESIÓN DE CRÉDITOS LE GENERÓ A LA INSTITUCIÓN UNA PÉRDIDA FISCAL EN VENTA DE CARTERA POR \$761 Y EN CONSECUENCIA UN BENEFICIO FISCAL POR LA DEDUCCIÓN DE \$228 (NOTA 15).

COBERTURA DE PÉRDIDAS DE CRÉDITO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

EL 7 DE NOVIEMBRE DE 2014, LA INSTITUCIÓN CELEBRÓ UN CONTRATO DE PRESTACIÓN DEL SERVICIO DE GARANTÍA CON EL FONDO ESPECIAL DE ASISTENCIA TÉCNICA Y GARANTÍA PARA CRÉDITOS AGROPECUARIOS (FEGA), A TRAVÉS DEL BANCO DE MÉXICO, ESTE ÚLTIMO EN SU CARÁCTER DE FIDUCIARIO EN ESQUEMAS A SEGUNDAS PÉRDIDAS DE ALGUNOS PRODUCTOS DE LA CARTERA DE CRÉDITO AL CONSUMO DE LA INSTITUCIÓN ESTABLECIDAS CONTRACTUALMENTE. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, EL MONTO DE LA CARTERA SELECCIONADA POR LA INSTITUCIÓN PARA LA GARANTÍA POR PARTE DEL FEGA ASCIENDE A \$1,537 Y LA COMISIÓN PAGADA POR LA COBERTURA FUE DE \$4, MONTO QUE SE ENCUENTRA RECONOCIDO EN EL RUBRO DE "COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS", EN EL ESTADO DE RESULTADOS. EL IMPORTE MÁXIMO DE PÉRDIDA POR LA CARTERA ASEGURADA, QUE EN SU CASO, SE RECUPERARÍA CONFORME A LAS CONDICIONES CONTRACTUALES A TRAVÉS DE LA COBERTURA DEL FEGA OSCILA ENTRE EL 1.5% Y 3.00% DEL MONTO GARANTIZADO.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, LA CARTERA NO ESTÁ DADA EN GARANTÍA.

GESTIÓN CREDITICIA

LA AUTORIZACIÓN DE LOS CRÉDITOS COMO RESPONSABILIDAD DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN SE ENCUENTRA CENTRALIZADA EN LOS COMITÉS Y FUNCIONARIOS FACULTADOS, QUIENES A SU VEZ PUEDEN DELEGAR DICHA AUTORIZACIÓN AL PERSONAL DE LAS OFICINAS DE SERVICIOS.

PARA LA GESTIÓN DEL CRÉDITO, SE DEFINE EL PROCESO GENERAL DESDE LA PROMOCIÓN HASTA LA RECUPERACIÓN, ESPECIFICANDO POR UNIDAD DE NEGOCIO, LAS POLÍTICAS, PROCEDIMIENTOS, RESPONSABILIDADES DE LOS FUNCIONARIOS INVOLUCRADOS Y LAS HERRAMIENTAS QUE DEBEN USAR EN CADA ETAPA DEL PROCESO.

EL PROCESO DE CRÉDITO ESTÁ BASADO EN UN RIGUROSO ANÁLISIS DE LAS SOLICITUDES DE CRÉDITO, CON EL FIN DE DETERMINAR EL RIESGO INTEGRAL DEL ACREDITADO.

DURANTE LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, NO SE REALIZARON REESTRUCTURACIONES A LOS CRÉDITOS Y, POR LO TANTO, NO SE RECONOCIERON INTERESES DERIVADOS DE CAPITALIZACIONES POR REESTRUCTURACIÓN.

(CONTINÚA)

25

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, LA CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CONSUMO TOTAL Y LAS ESTIMACIONES CONSTITUIDAS BASADAS EN LAS TABLAS DE RIESGO, SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

2014

CARTERA DE CRÉDITOS CALIFICADA ESTIMACIÓN REQUERIDA
RIESGO % IMPORTE % IMPORTE

"A-1" 70 \$13,405 8 \$ 68

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

"A-2"	1	117	-	3		
"B-1"	1	161	1	6		
"B-2"	15	2,788	15	128		
"B-3"	2	384	3	21		
"C-1"	5	936	7	63		
"C-2"	1	279	3	30		
"D"	1	136	3	30		
"E"	4		755	60	533	
	100	\$ 18,961	100	\$ 882		
	===	=====	===	=====		

2013

CARTERA DE CRÉDITOS CALIFICADA ESTIMACIÓN REQUERIDA
RIESGO % IMPORTE % IMPORTE

"A-1"	69	\$ 11,189	6	\$ 55		
"A-2"	2	367	1	8		
"B-1"	-	33	-	1		
"B-2"	-	19	-	1		
"B-3"	1	201	1	11		
"C-1"	19	3,140	24	210		
"C-2"	4	633	7	60		
"D"	1	159	5	40		
"E"	4		706	56	491	
	100	\$ 16,447	100	\$ 877		
	===	=====	===	=====		

(CONTINÚA)

26

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

LOS MOVIMIENTOS DE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS DURANTE LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, SE MUESTRAN A CONTINUACIÓN:

2014 2013

ESTIMACIÓN PREVENTIVA AL INICIO DEL AÑO \$ 877 761

MÁS:

INCREMENTO DE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS 1,423 1,371

MENOS APLICACIÓN DE RESERVAS POR CASTIGOS:

DE CARTERA VIGENTE (POR FALLECIMIENTO) 29 23

DE CARTERA VENCIDA 1,389 1,232

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

ESTIMACIÓN PREVENTIVA AL FINAL DEL AÑO \$ 882 877

==== ==

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS CONSTITUIDA POR LA INSTITUCIÓN INCLUYE \$12 EN CADA AÑO, COMO COMPLEMENTO PARA RESERVAR EL 100% DE LOS INTERESES DEVENGADOS DE CARTERA VENCIDA AL CIERRE DE DICHS AÑOS.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, LA LÍNEA DE CRÉDITO NO UTILIZADA POR EL GRUPO ASCIENDE A \$850 EN AMBAS FECHAS, MISMA QUE SE REGISTRA EN LA CUENTA DE ORDEN "COMPROMISOS CREDITICIOS".

(CONTINÚA)

27

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

(9) OTRAS CUENTAS POR COBRAR-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, ESTE RUBRO SE INTEGRA COMO SIGUE:

2014 2013

PARTIDAS ASOCIADAS A OPERACIONES DE CRÉDITO \$ 101 59

OTROS ADEUDOS:

DEUDORES DIVERSOS 83 84

ADEUDOS POR INTERMEDIACIÓN (INCLUYE SALDOS CON
PARTES RELACIONADAS POR \$7 EN 2014) 446 292

630 435

MENOS:

ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO 121 46

\$ 509 389

=== ===

(10) MOBILIARIO Y EQUIPO-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, ESTE RUBRO SE INTEGRA COMO SIGUE:

2014

TASA ANUAL DE
DEPRECIACIÓN DEPRECIACIÓN Y
COSTO Y AMORTIZACIÓN AMORTIZACIÓN VALOR
ORIGINAL (%) ACUMULADAS NETO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	\$ 152 10	(57)	95
EQUIPO DE TRANSPORTE	27 25	(23)	4
EQUIPO DE CÓMPUTO	624 30 Y 15	(449)	175
OTROS:			
ADAPTACIONES Y MEJORAS	361 *	(150)	211
EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES	125 10	(36)	89
\$ 1,289	(715)	574	
=====	=====	=====	

*VER EXPLICACIÓN EN LA HOJA SIGUIENTE.

28

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

2013			
TASA ANUAL DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN VALOR ORIGINAL (%) ACUMULADAS NETO			
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	\$ 150 10	(50)	100
EQUIPO DE TRANSPORTE	43 25	(30)	13
EQUIPO DE CÓMPUTO	607 30 Y 15	(353)	254
OTROS:			
ADAPTACIONES Y MEJORAS	300 *	(113)	187
EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES	118 10	(24)	94
\$ 1,218	(570)	648	
=====	=====	=====	

* LA TASA DE AMORTIZACIÓN PARA LAS ADAPTACIONES Y MEJORAS ES DE ACUERDO CON LA VIGENCIA DEL CONTRATO DE ARRENDAMIENTO DE CADA INMUEBLE.

ACTIVOS TOTALMENTE DEPRECIADOS

COSTO ORIGINAL

2014 2013

MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	\$ 8 3
EQUIPO DE TRANSPORTE	4 2
EQUIPO DE CÓMPUTO	199 141
ADAPTACIONES Y MEJORAS	89 68

\$ 300 214
====

EL MOBILIARIO Y EQUIPO PROPIEDAD DE LA INSTITUCIÓN NO PRESENTA GRAVÁMENES O RESTRICCIONES PARA SU USO O DISPOSICIÓN.
(CONTINÚA)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

29

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

LA INSTITUCIÓN EN SU CARÁCTER DE ARRENDATARIO TIENE ARRENDAMIENTOS CAPITALIZABLES POR DISPOSITIVOS MÓVILES Y CAJEROS AUTOMÁTICOS CON UN PLAZO DE 3 AÑOS, SIN OPCIÓN DE COMPRA. EL ARRENDAMIENTO DEL EQUIPO DE CÓMPUTO Y MOBILIARIO FUE RECONOCIDO COMO CAPITALIZABLE DEBIDO A QUE EL VALOR PRESENTE DE LOS PAGOS DE ARRENDAMIENTO MÍNIMOS EXCEDE EL 90% DEL VALOR JUSTO DE MERCADO DEL ACTIVO AL INICIO DEL CONTRATO.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, LOS ACTIVOS CONTABILIZADOS COMO ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE SE INTEGRAN COMO SE MENCIONA A CONTINUACIÓN:

2014 2013

MOBILIARIO Y EQUIPO \$ 9 5
EQUIPO DE CÓMPUTO 184 199

193 204

MENOS DEPRECIACIÓN ACUMULADA 142 89

\$ 51 115
====

EL PASIVO RELATIVO A LOS ARRENDAMIENTOS CAPITALIZABLES ES PAGADERO COMO SIGUE (NOTA 16):

	2014		2013		
	PAGOS		PAGOS		
	MÍNIMOS INTERÉS	VALOR	MÍNIMOS INTERÉS	VALOR	
	FUTUROS DESCONTADO	PRESENTE	FUTUROS DESCONTADO	PRESENTE	
EN MENOS DE UN AÑO	\$ 52 (2)	50 75	(6)	69	
ENTRE UNO Y CINCO AÑOS	6 -	6 53	(2)	51	
	\$ 58 (2)	56 128	(8)	120	
	====	====	====	====	

EL GASTO POR INTERESES SOBRE ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE, DURANTE LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, FUE DE \$6 Y \$10, RESPECTIVAMENTE, EL CUAL SE PRESENTA EN EL ESTADO DE RESULTADOS DENTRO DEL RUBRO "OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN".
(CONTINÚA)

30

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

(11) OTROS ACTIVOS, CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, ESTE RUBRO SE INTEGRA COMO SIGUE:

2014 2013

DEPÓSITOS EN GARANTÍA (A)	\$ 50	48		
DEPÓSITOS EN GARANTÍAS CON PARTES RELACIONADAS (NOTA 20)	11	11		
SEGUROS (B)	4	3		
DESARROLLO DEL SISTEMA ELECTRÓNICO BANCARIO (C)	990	730		
PAGOS ANTICIPADOS	10	13		
PAGOS PROVISIONALES DE IMPUESTOS	-	54		
GASTOS POR EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES (CEBURES)			26	27

1,091 886

MENOS:

AMORTIZACIÓN ACUMULADA 50 - .

\$ 1,041 886

==== ===

(A) NO AMORTIZABLE, SUJETO A RECUPERACIÓN AL TÉRMINO DE CADA CONTRATO DE ARRENDAMIENTO DE LA OFICINA DE SERVICIO CORRESPONDIENTE.

(B) LOS SEGUROS SE AMORTIZAN DE ACUERDO CON LA VIGENCIA DE CADA PÓLIZA, EL MONTO CARGADO A RESULTADOS EN LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, FUE DE \$4, EN CADA AÑO.

(C) LA INVERSIÓN EN INTANGIBLES, CORRESPONDE A LA RENTA DE LICENCIAS Y ADQUISICIÓN DE SOFTWARE, PARA EL DESARROLLO DE UN NUEVO SISTEMA ELECTRÓNICO PARA EL REGISTRO Y CONTROL DE LA OPERACIÓN BANCARIA, MISMO QUE INICIÓ SU UTILIZACIÓN INTEGRAL EN MAYO DE 2014. LA VIDA ÚTIL ESTIMADA DEL ACTIVO INTANGIBLE ES DE DIEZ AÑOS Y LA AMORTIZACIÓN POR EL PERIODO DE MAYO A DICIEMBRE DEL 2014, ASCIENDE A \$50.

(CONTINÚA)

31

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

(12) CAPTACIÓN TRADICIONAL-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

LA CAPTACIÓN TRADICIONAL INCLUYE LOS DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA Y TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, LA TASA PROMEDIO DE INTERÉS ANUAL DE LOS DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA FUE DEL 2% PARA AMBOS AÑOS.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, SE EMITIERON CEBURES DE LARGO PLAZO EN MONEDA NACIONAL, DE NATURALEZA QUIROGRAFARIA, AMPARADOS POR EL PROGRAMA AUTORIZADO POR LA COMISIÓN POR UN MONTO DE \$12,000, CUYA COLOCACIÓN SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

2014													
MONTO DE CEBURES	FECHA DE LA EMISIÓN	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS	SALDO								
COMPART 10 *	\$ 2,000	OCTUBRE 2010	OCTUBRE 2015	TIIIE 28 DÍAS +130 PB	\$ 500								
COMPART 10 *	1,500	DICIEMBRE 2012	OCTUBRE 2015	TIIIE 28 DÍAS + 130 PB	750								
COMPART 11	2,000	SEPTIEMBRE 2011	SEPTIEMBRE 2016	TIIIE 28 DÍAS + 85 PB	2,000								
COMPART 12	2,000	AGOSTO 2012	AGOSTO 2017	TIIIE 28 DÍAS + 70 PB	2,000								
COMPART 13	2,000	SEPTIEMBRE 2013	AGOSTO 2018	TIIIE 28 DÍAS + 60 PB	2,000								
COMPART 14	2,000	JUNIO 2014	JUNIO 2019	TIIIE 28 DÍAS + 40 PB	2,000								

9,250

INTERESES POR PAGAR 15

9,265

PREMIO POR AMORTIZAR POR REAPERTURA DE COMPART10 8

TOTAL DE PASIVOS BURSÁTILES \$ 9,273

=====

*REAPERTURA (AMORTIZACIÓN DE CAPITAL EN OCTUBRE 2014 POR \$1,250 EN LAS EMISIONES COMPART 10)

2013													
MONTO DE CEBURES	FECHA DE LA EMISIÓN	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS	SALDO								
COMPART 10	\$ 1,000	OCTUBRE 2010	**OCTUBRE 2015	TIIIE 28 DÍAS + 130 PB	\$ 1,000								
COMPART 10 *	1,500	DICIEMBRE 2012	**OCTUBRE 2015	TIIIE 28 DÍAS + 130 PB	1,500								
COMPART 11	2,000	SEPTIEMBRE 2011	SEPTIEMBRE 2016	TIIIE 28 DÍAS + 85 PB	2,000								
COMPART 12	2,000	AGOSTO 2012	AGOSTO 2017	TIIIE 28 DÍAS + 70 PB	2,000								
COMPART 13	2,000	SEPTIEMBRE 2013	AGOSTO 2018	TIIIE 28 DÍAS + 60 PB	2,000								

8,500

INTERESES POR PAGAR 20

8,520

PREMIO POR AMORTIZAR POR REAPERTURA DE COMPART10

17

TOTAL DE PASIVOS BURSÁTILES \$ 8,537

=====

* REAPERTURA

** EXISTEN VENCIMIENTOS DE CAPITAL EN OCTUBRE DE 2014 POR \$500 Y \$750 PARA LAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

EMISIONES DE COMPART 10 Y REAPERTURA COMPART 10*, RESPECTIVAMENTE.
(CONTINÚA)

32

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

LOS INTERESES DEVENGADOS POR LOS CEBURES EN EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, ASCIENDEN A \$410 (\$380 EN 2013), VER NOTA 21.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, LOS CEBURES TIENEN LOS SIGUIENTES PLAZOS DE VENCIMIENTO:

2014
DE 1 A DE 6 A MÁS DE 1 AÑO MÁS DE VALOR
CONCEPTO 179 DÍAS 12 MESES A 2 AÑOS 2 AÑOS SALDO CONTRACTUAL

CEBURES \$	15	1,250	2,000	6,000	9,265	9,250
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

2013
DE 1 A DE 6 A MÁS DE 1 AÑO MÁS DE VALOR
CONCEPTO 179 DÍAS 12 MESES A 2 AÑOS 2 AÑOS SALDO CONTRACTUAL

CEBURES \$	20	1,250	1,250	6,000	8,520	8,500
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(CONTINÚA)

33

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

(13) PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, LA INSTITUCIÓN TENÍA CONTRATADOS PRÉSTAMOS EN MONEDA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

NACIONAL COMO SIGUE:

2014 2013

DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA Y DE CORTO PLAZO:

DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA \$ 90 -

PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA DE DESARROLLO 250 1,001

PRÉSTAMOS DE FIDEICOMISOS PÚBLICOS 850 1,100

OTROS ORGANISMOS 17 400

TOTAL DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA Y CORTO PLAZO 1,207 2,501

DE LARGO PLAZO:

PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA DE DESARROLLO 1,000 300

OTROS ORGANISMOS 200 83

TOTAL LARGO PLAZO 1,200 383

TOTAL DE PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS \$ 2,407 2,884

====

LOS INTERESES DEVENGADOS POR LOS PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS EN EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, ASCIENDEN A \$93 (\$158 EN 2013), VER NOTA 21.

EN RELACIÓN CON LAS LÍNEAS DE CRÉDITO RECIBIDAS POR LA INSTITUCIÓN, EL IMPORTE NO UTILIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, DE LAS MISMAS SE MUESTRA EN LA HOJA SIGUIENTE.

34

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

LÍNEA DE CRÉDITO LÍNEA DE CRÉDITO
INSTITUCIÓN RECIBIDA NO UTILIZADA
2014

FIDEICOMISO INSTITUIDO EN

RELACIÓN CON LA AGRICULTURA (FIRA) \$ 3,000 2,150

NACIONAL FINANCIERA, S. N. C. (NAFIN) 2,500 1,250

BBVA BANCOMER, S. A. 400 400

BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S. A. 1,000 1,000

HSBC MÉXICO, S. A. 550 550

BANCO VE POR MÁS, S. A. 300 300

CORPORACIÓN INTERAMERICANA DE INVERSIONES 400 200

INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION 200 183

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S. A. (BANORTE) 650 650

BANCO SANTANDER (MÉXICO), S. A. 250 250

BANCO AHORRO FAMSA, S. A. 300 300

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

\$ 9,550 7,233
=====

2013

FIRA \$	3,000	1,900
NAFIN	2,500	1,450
BBVA BANCOMER, S. A.	400	400
BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S. A.	350	350
HSBC MÉXICO, S. A.	550	550
BANCO VE POR MÁS, S. A.	300	300
CORPORACIÓN INTERAMERICANA DE INVERSIONES	400	-
INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION	200	117
BANORTE	200	200
BANCO SANTANDER (MÉXICO), S. A.	250	250
SOCIEDAD HIPOTECARIA FEDERAL	500	250
BANCO AHORRO FAMSA, S. A.	300	300

\$ 8,950 6,067
=====

EL IMPORTE DE LAS LÍNEAS DE CRÉDITO NO UTILIZADAS SE RECONOCE EN CUENTAS DE ORDEN COMO PARTE DEL RUBRO "OTRAS CUENTAS DE REGISTRO".
(CONTINÚA)

35

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS, EXCEPTO CUANDO SE INDICA DIFERENTE)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, LA INSTITUCIÓN TENÍA FONDEO PROVENIENTES DE NAFIN Y FIRA POR \$1,250 Y \$850 RESPECTIVAMENTE (\$1,050 Y \$1,100 EN 2013, RESPECTIVAMENTE). LOS RECURSOS FUERON ASIGNADOS A MICROEMPRESARIOS Y LOS MONTOS DE INTERESES DEVENGADOS EN EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, POR LOS PRÉSTAMOS DE NAFIN Y FIRA FUERON DE \$32 Y \$28 RESPECTIVAMENTE (\$81 Y \$10 EN 2013, RESPECTIVAMENTE).

LOS PRÉSTAMOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, DEVENGARON INTERESES A TASAS PROMEDIO ANUALES EN MONEDA NACIONAL DE 4.36% (4.69% EN 2013).

CON BASE EN EL ARTÍCULO 106, FRACCIÓN III, DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO, LE ESTÁ PROHIBIDO A LA INSTITUCIÓN DAR EN GARANTÍA TÍTULOS DE CRÉDITO QUE EMITAN, ACEPTEN O CONSERVEN EN TESORERÍA.

(14) BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, LA INSTITUCIÓN TIENE UN PLAN DE PENSIONES MIXTO (BENEFICIO DEFINIDO Y CONTRIBUCIÓN DEFINIDA), QUE CUBRE A SU ÚNICO EMPLEADO (DIRECTOR GENERAL). LOS BENEFICIOS SE BASAN EN LOS AÑOS DE SERVICIO Y EN EL MONTO DE LA COMPENSACIÓN DE DICHO DIRECTIVO. LA POLÍTICA DE LA INSTITUCIÓN PARA FONDEAR EL PLAN DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 32 / 32

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

PENSIONES DE BENEFICIO DEFINIDO ES LA DE CONTRIBUIR DE ACUERDO AL MÉTODO DE CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO, MIENTRAS QUE PARA FONDEAR EL PLAN DE PENSIONES DE CONTRIBUCIÓN DEFINIDA ES CONFORME A LA ANTIGÜEDAD Y EDAD DEL PARTICIPANTE. EL IMPORTE CARGADO A RESULTADOS DEL AÑO 2014 POR EL PLAN DE CONTRIBUCIÓN DEFINIDA ASCENDIÓ A \$186,335 PESOS (\$177,282 PESOS EN 2013). EL COSTO DEL PERÍODO RELATIVO AL PLAN DE BENEFICIOS DEFINIDOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, ASCENDIÓ A \$394,051 PESOS (\$256,309 PESOS EN 2013); DICHO IMPORTE FUE FONDEADO AL CIERRE DEL EJERCICIO.

(15) IMPUESTOS A LA UTILIDAD (IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) E IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU))-

EN LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, LA INSTITUCIÓN DETERMINÓ UTILIDADES FISCALES DE \$5,503 Y \$3,613, RESPECTIVAMENTE, QUE REPRESENTARON UN ISR CAUSADO DE \$1,651 Y \$1,083, RESPECTIVAMENTE.

EL RESULTADO FISCAL DIFIERE DEL CONTABLE, PRINCIPALMENTE POR AQUELLAS PARTIDAS QUE EN EL TIEMPO SE ACUMULAN Y DEDUCEN DE MANERA DIFERENTE PARA FINES CONTABLES Y FISCALES, POR EL RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN PARA FINES FISCALES, ASÍ COMO POR AQUELLAS PARTIDAS QUE SÓLO AFECTAN EL RESULTADO CONTABLE O EL FISCAL.
(CONTINÚA)

36

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

EL 11 DE DICIEMBRE DE 2013 SE PUBLICÓ EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL DECRETO QUE REFORMA, ADICIONA Y ABROGA DIVERSAS DISPOSICIONES FISCALES Y QUE ENTRA EN VIGOR EL 1 DE ENERO DE 2014. EN DICHO DECRETO SE ABROGAN LA LEY DEL IETU Y LA LEY DEL ISR VIGENTES HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, Y SE EXPIDE UNA NUEVA LEY DEL ISR.

DE ACUERDO CON LA LEGISLACIÓN FISCAL VIGENTE HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, LAS EMPRESAS DEBEN PAGAR EL IMPUESTO QUE RESULTE MAYOR ENTRE EL ISR Y EL IETU. EN LOS CASOS QUE SE CAUSARA IETU, SU PAGO SE CONSIDERABA DEFINITIVO, NO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

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: COMPART10, COMPART11, COMPART12, COMPART13 Y COMPART14
TÍTULOS EMITIDOS: CERTIFICADOS BURSÁTILES

A EFECTO DE DAR CUMPLIMIENTO AL OFICIO NÚMERO 151/13313/2008 CON NÚMERO DE EXPEDIENTE 151.112.32 POR MEDIO DEL CUAL LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES A TRAVÉS DE LA VICEPRESIDENCIA DE SUPERVISIÓN BURSÁTIL Y LA DIRECCIÓN GENERAL DE SUPERVISIÓN DE MERCADOS, SOLICITA INFORMACIÓN REFERENTE A LA PARTICIPACIÓN DE COMPARTAMOS BANCO EN OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS YA SEA PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD O CONTAR CON DETERMINADA COBERTURA RESPECTO A ALGÚN RIESGO, SE RATIFICA LO SIGUIENTE:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 COMPARTAMOS BANCO, SUBSIDIARIA DE GENTERA, S.A.B. DE C.V. NO TIENE OPERACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.
