

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**(PESOS)**

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>A C T I V O</b>	31,567,543,171	27,441,832,944
10010000			<b>DISPONIBILIDADES</b>	4,894,154,086	1,820,823,695
10050000			<b>CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)</b>	0	0
10100000			<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	8,143,039	0
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	8,143,039	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	0	0
10200000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
10250000			<b>DERIVADOS</b>	0	0
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
10400000			<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO</b>	23,368,118,662	21,675,711,297
10450000			<b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>	23,368,118,662	21,675,711,297
10500000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	23,937,191,111	22,197,039,798
	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	23,937,191,111	22,197,039,798
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	1,125,890,875	653,491,922
	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	1,125,890,875	653,491,922
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	-1,694,963,324	-1,174,820,423
10650000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)</b>	0	0
10700000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	0	0
10750000			<b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>	0	0
10800000			<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
10850000			<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	828,734,448	1,761,978,942
10900000			<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	0	0
10950000			<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	463,158,601	502,638,700
11000000			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	206,456	206,456
11050000			<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	0	0
11100000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	650,747,035	458,698,967
11150000			<b>OTROS ACTIVOS</b>	1,354,280,844	1,221,774,887
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,354,280,844	1,221,774,887
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
20000000			<b>P A S I V O</b>	20,649,595,349	18,119,647,532
20050000			<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	11,721,154,064	10,643,446,024
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	849,999,769	78,148,996
	20050200		Depósitos a plazo	314,871,795	551,310,917
		20050201	Del público en general	314,871,795	551,310,917
		20050202	Mercado de dinero	0	0
	20050300		Títulos de crédito emitidos	10,556,282,500	10,013,986,111
20100000			<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	6,978,238,191	6,451,409,451
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	370,238,191	1,659,409,451
	20100300		De largo plazo	6,608,000,000	4,792,000,000
20150000			<b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>	0	0
20200000			<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	0	0
20250000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
20300000			<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	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: **2016**

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

**BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

**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			<b>DERIVADOS</b>	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
20450000			<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
20500000			<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	1,948,773,937	976,177,950
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	686,118,797	0
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	65,365
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,262,655,140	976,112,585
20550000			<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	0	0
20600000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	0	0
20650000			<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	1,429,157	48,614,107
30000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	10,917,947,822	9,322,185,412
30050000			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	542,457,581	532,484,951
	30050100		Capital social	542,457,581	532,484,951
	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			<b>CAPITAL GANADO</b>	10,375,490,241	8,789,700,461
	30100100		Reservas de capital	488,671,010	487,343,730
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	6,767,914,536	5,301,017,033
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	68,383	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	3,118,836,312	3,001,339,698
40000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	13,425,646,294	9,518,383,695
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	3,540,282,218	1,464,101,534
40150000			Compromisos crediticios	850,000,000	860,000,000
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	11,998,546	8,916,631
40550000			Otras cuentas de registro	9,023,365,530	7,185,365,530

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2016**

**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 2016 Y 2015

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**(PESOS)**

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	17,419,568,083	15,434,245,841
50100000	Gastos por intereses	813,531,717	591,962,314
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	16,606,036,366	14,842,283,527
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,817,615,142	1,850,361,817
50300000	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	13,788,421,224	12,991,921,710
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	865,600,606	682,703,121
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	590,798,739	416,058,100
50450000	Resultado por intermediación	38,552,025	28,702,197
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	-102,879,595	7,122,092
50600000	Gastos de administración y promoción	9,582,947,996	9,057,470,745
50650000	<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	4,415,947,525	4,236,920,275
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	4,415,947,525	4,236,920,275
50850000	Impuestos a la utilidad causados	1,488,649,482	787,009,696
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	191,538,269	-448,570,881
51100000	<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	3,118,836,312	3,001,339,698
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>RESULTADO NETO</b>	3,118,836,312	3,001,339,698

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**(PESOS)**

**Impresión Final**

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	3,118,836,312	3,001,339,698
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	1,844,971,410	1,560,165,724
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	4,378,327	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	165,652,786	171,004,559
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	149,956,052	128,276,335
	820102060000	Provisiones	227,873,032	25,304,253
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,297,111,213	1,235,580,577
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	0	0
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-8,143,039	0
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-1,692,407,365	-3,596,532,627
	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)	1,553,257,958	-231,389,406
	820103110000	Cambio en captación tradicional	1,077,752,234	1,335,373,876
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	526,828,740	4,044,258,472
	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	-792,413,586	-13,939,352
	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	-606,216,767	-2,349,848,768
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	58,658,175	-812,077,805
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	733,837	4,269,140
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-137,292,602	-201,087,052
	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	-289,967,426	-212,355,579
	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		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	-426,526,191	-409,173,491
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	-1,522,609,315	-3,049,076,019
	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		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	-1,522,609,315	-3,049,076,019

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**(PESOS)**

**Impresión Final**

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	3,073,330,391	291,178,107
820400000000		<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	0	0
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	1,820,823,695	1,529,645,588
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	4,894,154,086	1,820,823,695

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: **2016**

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE**  
**CRÉDITO**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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	
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	532,484,951	0	0	0	487,343,730	5,301,017,033	0	0	0	0	3,001,339,698	9,322,185,412
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>												
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	9,972,630	0	0	0	0	-9,972,630	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	2,585,195	0	0	0	0	0	-2,585,195	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	2,998,754,503	0	0	0	0	-2,998,754,503	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	-1,522,609,315	0	0	0	0	0	-1,522,609,315
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	9,972,630	0	0	0	2,585,195	1,466,172,558	0	0	0	0	-3,001,339,698	-1,522,609,315
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>												
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,118,836,312	3,118,836,312
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	68,383	0	0	0	0	68,383
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	-1,257,915	724,945	0	0	0	0	0	-532,970
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	-1,257,915	724,945	68,383	0	0	0	3,118,836,312	3,118,371,725
<b>Saldo al final del periodo</b>	542,457,581	0	0	0	488,671,010	6,767,914,536	68,383	0	0	0	3,118,836,312	10,917,947,822

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**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 / 12

**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 2016

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 2016

El siguiente análisis se basa en los estados financieros trimestrales del Banco. A continuación se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera del Banco, realizando la comparación entre los resultados financieros obtenidos al 31 de diciembre 2016 contra los obtenidos al 31 de Diciembre 2015 y otra contra los resultados obtenidos al 30 Septiembre 2016.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

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

PAGINA 2 / 12

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

Al 31 de diciembre 2016 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 4T16

•Al cierre del 4T16 el número de clientes activos cerró en 2,912,786 un incremento de 1.8% comparado con los 2,861,721 clientes del 4T15, y un decremento de 0.3% comparado con los 2,921,211 clientes en el 3T16.

•La cartera de crédito total de micro-créditos al 4T16 resultó en Ps. 25,063 millones un incremento de 9.7% comparado con Ps. 22,850 millones del 4T15, y un aumento de 1.9% comparado con Ps. 24,604 millones el 3T16. La cartera está distribuida de la siguiente forma:

oPs. 23,937 millones de cartera de crédito al consumo vigente, un incremento de 7.8% comparado con Ps. 22,197 millones en el 4T15, y un aumento de 0.5% comparado con Ps. 23,814 millones en el 3T16.

oPs. 1,126 millones de cartera de crédito al consumo vencida, un incremento de 72.4% comparado con Ps. 653 millones del 4T15, y un incremento de 42.5% comparado con Ps. 790 millones del 3T16.

oPara el 4T16, 4T15, y el 3T16 no existen préstamos correspondientes a partes relacionadas.

•La utilidad neta fue de Ps. 546 millones en el 4T16, un decremento de 28.0% comparado con Ps. 758 millones del 4T15, y un decremento de 40.6% comparado con Ps.919 millones del 3T16. El ROE para el 4T16 resultó en 20.5%, una disminución comparado con el 31.9% del 4T15, y una disminución comparado con el 36.9% del 3T16.

•La red de oficinas de servicio al 4T16 resultó en 567 unidades, un decremento de 4.9% oficinas comparado con las 596 oficinas del 4T15, y un decremento de 1.9% comparado con 578 oficinas del 3T16; la red de sucursales al 4T16 resultó en 135 unidades, un incremento de 90.1% comparado con las 71 sucursales del 4T15, y un incremento de 26.2% comparado con 107 sucursales del 3T16. Al 4T16 el Banco contaba con una plantilla de 16,955 colaboradores lo que representa un decremento del 0.1% comparado con los 16,972 colaboradores del 4T15, y un decremento de 0.6% comparado con los 17,063 colaboradores del 3T16. El decremento en oficinas de servicio se debe a la transformación de éstas en sucursales compartamos. La disminución en la plantilla de colaboradores se debe a las eficiencias alcanzadas con el uso de tecnología.

Margen Financiero (Resultado de la Operación)

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

Los ingresos por intereses del 4T16 fueron de Ps. 4,595 millones, 10.5% mayor a los Ps. 4,160 millones obtenidos el 4T15, y un incremento de 1.3% a los Ps. 4,535 millones del 3T16.

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

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

PAGINA 3 / 12

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

Los ingresos por intereses del Banco para el 4T16 se integraron en un 98.5% por los intereses generados de la cartera de consumo y el 0.8% de los ingresos por inversiones provenientes de los excedentes de tesorería invertidos en valores gubernamentales y pagarés bancarios de corto plazo y 0.7% de otros ingresos por interés. Al compararlo con el 4T15 y 3T16 se puede observar un comportamiento similar en cuanto a la proporción de la integración de los ingresos por intereses.

La integración de los ingresos por intereses se muestra en la siguiente tabla:

La principal fuente de ingresos del Banco proviene de su cartera de créditos al consumo, al cierre del 4T16 la cartera de crédito total valía Ps. 25,063 millones 9.7% mayor que los Ps. 22,850 millones reportados el 4T15, y 1.9% mayor comparado con los Ps. 24,604 millones reportados el 3T16. Este comportamiento está en línea con el crecimiento anual en el número de clientes del 1.8%, el decremento trimestral de 0.3%; y el saldo promedio por cliente creciendo un 7.8% anual y un 2.2% trimestral.

El comportamiento de los ingresos por intereses está en función de la colocación de créditos. Al 4T16 se tenían 3,451,639 créditos activos lo que representa un incremento de 3.0% comparado con los 3,352,289 créditos activos al 4T15 y comparado con los 3,496,267 créditos activos colocados al 3T16 se refleja un decremento del 1.3%. Gastos por Intereses, al cierre del 4T16 el costo financiero fue de Ps. 248 millones, lo que representa un aumento de 51.2% comparado con Ps. 164 millones del 4T15, derivado del incremento en la tasa de interés de referencia en 275 pbs desde diciembre 2015. Comparado con los Ps. 212 millones del 3T16 se presentó un crecimiento de 17.0%. Al cierre del 4T16 los gastos por intereses representaron 5.31% sobre el total de los ingresos por intereses de la cartera de consumo, este mismo concepto representó 3.85% del total en el 4T15, y 4.61% en el 3T16. Los pasivos vigentes del Banco fueron pactados a tasa variable, dicha tasa es equivalente a la suma de una tasa de referencia (TIIE 28 días) más un margen alrededor de 45 pbs.

Al cierre del 4T16 el Margen de Interés Neto (MIN) promedio resultó en 63.3%, lo que refleja un decremento comparado con el 65.5% del 4T15, y un decremento comparado con el 68.0% del 3T16 derivado en ambas comparaciones a un mayor gasto por interés.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios en el Estado de Resultados al 4T16 fue de Ps. 891 millones, un aumento de 57.4% comparado con los Ps. 566 millones del 4T15 y mayor en 20.6% comparado con Ps. 739 millones del 3T16 derivado en ambos casos por una mayor participación de los productos Crédito Comerciante, Individual, y Crece y Mejora en nuestra cartera de productos. Estos productos requieren mayor nivel de provisiones que el Crédito Mujer por el su mayor perfil de riesgo.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos cerró en el 4T16 en Ps. 3,456 millones, 0.8% mayor al compararlo con Ps. 3,430 millones del 4T15. Este aumento es derivado del incremento de cartera, el mix de portafolio, así como saldo promedio, los cuales generaron más ingresos por interés. Comparado con Ps. 3,584 millones del 3T16 se refleja un decremento de 3.6% debido al aumento de las provisiones en comparación con el 3T16.

Castigos de créditos incobrables

En la siguiente tabla se muestra el total de castigos de cartera en cada periodo, al 4T16 el monto de castigos resultó en Ps. 579 millones, un aumento de 53.6% comparado con Ps. 377 millones del 4T15, y una disminución de 4.0% comparado con Ps. 603

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

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

PAGINA 4 / 12

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

millones del 3T16.

Ingresos No Financieros

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

Las Comisiones y tarifas generadas al 4T16 resultaron en Ps. 244 millones, un aumento de 23.2% comparado con Ps. 198 millones del 4T15, que provienen de un incremento en las comisiones cobradas a por la intermediación del producto de seguros. Comparando el 4T16 con Ps. 233 millones del 3T16 se refleja un incremento de 4.7% por las comisiones de intermediación de seguros.

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

Al 4T16 el rubro de comisiones y tarifas pagadas resultó en Ps. 151 millones, un incremento de 60.6% comparado con Ps. 94 millones del 4T15, derivado principalmente por el incremento comisiones bancarias y en comisiones pagadas a Yastás. Comparado con Ps. 156 millones del 3T16 se refleja una disminución de 3.2% debido al decremento del uso de canales alternos para el cobro o desembolso de créditos.

El Resultado por Intermediación fue de Ps. 4 millones para el 4T16, el cual se genera por las ganancias obtenidas por Compartamos-INTERMEX referentes a la compra venta de divisas. En la comparación anual se refleja decremento de 60.0% comparado con los Ps. 10 del 4T15. Para el 3T16 se observa un decremento de 76.5% comparado con los Ps. 17 millones del 3T16.

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación al 4T16 resultó en un egreso de Ps. (43) millones, para el 4T15 resultó en un egreso de Ps. (3) millones, y un egreso de Ps. (23) millones para el 3T16. Comparando el 4T16 con el 4T15, la principal variación se refleja en un incremento en estimaciones por irrecuperabilidad. Comparado con el 3T16 el incremento se debe al efecto del tipo de cambio y donativos.

Al cierre del 4T16 los Gastos de Operación resultaron en Ps. 2,784 millones, 10.8% más que los Ps. 2,512 millones del 4T15; comparado con los Ps. 2,340 millones del 3T16 se da un incremento de 19.0%, derivado, en sus dos comparaciones, principalmente a la apertura de sucursales, salarios y beneficios, y la implementación de proyectos estratégicos.

Derivado de lo anterior, el Índice de Eficiencia al 4T16 resultó en 79.3%, un deterioro con respecto al 70.9% del 4T15 y un deterioro comparado con el 64.0% del 3T16.

El índice de eficiencia operativa al 4T16 resultó en 37.0%, mostrando un deterioro comparado con el 36.3% del 4T15 y un deterioro con el 33.2% del 3T16.

El Resultado Antes de Impuestos al cierre del 4T16 resultó en Ps. 726 millones, un decremento de 29.4% comparado con Ps. 1,029 millones reportados en el 4T15, principalmente por el incremento gastos por interés, provisiones y gastos operativos. Comparado con Ps. 1,315 millones del 3T16 se refleja una disminución de 44.8%, atribuida al incremento de los gastos por interés, provisiones y gastos operativos. Los Impuestos Causados al 4T16 fueron de Ps. 251 millones, un 4.9% menor comparado con

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

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

PAGINA 5 / 12

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

los Ps. 264 millones del 4T15, y 40.8% menor con los Ps. 424 millones del 3T16. Los Impuestos Diferidos al 4T16 resultaron en Ps. (71) millones, al 4T15 Ps. 7 millones y en el 3T16 Ps. (28) millones.

Derivado de lo anterior, la tasa efectiva de impuestos del 4T16 resultó en 24.8%, para el 4T15 26.34% y 30.1% para el 3T16.

Al cierre del 4T16, 4T15 y 3T16, el Banco se encontraba al corriente en el pago de las obligaciones fiscales correspondientes. Desde la constitución del Banco no ha tenido inversiones de capital comprometidas.

El Resultado Neto al 4T16 fue de Ps. 546 millones, un decremento de 28.0% comparado con Ps.758 millones del 4T15, debido principalmente por el impacto de un mayor nivel de provisiones, gastos operativos y gastos por interés. Comparado con Ps. 919 millones del 3T16 se refleja un decremento de 40.6% principalmente por el crecimiento en las provisiones.

Lo anterior representa una rentabilidad sobre el activo ROA de 7.3% para el 4T16, un decremento comparado con el 10.9% del 4T15 explicado por el incremento en la estimación preventiva, gastos operativos, gastos por interés y una mayor base de activos promedio en el 4T15; y una contracción comparado con el 13.0% del 3T16, explicado también por el efecto de los rubros arriba mencionados.

La rentabilidad sobre el capital ROE para el 4T16 resultó en 20.5%, una disminución comparado con el 31.9% del 4T15 en línea con el incremento en la base de capital y la disminución de la utilidad neta; comparado con 36.9% del 3T16 se refleja un decremento derivado de una menor utilidad neta. El Banco presenta una alta proporción de Capital Contable comparado con los activos totales, al cierre del 4T16 este indicador resultó en 34.6% un aumento comparado con el 34.0% del 4T15 y un decremento comparado con el 36.2% del 3T16, este indicador muestra la solidez de la Institución.

Requerimientos de Capitalización

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo a lo establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo vigentes. El Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al 31 de diciembre 2016 es de 27.51%.

El capital básico está integrado por el capital contable de 10,918 millones de pesos menos 1,057 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 698 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 966 mdp que representa el límite de activos diferidos, mismo que corresponde al 10% del Capital Básico sin impuestos diferidos activos y sin instrumentos de capitalización Bancaria y de impuestos diferidos activos.

Las Disponibilidades y Otras Inversiones al cierre del 4T16 sumaron Ps. 4,902 millones lo que representa un incremento de 169.2% comparado con Ps. 1,821 millones del 4T15, y un aumento de 110.7% comparado con Ps. 2,327 millones del 3T16. Las variaciones están en función de la administración del índice de liquidez, el cual aumentó su cobertura de 30 a 60 días de operación y cuyo fin es cubrir las necesidades de recursos en base al crecimiento esperado de cartera, gastos de administración, pago de impuestos y vencimientos de pasivos del mes inmediato siguiente al reportado.

La Cartera de Créditos al Consumo, al cierre del 4T16 valía Ps. 23,937 millones 7.8% mayor que los Ps. 22,197 millones reportados al cierre del 4T15, en línea con el crecimiento de en el número de clientes de 1.8% y de 7.8% en el saldo promedio por cliente; comparado con el 3T16 se presenta un incremento de 0.5% comparado con los Ps. 23,814 millones del 3T16, impactado por la contracción en número de clientes en 0.3%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

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

PAGINA 6 / 12

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

pero beneficiado por el incremento de 2.2% en el saldo promedio.

Al cierre del 4T16, 4T15 y 3T16 no se tenían vigentes créditos con Partes Relacionadas

La Cartera Vencida (índice de morosidad) al 4T16 fue de Ps. 1,126 millones, representando un indicador de 4.49% del total de la cartera de consumo; en el 4T15 la cartera vencida fue de Ps. 653 millones lo que representa un índice de morosidad de 2.86%; en el 3T16 la cartera vencida fue de Ps. 790 millones o 3.21% de índice de morosidad. El incremento en la comparación anual explicada por el crecimiento de la participación en la cartera del producto Crédito Comerciante y Crédito Crece y mejora, en conjunto un mercado más competitivo en algunas regiones del país. En su comparación trimestral el deterioro se debe también a los nuevos clientes de Crédito Comerciante y Crédito Crece y Mejora en coyuntura con un mercado más competitivo en algunas regiones del país.

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general al cierre del 4T16 resultó en Ps. 1,695 millones 44.3% mayor a los Ps. 1,175 millones del 4T15 derivado principalmente del crecimiento en la colocación de productos como Crédito Comerciante, Crédito Individual, y Crédito Crece y Mejora, productos que tienen un perfil de riesgo mayor; y 22.4% mayor comparado con Ps. 1,385 millones del 3T16, derivado del aumento en cartera de Crédito Comerciante.

El Banco cuenta con una cobertura suficiente para hacer frente al índice de morosidad, al cierre del 4T16 el índice de cobertura fue de 150.5%, una disminución comparado con el 179.9% del 4T15 y un decremento con el 175.3% del 3T16. Este indicador está en línea con la metodología requerida por la CNBV que aplica a todos los bancos dentro del sistema financiero mexicano, para el cálculo de provisiones.

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

## Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima (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, mismo que al cierre de septiembre cuenta con un consumo de 103.1%.

## 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 dichos 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) Compra y ventas de títulos en directo
  - d) Subastas de Liquidez (Depósito)
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

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

PAGINA 7 / 12

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

- e) Depósito en Ventanilla (BBVA Bancomer)
- f) Depósito a la vista
- g) Cruces con contrapartes interbancarias autorizadas 1/

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

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

Plazos:

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

- a) 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 182 días.
- c) Para Call Money de acuerdo al tipo de nicho podrán ser:
  - a. Banca de Desarrollo y Banca Comercial de 1 a 182 días.
  - b. Para Nicho Comercial de 1 a 7 días.
  - c. Para Nicho Consumo, el máximo es de 1 día.
- d) Para operaciones en Subasta de Deposito, se podrán realizar a un plazo de 1 a 14 días, los plazos dependen de la convocatoria de Banco de México.
- e) Para operaciones en reporto se podrán realizar a un plazo de 1 a 3 días hábiles.
- f) Para operaciones de ventanilla se podrán realizar a un plazo de 1 a 3 días.

Montos:

- a) Se podrá invertir hasta un máximo del 35% del total del excedente con las contrapartes o emisiones con calificación BBB.
- b) No se podrá invertir con contrapartes o emisiones con Calificaciones menores de BBB.
- c) Para los valores gubernamentales y las subastas de depósito autorizados en estas políticas no aplica el límite del 35% señalado en el inciso a).
- d) Asimismo se deberán respetar diariamente los límites por contraparte aprobados través de las líneas de crédito otorgadas para estas operaciones por el Comité de Riesgos.

Instrumentos de inversión:

Los instrumentos en que se puede operar tanto en reporto, directo y depósitos, 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)
- c) Subasta de Liquidez (Deposito): Operación que el Banco de México utiliza para retirar recursos del mercado
- d) Depósitos de ventanilla, con BBVA Bancomer: Deposito o cargo en cuenta de inversión

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**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 / 12

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

a nombre de Compartamos, por el cual Bancomer devolverá una cantidad igual a la recibida más un premio de acuerdo a la tasa pactada al momento de realizar la inversión, amparada por un Certificado o Constancia.

Contrapartes:

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

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

Las contrapartes pueden ser:

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

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

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

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

Excepciones:

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

Revisión:

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

Al cierre del 4T16, 4T15 y 3T16, 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, adicional e eso el Banco cuenta con otras importantes fuentes de financiamiento, tales como:

i) Emisiones de deuda de largo plazo (Cebures)

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**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 9 / 12

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

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.

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:

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 4T16 la deuda bancaria de corto plazo disminuyó en comparación con el 4T15 y 3T16 principalmente por el cambio de perfil de vencimiento en los pasivos de Banco Compartamos.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo al comparar el 4T16 con el 4T15 y 3T16, se refleja aumento debido a refinanciamiento de los pasivos de corto plazo con pasivos de largo plazo.

En relación a los Certificados Bursátiles al 4T16 se tiene un incremento debido a que el 10 de octubre Banco Compartamos emitió certificados bursátiles por Ps. 2,500 millones, con un plazo de 3 y 7 años, y una tasa de interés de TIIE28 + 47 pbs y fija a 7.5% respectivamente.

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 4T16 con el 4T15 refleja un aumento de 51.2% derivado principalmente por un crecimiento de 9.4% en los pasivos promedio con costo y adicional a eso, el incremento 275 pbs de la tasa de interés de referencia; comparado con el 3T16 se da un incremento de 17.0%, explicado por el incremento de la posición de pasivos con costo.

Los pasivos del Banco en su totalidad están denominados en pesos, por lo que el Banco no tiene exposición cambiaria. Al 31 de diciembre 2016 el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Políticas de capitalización

El capital social del Banco al cierre del 4T16 fue de Ps. 542 millones, para el 4T15 el resultó en Ps. 532 millones, y para el 3T16 representaba Ps. 542 millones, esto representó el 4.96%, 5.71%, y 5.23% del total de capital contable respectivamente, alineado al cumplimiento de la Ley de Instituciones de crédito en base al requerimiento de capital social mínimo.

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

#### Política de distribución de capital

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

En esta política se establece el pago de un dividendo ordinario anual mínimo del 40% (cuarenta por ciento) de las utilidades de ejercicio(s) previo(s), con espacio para distribuciones adicionales. Las distribuciones adicionales de ser aprobadas y sumadas a las distribuciones ordinarias, no deben resultar en reducciones anuales del índice de capitalización mínimo que establezca el Comité de Riesgos.

#### Control Interno

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

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

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

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

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

Los órganos de gobierno corporativo principales son:

- Comité de Auditoría.- Conformado por miembros del Consejo de Administración, y que asiste a éste en la supervisión de los estados financieros y en el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno. El Comité de Auditoría sesiona cuando menos trimestralmente.
- Comité de Riesgos.- Conformado también por miembros del Consejo de Administración y



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**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 / 12

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

cuyo objeto es la administración de los riesgos a que se encuentra expuesto el Banco y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la Administración Integral de Riesgos, así como a los Límites Globales de Exposición al Riesgo, que hayan sido previamente aprobados por el citado Consejo, este órgano sesiona de manera mensual.

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

- a) Coadyuven al cumplimiento de regulación y la normatividad interna.
- b) Permitan que las operaciones se realicen conforme a las políticas y procedimientos establecidos y con estricto apego a las disposiciones legales aplicables.
- c) Propicien el correcto funcionamiento de los sistemas de procesamiento de información conforme a las políticas de seguridad, así como la elaboración de información precisa, íntegra, confiable y oportuna.
- d) Permitan verificar que los procesos de conciliación entre los sistemas de operación y contables sean adecuados
- e) Preserven la seguridad de la información generada, recibida, transmitida, procesada o almacenada por el Banco.

Adicionalmente, se cuenta con el área de Auditoría Interna que de forma independiente, supervisa el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno en su conjunto. Dando cumplimiento al acuerdo establecido por el Reglamento Interior de la BMV en el artículo 4.033.01 Fracc. VIII en materia de Requisitos de Mantenimiento, se dan a conocer los nombres de las Instituciones que dan Cobertura de Análisis a los títulos de deuda emitidos a la fecha de presentación de este reporte.

Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Escala Global y Nacional)  
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 el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación".

Lic. Fernando Álvarez Toca  
Director General

Lic. Patricio Diez de Bonilla García Vallejo  
Director Ejecutivo de Finanzas  
Lic. Francisco Gandarillas Gonzalez  
Director de Control Interno y Cumplimiento

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

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

PAGINA 12 / 12

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

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: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 comprenden, 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).

Mediante oficio No. 142-4/11122/2015 con fecha 27 de marzo de 2015, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), autorizó a la Institución el inicio de operaciones de compraventa de divisas, a partir del 16 de abril de 2015.

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 2016 y 2015, fueron proporcionados a título oneroso por Compartamos Servicios, S. A.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

de C. V. (Compartamos Servicios) compañía relacionada (notas 14 y 20).

Operación sobresaliente-

2015

Compraventa de divisas-

El 15 de abril de 2015, el Grupo concluyó el proceso de compra de la empresa Pagos Intermex, S. A. de C. V. (Intermex), dedicada principalmente a la operación de remesas y compraventa de divisas; esta transacción representó mediante el uso de la infraestructura de Intermex, la incorporación de sesenta sucursales a la Institución, así como la operación de compra de posiciones en moneda extranjera a Intermex para su posterior enajenación. En adición la incorporación de estas sucursales representó la necesidad de manejo de efectivo en las mismas, por lo que el rubro de disponibilidades por concepto de caja se vio incrementado.

(Continúa)

2

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 21 de febrero de 2017, 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.

Fernando Álvarez Toca Director General  
Patricio Diez de Bonilla García Vallejo Director Ejecutivo de Finanzas  
Francisco Gandarillas González 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 tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros de 2016 adjuntos, fueron autorizados para su emisión por el Consejo de Administración y se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de presentación

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

## a) Declaración de cumplimiento

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 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.

## b) Uso de juicios y estimaciones

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, el valor en libros del mobiliario y equipo, las estimaciones de valuación de las otras cuentas por cobrar, los activos intangibles, la determinación de pasivos laborales y la realización del activo por impuesto sobre la renta diferido. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

## c) Moneda funcional y de informe

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.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

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.

(Continúa)

4

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto cuando se indica diferente)

(3) Resumen de las principales políticas contables-

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 26%). El porcentaje de inflación acumulado de los tres ejercicios anuales anteriores, el del año y los valores de la UDI al cierre de cada ejercicio, se muestran a continuación:

Inflación  
31 de diciembre de UDI Del año Acumulada

2016 \$5.56293.38% 9.97%

2015 5.38122.10% 10.39%

2014 5.27034.18% 12.38%

=====

(b) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, saldos bancarios del país y del extranjero, préstamos bancarios documentados con vencimientos menores a tres días hábiles (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).

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

(Continúa)

5

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

Las disponibilidades restringidas incluyen las operaciones de "Call Money", subastas de depósitos con Banxico 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.

Las divisas adquiridas que se pacte liquidar en una fecha posterior a la concertación de la operación de compraventa, se reconocerán a dicha fecha de concertación como una disponibilidad restringida (divisas a recibir), en tanto que, las divisas vendidas se registrarán como una salida de disponibilidades (divisas a entregar). Los derechos y obligaciones originados por las ventas y compras de divisas se registran en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y de "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar", respectivamente.

(c) Inversiones en valores-

Las inversiones en valores incluyen instrumentos de patrimonio neto, 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, como se detalla a continuación:

Títulos para negociar-

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".

(Continúa)

6

Banco Compartamos, S. A.,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

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.

Títulos disponibles para la venta-

Los títulos disponibles para la venta se integran por instrumentos de patrimonio neto, cuya intención no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de operaciones de compraventa, por lo que representan una categoría residual, es decir se adquieren con una intención distinta a la de los títulos para negociar o conservados al vencimiento.

Al momento de su adquisición, se reconocen a su valor razonable más los costos de transacción por la adquisición, el cual es a su vez el costo de adquisición para la Institución y posteriormente se valúan de igual manera que los títulos para negociar, reconociendo su efecto de valuación en el capital contable en el rubro de "Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta", neto del impuesto diferido relativo, el cual se cancela para reconocer en resultados la diferencia entre el valor neto de realización y el costo de adquisición al momento de la venta.

El rendimiento de los títulos de deuda, se registra conforme al método de interés efectivo según corresponda de acuerdo a la naturaleza del instrumento; dichos rendimientos se reconocen como realizados en el estado de resultados en el rubro de "Ingresos por intereses".

Los dividendos en efectivo de los títulos accionarios, se reconocen en los resultados del ejercicio en el mismo período en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos.

Deterioro en el valor de un título-

Cuando se tiene evidencia objetiva de que un título presenta un deterioro, el valor en libros del título se modifica y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del ejercicio.

(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 en la hoja siguiente.

7

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: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

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.

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 algunos casos según se requiere, 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.

(Continúa)

8

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

su traspaso.

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 2016 y 2015, la Institución, tenía principalmente cartera de créditos de consumo a corto plazo en moneda nacional.

En caso de que la Institución enajenara cartera de crédito previamente castigada, la política de la Institución correspondiente a dicho proceso, prevé que los participantes en el mismo sean partes no relacionadas teniendo como finalidad el obtener el mejor precio de mercado posible. En adición se lleva a cabo una evaluación tanto económica como reputacional de cada participante para la toma de decisiones. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Institución no llevó a cabo enajenaciones de cartera de crédito.

(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.

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.

(Continúa)

9

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

Cartera emproblemada - Corresponde a créditos comerciales con una alta probabilidad de que no se podrán recuperar en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

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 2016 y 2015 para la cartera de consumo no revolvente, 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-10 a 2.0  
A-22.01 a 3.0  
B-13.01 a 4.0  
B-24.01 a 5.0  
B-35.01 a 6.0  
C-16.01 a 8.0  
C-28.01 a 15.0  
D15.01 a 35.0  
E35.01 a 100.0  
=====

(Continúa)

10

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

La Institución tiene la política de que dentro de los primeros días de cada mes, castigará los créditos pendientes de cobro a los 180 días después de ser considerados como vencidos hasta el último día del mes inmediato anterior, 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, neto".

La calificación de la cartera crediticia se realizó al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

(f)Otras cuentas por cobrar-

Representan, entre otras, los adeudos de los corresponsales, saldos a favor de impuesto sobre la renta y las partidas directamente relacionadas con la cartera de crédito, como gastos de juicio, las cuales a partir del ejercicio 2015 se les determina una estimación por irrecuperabilidad basada en el mismo porcentaje de riesgo asignado para el crédito asociado.

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.

(Continúa)

11

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

(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.

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".

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

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.

(Continúa)

12

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

(h) Impuesto sobre la renta y Participación de los trabajadores en las utilidades-

El impuesto sobre la renta (ISR) causado en el año se determina conforme a las disposiciones fiscales vigentes (nota 15).

El ISR diferido se registra utilizando el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconoce ISR diferido (activo y pasivo) 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 ISR diferido 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 el ISR diferido se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

El ISR causado y diferido se presenta y clasifica en los resultados del periodo, excepto aquel que se origina de una transacción que se reconoce en el rubro de "Otros Resultados Integrales" o directamente en un rubro de capital contable.

La Institución tiene como único colaborador al Director General, quien no participa en el reparto de utilidades de conformidad con el Artículo 127 de la Ley Federal del Trabajo.

(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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

amortización, se realiza durante el plazo de cada transacción en línea recta.

(Continúa)

13

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

Los pagos anticipados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se encuentran sujetos a pérdidas por deterioro, ni a reversiones por pérdidas por deterioro, toda vez que éstos aún tienen la capacidad para generar beneficios económicos futuros.

La amortización de intangibles se calcula por el método de línea recta con base en la vida útil de los intangibles estimada por la administración de la Institución.

(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 tradicional-

Los pasivos por captación de recursos, incluidos depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo y títulos de crédito emitidos, se registran al costo de captación o colocación más los intereses devengados, los cuales se reconocen en resultados bajo el método de línea recta conforme se devengan.

(Continúa)

---

14

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

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.

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 a corto plazo-

Los beneficios directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar, si la Institución tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

(Continúa)

15

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: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

(Millones de pesos mexicanos)

## Beneficios directos a largo plazo-

La obligación neta de la Institución en relación con los beneficios directos a largo plazo y que se espera que la Institución pague después de los doce meses de la fecha del estado de situación financiera más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que el colaborador ha obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

## Beneficios por terminación-

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando la Institución no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

## Beneficios Post-Empleo-

La Institución tiene implementado un plan de pensiones por jubilación, que corresponde a un esquema mixto en el cual el beneficio que se otorga deriva de dos componentes que son un plan de beneficio definido y un plan de contribución definida.

El plan de beneficio definido es fondeado en su totalidad por la Institución, y el plan de contribución definida se fondea con las contribuciones tanto de la Institución como del colaborador.

El costo del plan de beneficio definido se determina conforme a los lineamientos de la NIF D-3 "Beneficios a los empleados" y el costo del plan de contribución definida equivale al monto de las aportaciones que realice la Institución a la cuenta individual del colaborador.

La Institución tiene la obligación de pagar una indemnización en caso de despido injustificado.

(Continúa)

16

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

La Institución registra una provisión para hacer frente a obligaciones por concepto de indemnizaciones y primas de antigüedad. El registro de la provisión se reconoce en los resultados de cada ejercicio con base en cálculos actuariales bajo el método de crédito unitario proyectado utilizando tasas de interés nominales y considerando sueldos



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

proyectados.

Las remediciones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte del rubro "Remediciones por beneficios definidos a los empleados" dentro del capital contable.

(o) Pagos basados en acciones-

A partir del ejercicio de 2015, la Institución estableció un programa de pagos basados en acciones del capital del Grupo para su colaborador, como parte de un paquete de remuneraciones en adición al sueldo y otros beneficios, pagadero en un periodo de 4 años (dispersiones del 25% anual hasta ejercer el 100%). La adjudicación de las acciones está condicionada al desempeño y permanencia del colaborador en la Institución por lo que se reconoce el gasto y la obligación del pago a medida que se cumplan dichas condiciones.

El monto estimado de la obligación se determina con base en el valor razonable de los instrumentos de capital otorgados, tomando en cuenta los plazos y condiciones sobre los que los instrumentos de capital son adjudicados. El plan prevé que la Institución adquirirá de forma independiente en el mercado, las acciones del capital del Grupo. Al cierre del ejercicio de 2015 se constituyó el pasivo por este concepto, el cual fue incrementado por la obligación originada en el ejercicio de 2016, a través de un cargo a los resultados del ejercicio en el rubro de "Gastos de administración y promoción."

(p) 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 1o. de enero de 2008, a su costo histórico, y ii) movimientos realizados antes del 1o. 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.

(Continúa)

17

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

(q) 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.

(r) 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, en tanto que los dividendos de instrumentos de patrimonio neto se

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

reconocen en el momento en que se genere el derecho a recibir el pago de los mismos, contra los resultados del ejercicio.

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.

De igual manera se consideran como ingresos la utilidad en cambios, siempre y cuando dichas partidas provengan de posiciones relacionadas con ingresos que formen parte del margen financiero.

También se consideran ingresos, la amortización de los premios por colocación de deuda.

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 incurrir son determinados de manera confiable, y c) es probable que la Institución reciba los beneficios económicos asociados con la venta.

(s)Gasto por intereses-

Dentro de este rubro se agrupan los intereses devengados por el financiamiento recibido para fondar las operaciones de la Institución provenientes de depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo, títulos de crédito emitidos y préstamos interbancarios y de otros organismos.

(Continúa)

18

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto utilidad por acción)

(t)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, pérdidas por deterioro de activos de larga duración y resultado en venta de mobiliario y equipo.

(u)Utilidad por acción-

Representa el resultado de dividir el resultado neto del año entre las acciones en circulación al cierre del ejercicio; por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 la utilidad por acción fue de \$6.44 y \$6.33 pesos, respectivamente.

(v)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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

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 2016 ascendieron a \$60 (\$52 en 2015), las cuales fueron cargadas directamente a los resultados del ejercicio.

(w) 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.

(Continúa)

19

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

(x) Resultado por intermediación-

Proviene de la diferencia entre los tipos de cambio utilizados para comprar o vender divisas, incluyendo el ajuste a la posición final, valuada al tipo de cambio mencionado en el inciso anterior, así como el resultado por valuación a valor razonable de los títulos para negociar.

(y) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para 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 de su realización (ver nota 19).

(z) 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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

segmentos operativos adicionales o sub segmentos (ver nota 21).

(4) Cambios contables y reclasificaciones-

Modificaciones a la Circular Única de Bancos (CUB)

a) Con fecha 31 de diciembre de 2015 se publicó en el Diario Oficial de la Federación la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, en la cual a través del artículo tercero transitorio, la Comisión estableció los términos para reconocer los cambios por reformulación derivados de la adopción de la nueva NIF D-3 que entró en vigor el 1 de enero de 2016, la cual definió el plazo con que contaban las instituciones de crédito para reconocer en su capital el monto total de los saldos pendientes de amortizar por concepto de ganancias o pérdidas del plan de beneficios definidos, así como por modificaciones a dicho plan, aún no reconocidos.

(Continúa)

20

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

El efecto inicial derivado de la adopción de la nueva NIF D-3, ascendió a \$1, el cual ha sido determinado utilizando una tasa de bonos corporativos para descontar los flujos a valor presente, dicho efecto fue reconocido en el ejercicio de 2016 en el rubro de "Remediones por beneficios definidos a los empleados", dentro del capital contable.

Mejoras a las NIF 2016

En diciembre de 2015 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2016", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Estas mejoras que entraron en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1o. de enero de 2016, no generaron efectos aplicables a la información financiera de la Institución.

Mejoras a las NIF 2017

En octubre de 2016 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2017", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes, estas mejoras son las que se describen a continuación; sin embargo no generaron efectos en la información financiera de la Institución.

NIF B-13 "Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros" NIF B-6 "Estado de situación financiera"- Modifica los requerimientos de clasificación de activos, pasivos y capital contable, principalmente para establecer que es adecuado mantener la clasificación de una partida como de largo plazo a la fecha de los estados financieros, cuando se trata de un activo financiero o de un pasivo financiero que: a) haya sido contratado sobre la base de cobro o pago de largo plazo; y b) a pesar de que el deudor se encontraba en incumplimiento a la fecha de los estados financieros, durante el período posterior (lapso comprendido entre la fecha de los estados financieros y la

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

fecha en que son autorizados para su emisión a terceros) logra un convenio para mantener su cobro o pago sobre la base de largo plazo. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2017, permitiendo su aplicación anticipada para los ejercicios que inicien el 1o. de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben de reconocerse en forma prospectiva.

(Continúa)

21

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

NIF D-3 "Beneficios a los empleados" - Establece que la tasa de interés a utilizar en la determinación del valor presente de los pasivos laborales a largo plazo debe ser una tasa de mercado libre de, o con muy bajo, riesgo crediticio, que represente el valor del dinero en el tiempo, tal como son, la tasa de mercado de bonos gubernamentales y la tasa de mercado de los bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo, respectivamente, y que la tasa elegida debe utilizarse en forma consistente a lo largo del tiempo. Adicionalmente, permite el reconocimiento de las remediones en el ORI requiriendo su posterior reciclaje a la utilidad o pérdida neta o bien directamente en la utilidad o pérdida neta a la fecha en que se originan. Esta mejora entrará en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2017, permitiéndose su aplicación anticipada y los cambios contables que surjan por cambio en la tasa de descuento deben reconocerse en forma prospectiva y los que surjan por cambio en la opción del reconocimiento de las remediones deben reconocerse en forma retrospectiva.

Reclasificaciones

El balance general y el estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2015, fueron reclasificados para su adecuada comparabilidad con la presentación utilizada al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en dicha fecha, como se muestra a continuación:

Cifras al 31

de diciembre de 2015 .  
Cifras anteriormente Cifras  
reportadas Reclasificaciones reclasificadas

Balance General

Mobiliario y equipo, neto \$591(89)502

Otros activos, cargos diferidos  
e intangibles, neto \$1,133891,222

====

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

== =====

Estado de Flujos de Efectivo

Depreciación de mobiliario y  
equipo \$204 (37) 167

Amortizaciones de activos  
intangibles \$9637133

===

== =====

(Continúa)

22

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto cuando se indique diferente)

(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.

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.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Institución tenía una posición larga por 20,418,500 y 1,681,162 dólares, respectivamente, dentro de los límites establecidos por Banxico.

Al 31 de diciembre de 2016, el tipo de cambio determinado por Banxico y utilizado por la Institución para valuar sus activos en moneda extranjera fue de \$20.6194 pesos por dólar (\$17.2487 pesos por dólar en 2015). Al 21 de febrero de 2017, fecha de emisión de los estados financieros, el tipo de cambio es de \$20.4489 pesos por dólar.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

(Continúa)

23

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto donde se indica diferente)

(6) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro de disponibilidades se integra como se muestra a continuación:

2016 2015

Caja \$766,217

Bancos del país 174,139

Bancos del extranjero

414

1

Disponibilidades restringidas\*:

Depósito de regulación monetaria en Banxico 308,308

Préstamos bancarios con vencimiento menor a 3 días (MN) 2,237,150

Subasta Banxico 995-

Otras disponibilidades restringidas -

6.

\$4,894,821

=====

\*Se presentan como parte del rubro de "Activos contingentes" en cuentas de orden.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los intereses obtenidos de depósitos bancarios ascendieron a \$3 y \$2, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, los intereses obtenidos por el depósito de regulación monetaria ascendieron a \$13 y \$9, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016, la tasa anual promedio de los préstamos bancarios con plazo de hasta 3 días hábiles fue 4.10% (2.90% en 2015). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$64 y \$40, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2016, la tasa anual promedio de las subastas de depósitos en Banxico con plazo promedio de 2 días fue 4.42%. Por el año terminado en dicha fecha, el interés obtenido fue de \$5.

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

24

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Institución no cuenta con metales preciosos amonedados.

(7) Inversiones en valores-

Al 31 de diciembre de 2016, el rubro de inversiones en valores se integra por 243,905 acciones correspondientes a instrumentos de patrimonio neto, clasificados como títulos disponibles para la venta, con un valor de mercado de \$8. Al 31 de diciembre de 2015 la institución no mantuvo inversiones en valores en posición.

Al 31 de diciembre de 2016 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no hay indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

(8) Cartera de crédito-

La cartera de crédito está compuesta principalmente por préstamos al consumo no revolventes otorgados en moneda nacional, principalmente a un 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 2016 y 2015, la cartera de crédito total (vigente y vencida) se integra como sigue:

InteresesTotal  
Capitaldevengadoscartera

2016

Cartera al consumo vigente \$23,43050723,937

Cartera al consumo vencida 1,013113 1,126

\$24,44362025,063

=====

(Continúa)

25

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: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto cuando se indica diferente)

InteresesTotal  
Capitaldevengadoscartera  
2015

Cartera al consumo vigente \$21,76143622,197

Cartera al consumo vencida 587 66 653

\$22,34850222,850  
=====

Los ingresos por intereses y comisiones por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, segmentados por tipo de crédito se describen a continuación:

20162015  
Ingreso por intereses (nota 21)

Créditos comerciales:  
Actividad empresarial o comercial\$- 27

Créditos al consumo17,30115,348

\$17,30115,375  
=====

Ingreso por comisiones (nota 21)

Créditos al consumo\$429408  
=====

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los créditos al consumo (vigentes y vencidos), segmentados por sector económico, se muestran a continuación:

20162015  
Actividad económicaImporte%Importe%

Comercio\$21,6378619,83987  
Construcción47-40-  
Servicios profesionales82047203  
Agricultural19911711  
Ganadería25112251  
Industria manufacturera 83-84-  
Otros 2,026 8 1,771 8

Total\$25,06310022,850100  
=====

(Continúa)  
26

Banco Compartamos, S. A.,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

La cartera de crédito de consumo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, por región geográfica se muestra a continuación:

20162015

Entidad:VigenteVencidaVigenteVencida

Aguascalientes\$	125		51214		
Baja California Norte		787		2760612	
Baja California Sur		350		1428115	
Campeche	201		82164		
Chiapas	1,082		511,05633		
Chihuahua	366		2032713		
Coahuila	804		4472322		
Colima	90		5863		
Ciudad de México	1,181		4293723		
Durango	422		2140113		
Estado de México	3,099		982,66365		
Guanajuato	641		2462318		
Guerrero	855		2778015		
Hidalgo	667		2062712		
Jalisco	629		4158222		
Michoacán	784		2670515		
Morelos	379		203439		
Nayarit	206		102059		
Nuevo León	791		5375131		
Oaxaca	968		2786714		
Puebla	1,604		591,54434		
Querétaro	228		82004		
Quintana Roo	379		193718		
San Luis Potosí	335		1638010		
Sinaloa	442		1540413		
Sonora	609		2954619		
Tabasco	784		5589426		
Tamaulipas	1,064		5998335		
Tlaxcala	607		165838		
Veracruz	2,421		1372,45671		
Yucatán	311		133075		
Zacatecas	219		4	193	2
Total de capital	23,430		1,01321,761587		
Intereses devengados		507		113	436 66
Total cartera\$	23,937		1,12622,197653		
=====	=====				

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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

2016

Créditos al consumo \$920 206 - -1,126  
=== === == == =====

2015

Créditos al consumo \$520 131 2 -653  
=== === == == =====

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida, por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

2016 2015

Cartera vencida al inicio del año \$653504  
Más:  
Traspaso de cartera vigente 2,7921,732  
Menos:  
Aplicaciones de cartera por castigos 2,2511,522  
Cobranza 6356  
Traspaso a cartera vigente 5 5

Cartera vencida al final del año \$1,126653  
=====

(Continúa)

28

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

---

2016 y 2015, de acuerdo con el tipo de crédito se integran como sigue:

InteresesComisionesTotal  
2016

Cartera vigente:

Créditos al consumo\$17,29142517,716

Cartera vencida:

Créditos al consumo	10	4	14
---------------------	----	---	----

\$17,30142917,730  
=====

2015

Cartera vigente:

Créditos al consumo\$15,34340715,750  
Créditos comerciales27- 27

Cartera vencida:

Créditos al consumo	5	1	6
---------------------	---	---	---

\$15,37540815,783  
=====

Los intereses devengados no cobrados 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 2016 y 2015, ascienden a \$12 y \$9, respectivamente.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada, neto de los gastos incurridos para su cobro representó una utilidad de \$4 (pérdida de \$3 en 2015), ver nota 21.

(Continúa)

29

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto cuando se indique diferente)

Seguro de pérdidas de crédito

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 73

**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 2015, el monto de la cartera seleccionada por la Institución para la garantía por parte del FEGA ascendió a \$9,101, y la comisión pagada por el seguro en dicho año fue de \$21, monto que fue reconocido en el rubro de "Comisiones y tarifas pagadas", en el estado de resultados. El importe por la cartera asegurada, que en su caso, se recuperaría como máximo conforme a las condiciones contractuales a través del seguro del FEGA oscila entre el 0.1% y 1.5% del monto garantizado. Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, la garantía por parte del FEGA expiró.

Al 31 de diciembre de 2015, la cartera mencionada en el párrafo anterior, no estuvo dada en garantía, así mismo durante el año terminado en dicha fecha, no hubo garantías ejecutadas al amparo del seguro.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, la Institución ejecutó garantías al amparo del seguro de FEGA por un monto de \$31, reconociendo un ingreso en resultados en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación, neto".

### 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.

(Continúa)

30

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se realizaron reestructuraciones ni renovaciones a los créditos y, por lo tanto, no se reconocieron intereses derivados de capitalizaciones por reestructuración.

### Estimación preventiva para riesgos crediticios

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la calificación de la cartera de consumo total y las estimaciones constituidas basadas en las tablas de riesgo, se muestra a continuación:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

2016

Cartera de créditos calificada Estimación requerida  
Riesgo %Importe %Importe

"A-1"	68\$	17,162	5\$	84
"A-2"	-	106	-	3
"B-1"	2	592	1	22
"B-2"	9	2,199	6	102
"B-3"	2	444	2	25
"C-1"	8	1,881	7	126
"C-2"	3	772	5	76
"D"	1	234	3	54
"E"	7	1,673	71	1,203

100\$ 25,063 100\$ 1,695  
 === =====

2015

Cartera de créditos calificada Estimación requerida  
Riesgo %Importe %Importe

"A-1"	71\$	16,161	7\$	80
"A-2"	11	27	-	3
"B-1"	12	041	7	
"B-2"	10	2,156	9	101
"B-3"	13	332	19	
"C-1"	81	933	11	129
"C-2"	37	076	72	
"D"	12	134	48	
"E"	41,016	60	716	

100\$ 22,850 100\$ 1,175  
 === =====

(Continúa)

31

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 2016 y 2015, se muestran a continuación:

2016 2015

Estimación preventiva al inicio del año \$1,175 882

Más:

Incremento de la estimación preventiva para riesgos crediticios 2,818 1,851

Menos aplicación de reservas por castigos:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

---

De cartera vigente (por fallecimiento) 4736  
De cartera vencida 2,251,522  
Estimación preventiva al final del año \$ 1,695,175  
=====

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la estimación preventiva para riesgos crediticios constituida por la Institución incluye \$31 y \$19, respectivamente, como complemento para reservar el 100% de los intereses devengados de cartera vencida al cierre de dichos años.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la línea de crédito no utilizada por el Grupo asciende a \$850 en ambos años; así mismo durante 2015, la Institución otorgó una línea de crédito a Financiera Compartamos, S. A. (entidad relacionada), la cual ascendió a \$10, misma que venció durante 2016.

(9) Otras cuentas por cobrar-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro se integra como se muestra en la hoja siguiente.

32

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

2016 2015

Partidas asociadas a operaciones de crédito \$173145  
Otros adeudos:  
Deudores diversos (incluye saldos con partes relacionadas  
por \$46 en 2016 y \$26 en 2015 (nota 20)) 167136  
Adeudos por operaciones con canales (incluye saldos con  
partes relacionadas por \$41 en 2016 y \$13 en 2015 (nota 20)) 559519  
Saldo a favor de impuesto sobre la renta - .1,021.

8991,821

Menos:

Estimación para cuentas de cobro dudoso 70 59

\$8291,762

=====

(10) Mobiliario y equipo-

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro se integra como sigue:

2016				
Tasa anual de depreciación y amortización				
Costo original (%) acumulado				
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 176	10 y 20		(80)
96				
Equipo de transporte	21	25		(4)
17				
Equipo de cómputo	212	10 al 30		(175)
37				
Otros:				
Adaptaciones y mejoras	515	*		(267)
248				
Equipo de telecomunicaciones	135	10		
(66)	69			
Subtotal a la hoja siguiente	\$ 1,059			(592)
467				

\*Ver explicación en la hoja siguiente.

33

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

2016				
Tasa anual de depreciación y amortización				
Costo original (%) acumulado				
Subtotal de la hoja anterior	\$ 1,059			(592)
(592)	467			

Menos:

Reserva de deterioro de mobiliario y equipo (1)	-			(4)
(4)				
\$ 1,059		(596)		463
=====		=====		=====

2015				
Tasa anual de depreciación y amortización				
Costo original (%) acumulado				



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

---

Mobiliario y equipo de oficina \$16110 y 20 (71) 90  
Equipo de transporte 725 (6) 1  
Equipo de cómputo 25210 al 30 (158) 94  
Otros:  
Adaptaciones y mejoras 435\* (200) 235  
Equipo de telecomunicaciones 13510 (53) 82  
  
\$990 (488) 502  
=====

\*La tasa de amortización para las adaptaciones y mejoras es de acuerdo con la vigencia del contrato de arrendamiento de cada inmueble.

(1) Reserva de deterioro correspondiente al desuso de ciertos equipos de impresión en oficinas de servicio.

(Continúa)

34

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

Activos totalmente depreciados  
Costo original  
2016 2015

Mobiliario y equipo de oficina \$1310  
Equipo de transporte 25  
Equipo de cómputo 311242  
Adaptaciones y mejoras 98 97

\$424354  
=====

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 2016, el cargo a resultados en el rubro de "Gastos de administración y promoción" por concepto de depreciación ascendió a \$98 (\$113 en 2015) y por concepto de amortización ascendió a \$68 (\$54 en 2015).

El mobiliario y equipo propiedad de la Institución no presenta gravámenes o restricciones para su uso o disposición.

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 2016 y 2015, los activos contabilizados como arrendamiento

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 32 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

capitalizable se integran como se menciona a continuación:

20162015

Mobiliario y equipo\$37  
Equipo de cómputo - 31

338

Menos depreciación acumulada 3 33

\$- 5

== ==  
(Continúa)

35

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

El pasivo relativo a los arrendamientos capitalizables es pagadero como sigue (nota 16):

2016	_____	2015	_____
Pagos	Pagos	mínimos	Interés
futuros	descontado	presente	futuros
descontado	presente		descontado
			presente

En menos de un año\$1-16-6  
==== .=====

El gasto por intereses sobre arrendamiento capitalizable, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2015, fue de \$2 (por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, el gasto por interés fue menor a \$1), dicho gasto se presenta en el estado de resultados dentro del rubro "Otros ingresos (egresos) de la operación, neto".

(11)Otros activos, cargos diferidos e intangibles-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro se integra como sigue:

20162015

Depósitos en garantía (a)	\$2953		
Depósitos en garantía con partes relacionadas (nota 20)	1111		
Desarrollo del sistema electrónico bancario y licencias (b)	1,7671,478		
Pagos anticipados (c)	3318		
Gastos por emisión de Certificados Bursátiles (Cebures) (d)		25	24

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 33 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

1,8651,584

Menos:

Amortización acumulada del desarrollo  
del sistema electrónico bancario y licencias 511 362

\$1,3541,222

=====

(Continúa)

36

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

(a) No amortizable, sujeto a recuperación al término de cada contrato de arrendamiento de la oficina de servicio correspondiente.

(b) 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 y software es de diez y siete años, respectivamente. La amortización de los activos intangibles y software por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ascendieron a \$150 y \$133, respectivamente.

(c) Los pagos anticipados se registran inicialmente como un activo por el importe pagado y se reconocen en resultados con base en el plazo de devengamiento del servicio. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro se integra principalmente por pagos de mantenimiento de mobiliario y equipo, por montos que ascienden a \$17 y \$14, respectivamente, así como rentas pagadas por anticipado al 31 de diciembre de 2016 por \$13.

(d) Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el cargo a resultados por concepto de gastos de emisión de deuda ascendieron a \$13 y \$19, respectivamente, los cuales se presentan dentro del rubro de "Gasto por intereses" en el estado de resultados.

Los seguros se amortizaron de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados en los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue de \$3 y \$4, respectivamente.

(12) Captación tradicional-

La captación tradicional incluye los depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo y títulos de crédito emitidos en moneda nacional.

Las tasas promedio ponderadas de los distintos productos de captación (información no auditada), durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se analizan a continuación:

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 35 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

Septiembre 2016

COMPART 12	2,000	Agosto 2012	Agosto 2017	TIIE 28 Días + 70 pb	2,000
COMPART 13	2,000	Septiembre 2013	Agosto 2018	TIIE 28 Días + 60 pb	2,000
COMPART 14	2,000	Junio 2014	Junio 2019	TIIE 28 Días + 40 pb	2,000
COMPART 15	2,000	Septiembre 2015	Agosto 2020	TIIE 28 Días + 50 pb	2,000

10,000

Intereses por pagar 14

Total de pasivos bursátiles\$ 10,014  
=====.

(Continúa)

38

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 2016, ascienden a \$485 (\$391 en 2015), ver nota 21.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los Cebures tienen los siguientes plazos de vencimiento:

2016

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\$	56 2,000	2,000	6,500	10,556	10,500
==	=====		=====	=====	

2015

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\$	1,014	1,000	2,000	6,000	10,014	10,000
====	=====		=====	=====		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 36 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

(Continúa)

39

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 2016 y 2015, la Institución tenía contratados préstamos en moneda nacional como sigue:

2016      2015

De corto plazo:

Préstamos de instituciones de banca múltiple	\$ 150	250
Préstamos de instituciones de banca de desarrollo	2801	
Préstamos de fideicomisos públicos	18608	
Otros organismos	200	1

Total de corto plazo      370 1,660

De largo plazo:

Préstamos de instituciones de banca múltiple	100-	
Préstamos de instituciones de banca de desarrollo	2,2301,400	
Préstamos de fideicomisos públicos	4,2783,192	
Otros organismos	-	200

Total de largo plazo      6,6084,792

Total de préstamos interbancarios y de otros organismos \$6,9786,452

=====

Los intereses devengados por los préstamos interbancarios y de otros organismos en el año terminado el 31 de diciembre de 2016, ascienden a \$300 (\$169 en 2015), ver nota 21.

(Continúa)

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 37 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

40

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

En relación con las líneas de crédito recibidas por la Institución, el importe no utilizado al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de las mismas se muestran a continuación:

Línea de crédito\*Línea de crédito  
Instituciónrecibidano utilizada  
2016

Fideicomiso Instituido en  
Relación con la Agricultura (FIRA)\$8,0003,708  
Nacional Financiera, S. N. C. (NAFIN)4,0001,770  
BBVA Bancomer, S. A.250200  
Banco Nacional de México, S. A.845745  
HSBC México, S. A.550550  
Banco Ve por Más, S. A.200200  
Corporación Interamericana de Inversiones400200  
Banco Mercantil del Norte, S. A.1,000900  
Banco Santander (México), S. A.250250  
Banco del Bajío, S. A.500500

\$15,9959,023  
=====

2015

Fideicomiso Instituido en  
Relación con la Agricultura (FIRA)\$6,0002,200  
Nacional Financiera, S. N. C. (NAFIN)4,0001,800  
BBVA Bancomer, S. A.400400  
Banco Nacional de México, S. A.845745  
HSBC México, S. A.550550  
Banco Ve por Más, S. A.20050  
Corporación Interamericana de Inversiones400200  
Banco Mercantil del Norte, S. A.490490  
Banco Santander (México), S. A.250250  
Banco del Bajío, S. A. 500 500

\$13,6357,185  
=====

\*El importe de las líneas de crédito no utilizadas se reconoce en cuentas de orden como parte del rubro "Otras cuentas de registro".

(Continúa)

41

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 38 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

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 2016, la Institución tenía fondeo provenientes de NAFIN y FIRA por \$2,230 y \$4,292, respectivamente, (\$2,200 y \$3,800 en 2015, respectivamente). Los recursos fueron asignados a microempresarios y los montos de intereses devengados en el año terminado el 31 de diciembre de 2016, por los préstamos de NAFIN y FIRA fueron de \$97 y \$184, respectivamente (\$70 y \$69 en 2015, respectivamente).

Los préstamos al 31 de diciembre de 2016, devengaron intereses a tasas promedio anuales en moneda nacional de 4.64% (3.87% en 2015).

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 2016 y 2015, la Institución tiene un plan de pensiones mixto a su único colaborador (Director General), que incluye: a) beneficio definido, el cual representa el valor presente de los beneficios devengados de acuerdo con los años de servicio prestados por el colaborador y que la institución espera incurrir al momento de jubilación y b) contribución definida, el cual representa un incentivo de ahorro al colaborador, donde la institución realiza aportaciones equivalentes al 100% de la contribución pagada por el colaborador con un límite máximo del 6%. La política de la Institución para fundear el plan de pensiones de beneficio definido es la de contribuir de acuerdo al método de crédito unitario proyectado, mientras que para fundear el plan de pensiones de contribución definida es conforme a la antigüedad y edad del participante. El importe cargado a resultados del año 2016 por el plan de contribución definida ascendió a \$160,576 pesos (\$200,066 pesos en 2015). El costo del período relativo al plan de beneficios definidos por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, ascendió a \$476,791 pesos (\$425,766 pesos en 2015); dicho importe fue fondeado al cierre del ejercicio.

(Continúa)

42

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: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 39 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

(Millones de pesos mexicanos)

(15) Impuesto sobre la renta (ISR) -

En los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Institución determinó utilidades fiscales de \$4,976 y \$2,623, respectivamente, que representaron un ISR causado de \$1,493 y \$787, 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.

La Ley del ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

La conciliación entre la tasa causada y efectiva del ISR por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestra a continuación:

2016	2015
ISR a la tasa del 30% sobre la utilidad antes de ISR	\$ (1,325) (1,271)
Más (menos) efecto de ISR sobre:	
Ajuste anual por inflación deducible	7642
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(845) (555)
Castigos	689629
Deducción en venta de cartera de crédito	- 358
Otros no deducibles o acumulables, neto	(88) 10
ISR causado	(1,493) (787)
ISR causado ejercicio anterior	4-
ISR diferido	192 (448)
Gasto de ISR	\$ (1,297) (1,235)
=====	=====
Tasa efectiva de ISR	29%29%
=====	=====

(Continúa)

43

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció activo (pasivo) por ISR diferido, se analizan a continuación:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 40 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

## INFORMACIÓN DICTAMINADA

---

20162015

Estimación para riesgos crediticios \$1,695,175  
Mobiliario y equipo 7235  
Adaptaciones y mejoras 222171  
Intangibles (31) 42  
Provisiones 27073  
Otros, neto (58) 33

2,170,529

Tasa de ISR 30% 30%

Activo por ISR diferido \$ 651 459  
=====

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la base activa de impuesto diferido correspondiente a la estimación para riesgos crediticios que asciende a \$1,695 y \$1,175, respectivamente, se integra en su totalidad por el saldo de la reserva preventiva a dicha fecha.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, el movimiento del ISR diferido representó un abono a resultados del ejercicio por \$192 (carga por \$448 en 2015).

(16) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de este rubro se integra como sigue:

20162015

Pasivo por arrendamiento capitalizable (nota 10) \$16  
Impuestos y derechos 112102  
Provisiones diversas (incluye saldos con partes  
relacionadas por \$17 en 2016 (nota 20)) 24239  
Acreedores diversos (incluye saldos con partes  
relacionadas por \$307 en 2016 y \$247 en 2015 (nota 20)) 908829

\$1,263,976  
=====

(Continúa)

44

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

A continuación se presenta el análisis de movimientos de las provisiones por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Saldo al Saldo al 31

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 41 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

Tipo de lo. de enero Más Menos Menos de diciembre  
Provisión de 2016 incrementos aplicaciones cancelaciones de 2016

Provisiones  
diversas \$39228241242

Saldo al Saldo al 31  
Tipo de lo. de enero Más Menos Menos de diciembre  
Provisión de 2015 incrementos aplicaciones cancelaciones de 2015

Provisiones  
diversas \$236251705239

Las provisiones de pasivos representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable la salida de recursos económicos a corto plazo.

A continuación se presentan los principales conceptos de provisiones al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

2016 2015

Bono de productividad	\$75	
Servicios y asesorías	3518	
Comisiones	1616	
Prestación de servicios administrativos por parte de compañía relacionada	17	-
Provisiones legales	165	-
Pasivos laborales	2	-

Total de provisiones \$24239

(Continúa)

45

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto cuando se indique diferente)

(17) Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB) -

El 20 de enero de 1999 entró en vigor la Ley de Protección al Ahorro Bancario, como parte de las medidas adoptadas por el Gobierno Federal para afrontar la crisis económica que se presentó a finales de 1994, estableciendo la creación del IPAB, en sustitución del Fondo Bancario de Protección al Ahorro.

El IPAB tiene como propósito aplicar una serie de medidas preventivas tendientes a

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 42 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

evitar problemas financieros que pueden afrontar las instituciones de crédito, así como asegurarse del cumplimiento de las obligaciones de estas instituciones ante sus depositantes.

El IPAB tiene a su cargo la administración del Sistema de Protección al Ahorro Bancario, el cual se reestructura gradualmente conforme a los lineamientos para la mecánica de transición que tiene establecida. El nuevo Sistema de Protección al Ahorro Bancario que entró en vigor en 2005, comprende, entre otros cambios, que la protección a la captación del público sea por un monto equivalente a 400,000 UDI's (aproximadamente \$2.22 y \$2.15 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente), quedando excluidos los depósitos interbancarios y aquellos a favor de sus accionistas y altos funcionarios bancarios, entre otros.

Los pagos efectuados al IPAB durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, por concepto de cuotas, ascendieron a \$60 y \$52, respectivamente, los cuales fueron cargados directamente a los resultados del ejercicio.

(Continúa)

46

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto cuando se indique diferente)

(18)Capital contable-

(a)Estructura del capital social-

El capital social de la Institución suscrito y exhibido al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integra como sigue:

Importe

Serie Acciones\*Descripción2016

“O”484,305,750Capital mínimo fijo sin derecho a retiro\$484

Incremento acumulado por actualización  
al 31 de diciembre de 2007 58

Capital social al 31 de diciembre de 2016\$542

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 43 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

===

\*Acciones ordinarias nominativas con valor nominal de \$1 peso y con valor contable de \$1.12 pesos cada una.

Importe

Serie Acciones\*\*Descripción2015

"0"474,333,120Capital mínimo fijo sin derecho a retiro\$474

Incremento acumulado por actualización  
al 31 de diciembre de 2007 58

Capital social al 31 de diciembre de 2015\$532

===

\*\*Acciones ordinarias nominativas con valor nominal de \$1 peso y con valor contable de \$1.12 pesos cada una.

(Continúa)

47

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto cuando se indique diferente)

Movimientos 2016-

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 20 de abril de 2016, se aprobó i) incrementar la reserva legal en la cantidad de \$3, ii) traspaso a los resultados de ejercicios anteriores en la cantidad de \$2,998, correspondiente al resultado del ejercicio de 2015 y iii) decreto del pago de un dividendo por la cantidad de \$1,418, equivalente a \$2.99 pesos por acción.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 20 de abril de 2016, se aprobó incrementar el capital social en su parte ordinaria por la cantidad de \$10 mediante la capitalización de utilidades retenidas a través de la emisión de 9,972,630 acciones ordinarias nominativas de la serie "0" con valor nominal de un peso cada una. En virtud de lo anterior el capital social al 31 de diciembre de 2016, asciende a \$484, representado por 484,305,750 acciones con valor nominal de un peso cada una.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 17 de agosto de 2016, se decretó el pago de un dividendo por la cantidad de \$104, equivalente a \$0.22 pesos por acción.

Movimientos 2015-

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de abril de 2015, se decretó el pago de un dividendo por la cantidad de \$1,949, equivalente a \$4.28 pesos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 44 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

por acción.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de abril de 2015, se aprobó incrementar el capital social en su parte ordinaria por la cantidad de \$19 mediante la capitalización de utilidades retenidas a través de la emisión de 19,047,330 acciones ordinarias nominativas de la serie "O" con valor nominal de un peso cada una. En virtud de lo anterior el capital social al 31 de diciembre de 2015, asciende a \$474, representado por 474,333,120 acciones con valor nominal de un peso cada una.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 13 de noviembre de 2015, se decretó el pago de un dividendo por la cantidad de \$1,100 equivalente a \$2.32 pesos por acción.

(Continúa)

48

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto cuando se indique diferente)

(b) Restricciones al capital contable-

La utilidad del ejercicio está sujeta a la disposición legal que requiere que, cuando menos, el 10% de la utilidad de cada ejercicio sea destinado a incrementar la reserva legal hasta que ésta sea igual al capital social pagado.

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan de la CUFIN causarán ISR. El impuesto causado será a cargo de la Institución y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes.

En caso de reducción de capital, los procedimientos establecidos por la LISR disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas del capital contribuido, el mismo tratamiento fiscal que el aplicable a los dividendos.

(c) Requerimientos de capital (no auditado)-

La SHCP requiere a las instituciones de crédito tener un porcentaje de capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes, de acuerdo con el riesgo asignado. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, este porcentaje fue cumplido por la Institución.

Capital mínimo-

El capital mínimo suscrito y pagado de la Institución es equivalente en moneda nacional al valor de noventa millones de UDIs. El monto del capital mínimo con el que deberá contar la Institución tendrá que estar suscrito y pagado. Cuando el capital social exceda del mínimo, deberá estar pagado por lo menos, en un 50%, siempre que este

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 45 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

porcentaje no sea inferior al mínimo establecido.

Para cumplir el capital mínimo, la Institución podrá considerar el capital neto con que cuenten conforme a lo dispuesto en el artículo 50 de la Ley de Instituciones de Crédito. El capital neto en ningún momento podrá ser inferior al capital mínimo.

(Continúa)

49

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto cuando se indique diferente)

Capitalización-

Capital neto-

La Institución mantiene un capital neto en relación con el riesgo de mercado, de crédito y operacional en que incurre en su operación, y que no es inferior a la suma de los requerimientos de capital por dichos tipos de riesgo, en términos de las Reglas para los Requerimientos de Capitalización de las Instituciones de Banca Múltiple, emitidas por la SHCP.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Institución cumple las reglas de capitalización, en las cuales se establece que deberá mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado y de crédito en que incurra en su operación, el cual no podrá ser inferior a la cantidad de sumar los requerimientos de capital por ambos tipos de riesgo.

Índice de capitalización-

Las reglas de capitalización para instituciones financieras establecen requerimientos respecto a niveles específicos de capital neto, como un porcentaje de los activos sujetos a riesgo, de mercado, de crédito y operacional. Al 31 de diciembre 2016, el Índice de Capitalización (ICAP) de la Institución es de 27.51% de acuerdo a las reglas vigentes. Al 31 de diciembre de 2015, es de 29.05%.

El ICAP sobre activos sujetos a riesgo de crédito ("ASRC") al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es de 36.76% y 34.77%, respectivamente.

A continuación se detallan los rubros relevantes del ICAP al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

20162015

Activos en riesgo de mercado\$1,6961,495  
Activos en riesgo de crédito26,28423,855  
Activos en riesgo operacional 7,141 3,196

Activos en riesgo totales\$35,12128,546

=====

Capital neto\$9,6618,293

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 46 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

=====

Índice sobre activos sujetos a riesgo de crédito	36.76%	34.77%
--	--------	--------

=====

Índice sobre activos sujetos a riesgo total	27.51%	29.05%
---	--------	--------

=====

(Continúa)

50

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto cuando se indique diferente)

El requerimiento de capital neto de la Institución por su exposición al riesgo de crédito debe contar con un índice mínimo de capitalización del 10.5%, el cual es resultado de multiplicar los activos ponderados para los que se haya utilizado el método estándar.

El capital neto se determina como sigue:

31 de diciembre de  
2016 2015

Capital contable	\$10,918.09,321.0	
Impuestos diferidos, partidas a favor provenientes de diferencias fiscales	(1.6)	(2.0)
Deducción de intangibles y gastos o costos diferidos	(1,255.4)	(1,025.8)

Capital básico 9,661.08,293.2

Capital complementario - - .

Capital neto \$9,661.08,293.2

=====

De acuerdo con lo establecido en el artículo 220 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial el 2 de diciembre del 2005 y posteriores modificaciones, la Institución mantiene al 31 de diciembre de 2016 un Coeficiente de Capital Fundamental (CCF) mayor al 0.7 más la suma del Suplemento de Capital Contracíclico Sistémico (SCCS) y el Coeficiente de Capital Contracíclico (SCCI), un Coeficiente de Capital Básico mayor a 0.085 para los ejercicios de 2016 y 2015, más la suma del SCCS y SCCI, y un ICAP mayor 10.5%, para ambos años, más la suma del SCCS y SCCI. Por lo que en ambos años la Institución está clasificada en la categoría "I" según lo establecido por dichas disposiciones.

El Coeficiente de Capital Básico 1 y el Coeficiente de Capital Básico, se determinan como sigue:

CCB1= (Capital Básico 1 / Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales) / ICAPM  
CCB= [(Capital Básico 1 + Capital Básico 2) / Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales] - / ICAPM  
ICAPM = Índice de capitalización mínimo.

(Continúa)



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: COMPART

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2016

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 47 / 73

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

51

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

Las instituciones de banca múltiple serán notificadas por escrito a la Comisión respecto a la categorización que les corresponde, así como las medidas correctivas mínimas o especiales adicionales que les apliquen.

Las medidas correctivas especiales adicionales podrán ser aplicadas por la Comisión en adición a las medidas correctivas mínimas, las cuales, dependiendo de la categoría, podrán incluir desde la presentación de informes más detallados a los consejos de administración de las instituciones y a la Comisión, la contratación de auditores especiales sobre cuestiones específicas con auditores externos y autorizados por la Comisión, hasta la sustitución de funcionarios, consejeros, comisarios y auditores, la modificación de políticas sobre tasas de interés y la revocación de la autorización bajo la cual opera la institución de banca múltiple.

Riesgo de mercado-

El capital requerido para la posición de los activos en riesgo de mercado al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestra a continuación:

Importe de posicionesRequerimiento de  
equivalentescapital

Concepto2016201520162015

Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$1,033.41,451.182.7116.1		
Operaciones con tasa nominal en moneda extranjera	0.5	-	0.04
-			
Posiciones con acciones y sobre acciones	30.8-	2.5-	
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	631.7		43.5
50.5	3.5		
\$1,696.41,494.6	135.74119.6		
=====			

(Continúa)

52

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: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 48 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

Riesgo de crédito-

El monto de los activos ponderados sujetos a riesgo de crédito y sus respectivos requerimientos de capital, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se describe a continuación por grupo de riesgo y concepto.

Activos ponderados por riesgo de capital

2016	2015	2016	2015		
Grupo de riesgo:					
Grupo III (ponderados al 20%)	\$345.62	34.42	7.61	8.8	
Grupo III (ponderados al 50%)		200.1		-	16
-					
Grupo III (ponderados al 100%)	250.67	7.2	0.6		
Grupo VI (ponderados al 100%)	23,111.02	1,520.31	848.91	721.6	
Grupo VII (ponderados al 20%)		82.8		-	
6.6	-				
Grupo VII (ponderados al 115%)	295.71	78.72	3.71	4.3	
Grupo VIII (ponderados al 150%)		-		233.1	
-	-	.			

Inversiones permanentes y otros activos 1,998.5 1,859.8 159.9 148.8

Total de riesgo de crédito \$26,284.324,034.02,102.71,904.1  
 =====

Riesgo operacional-

El requerimiento de capital por su exposición al riesgo operacional para diciembre de 2016 es de \$571.2, mientras que para el 2015 fue de \$255.7, ambos equivalentes al porcentaje correspondiente, según lo establecido en Artículo 2 bis 112 de las reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple, del 15% del promedio del requerimiento por riesgos de mercado y de crédito para el año de 2015 y del 30% para el año de 2016.

Periódicamente se realiza el cálculo de los requerimientos de capital y se evalúa la suficiencia de capital. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Institución ha mantenido un índice de capitalización de 18 y 20 puntos porcentuales, respectivamente, en promedio superior al límite regulatorio vigente (10.5%).

(Continúa)

53

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

Índice de apalancamiento-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 49 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

A partir del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, la Comisión estableció la regla de cálculo de la razón de apalancamiento, el cual considera lo siguiente:

2016

Capital básico\$9,661  
Activos contables\$31,567  
Deducciones\$1,257  
Derivados\$-  
Reporto y préstamo de valores\$-  
Razón de apalancamiento 26%  
=====

(d)Calificación de la Institución-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Institución obtuvo las calificaciones de las siguientes calificadoras por ambos años:

Calificadora Escala nacional Escala global

Fitch Ratings (1) 'AA+(mex) / F1+(mex)' BBB / F2

Standard&Poor's (2) 'mxAAA / mxA-1+' BBB / A-2'

(1)Calificación ratificada el 15 de diciembre de 2016.

(2)Calificación ratificada el 17 de agosto de 2016.

(19)Compromisos y pasivos contingentes-

La Institución ha celebrado diversos contratos de arrendamiento de las oficinas en las que se ubica su corporativo y de los locales en los que se encuentran las oficinas de servicio desde las cuales realiza operaciones. La duración promedio de estos contratos es de dos a cinco años. El importe total de los pagos por rentas, que se efectuarán durante los siguientes siete años, asciende a \$1,034 (\$272 en 2017, \$210 en 2018, \$168 en 2019, \$136 en 2020, \$116 en 2021, \$106 en 2022 y \$26 en 2023).

(Continúa)

54

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

Los contratos de arrendamiento de las oficinas de servicio en su mayoría son formatos de la Institución, los cuales cuentan con las cláusulas siguientes: objeto, destino, vigencia, renta, depósito en garantía, forma de pago, gastos, obligaciones adicionales, causas de rescisión, devolución del inmueble, mantenimiento y mejoras, prohibiciones, privación, incumplimiento, pena convencional, modificaciones, avisos y notificaciones, cesión, ausencia de vicios y jurisdicción.

Los contratos en su mayoría establecen la opción de salida anticipada para la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 50 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

Institución, previa notificación por escrito al arrendador.

Por su parte, en caso de renovación, el arrendador deberá respetar el derecho de tanto que establece la legislación aplicable, debiendo firmar un nuevo contrato de arrendamiento en los mismos términos y condiciones pactadas en el contrato que estaría por vencer. Para llevar a cabo la renovación el arrendador debe proporcionar a la Institución el contrato con 60 días de anticipación a la fecha de terminación de éste. La Institución gozará de un plazo de 10 días hábiles contados a partir del día hábil siguiente a que el arrendador entregue el contrato para resolver si desea firmar el contrato.

La Institución no firma contratos de arrendamiento con opción de compra.

Todos los contratos de arrendamiento se encuentran garantizados con depósitos en efectivo, los cuales equivalen, según el caso, a 2 ó 3 meses del importe de la renta mensual, en ningún caso la Institución otorga garantías adicionales.

Los contratos de arrendamiento prevén rentas mensuales fijas y se actualizan en forma anual, realizándose en su mayoría incrementos conforme al Índice Nacional de Precios al Consumidor que publique Banxico el mes previo inmediato a la celebración del incremento correspondiente.

En la mayoría de los casos el incremento anual está topado al 10% del precio de renta pagado el año anterior, por lo que en ningún momento, aún en caso de contingencias macroeconómicas superará dicho porcentaje.

La actualización de rentas según lo estipulado en el contrato, se realiza automáticamente o mediante la firma de un convenio modificatorio el cual deberá ser celebrado con 30 días de anticipación a la fecha en que se pretenda actualizar la renta. En los contratos de arrendamiento de la Institución, no se han pactado limitaciones en pago de dividendos o contratación de deuda.

(Continúa)

55

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

En los contratos de arrendamiento de la Institución, no se han pactado limitaciones en pago de dividendos o contratación de deuda.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se registraron en resultados por pago de arrendamiento \$340 y \$284, respectivamente.

La Institución se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones. De acuerdo con la opinión de los asesores legales y a la evaluación efectuada por la administración, existen elementos de defensa cuya probabilidad es obtener un resultado favorable. Como parte de dichas reclamaciones, a la fecha destacan los juicios de nulidad y reclamos interpuestos en contra del Servicio de Administración Tributaria (SAT) por los ejercicios fiscales: 2006, 2007, 2010 y 2011, cuyo reclamo proviene principalmente de la diferencia con el criterio aplicado

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 51 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

## INFORMACIÓN DICTAMINADA

**Impresión Final**

hasta 2011 para la determinación de la PTU; los montos observados por el SAT respecto a la PTU ascienden a: \$74, \$97, \$200 y \$215 por los mismos años, respectivamente. Adicionalmente se tienen otros reclamos interpuestos por el SAT por los ejercicios fiscales de 2006, 2007 y 2009 cuyo reclamo proviene de otros conceptos relacionados con diferencias en criterios de deducibilidad aplicados al ISR, por montos que ascienden a \$19, \$21 y \$3, respectivamente.

### (20) Saldos y operaciones con partes relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones la Institución lleva a cabo transacciones con partes relacionadas.

Son personas relacionadas, entre otras, las personas físicas o morales que posean directa o indirectamente el control del 2% o más de los títulos representativos del capital de la Institución y los miembros del Consejo de Administración de la misma.

También se consideran partes relacionadas, las personas morales, así como los consejeros y funcionarios de las entidades, en las que la Institución, posee directa o indirectamente el control del 10% o más de los títulos representativos de su capital.

La suma de las operaciones con personas relacionadas no excedió del 50% de la parte básica del capital neto de la Institución, señalado en el artículo 50 de la Ley de Instituciones de Crédito.

Los principales saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran en la siguiente hoja.

56

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

20162015

Activo-

Compartamos Servicios, S. A. de C. V. (Servicios administrativos)	\$ 4-
Red Yastás, S.A. de C. V. (Operaciones canales)	4113
Pagos Intermex (Operaciones de intermediación)	4226
Compartamos Servicios, S. A. de C. V. (Depósito en garantía)	1111
=====	

Pasivo-

Compartamos Servicios, S. A. de C. V. (Depósitos de exigibilidad inmediata)	\$625-
Compartamos Servicios, S. A. de C. V. (Servicios administrativos)	233 222
Red Yastás, S. A. de C. V. (Operaciones canales)	8924
Pagos Intermex (Operaciones de intermediación)	21
=====	

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, son:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 52 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

20162015  
GastoIngresoGastoIngreso

Donativos\$8- 8-  
Intereses3- - 27  
Servicios administrativos  
y asesoría7,060286,68850  
Arrendamiento 102- 67-  
Comisiones 218253218  
Otros 20- 17-  
=====

(21) Información adicional sobre segmentos-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Institución cuenta con créditos al consumo; así mismo durante el ejercicio de 2015, la Institución mantuvo dos créditos comerciales otorgados a entidades relacionadas, por lo que su fuente de ingresos en ambos años se deriva de los intereses devengados por los productos de crédito ofrecidos, en adición a los productos de las operaciones de tesorería, como son los intereses derivados de las disponibilidades en 2016 y 2015. Las actividades pasivas incluyen depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo, títulos de crédito emitidos, así como préstamos interbancarios y de otros organismos, los cuales originan gastos por intereses.

(Continúa)  
57

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

Del total de los ingresos obtenidos por la Institución por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el 96% y 97% respectivamente, provienen de su operación crediticia. En consecuencia los recursos de la captación tradicional y préstamos interbancarios obtenidos durante el ejercicio fueron utilizados principalmente para la colocación de créditos, por lo que los intereses causados se identifican con el segmento crediticio, misma tendencia que se refleja en los gastos de administración. El remanente de las operaciones (aproximadamente un 4% y 3%, respectivamente, de la operación de la Institución) corresponde al segmento de tesorería y comisiones por operaciones de seguros.

Margen financiero-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el margen financiero se muestra como sigue:

20162015

Ingresos por intereses:

Intereses por cartera de créditos comerciales\$- 27  
Intereses por cartera de créditos al consumo17,30115,348  
Intereses de disponibilidades8551  
Utilidad por cambios en valorización34-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 53 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

---

Premio por colocación - 8

\$17,42015,434

=====

Gastos por intereses:

Depósitos de exigibilidad inmediata  
y a plazo \$1612

Cebures (incluye la amortización de los gastos por emisión de \$13 y \$19  
en 2016 y 2015, respectivamente) 498410

Resultado por la valorización de cartera comercial- 1

Préstamos interbancarios y de otros organismos 300169

\$814592

=====

(Continúa)

58

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

Intereses y comisiones por tipo de crédito-

Los intereses ganados por tipo de crédito, por los años terminados el 31 de diciembre  
de 2016 y 2015, se integran como se muestra a continuación:

2016 2015

Vigente Vencida Vigente Vencida

Ingreso por intereses:

Créditos comerciales:

Actividad empresarial

o comercial \$- - 27-

Cartera de consumo 17,2911015,343 5

\$ 17,2911015,370 5

=====

Las comisiones y tarifas cobradas y pagadas, por los años terminados el 31 de diciembre  
de 2016 y 2015, se integran como sigue:

2016 2015

Comisiones y tarifas cobradas:

Cartera al consumo \$429408

Operaciones de seguros 384256

Corresponsal 15118

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 54 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

Otros 2 1

\$866683

=====

(Continúa)

59

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto cuando se indica diferente)

20162015

Comisiones y tarifas pagadas:

Comisiones bancarias\$211194

Comisionistas310127

Operaciones de seguros7074

Préstamos recibidos - 21

\$591416

=====

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el resultado por intermediación, se analiza a continuación:

Resultado por intermediación:

2016 2015

Resultado por valuación de divisas\$ - 2

Resultado por compraventa de divisas 39 27

\$3929

=====

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros ingresos (egresos) de la operación, neto, se analizan como sigue:

20162015

Otros ingresos (egresos) de la operación, neto:

Recuperación de cartera de crédito castigada, neto\$4(3)

Estimaciones por irrecuperabilidad(149) (56)

Quebrantos(18) (6)

Donativos(49) (40)

Resultado por venta de mobiliario y equipo(7) (9)

Otros ingresos, neto116121

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 55 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

\$ (103) 7

=====

(Continúa)

60

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

(22) Administración de riesgos (no auditado) -

La Institución reconoce que la esencia de su negocio es asumir riesgo en busca de potenciales rendimientos económicos y sociales. En consecuencia, la Administración Integral de Riesgos (AIR) es un componente primordial de la estrategia de negocios para llevar a cabo la identificación, medición, vigilancia y control de los distintos tipos de riesgos en los que se incurre en el curso de las operaciones.

La AIR en la Institución es entendida como un proceso continuo en el que participan todos los niveles. La estructura de AIR en la Institución se construye con base en los siguientes lineamientos:

a. Compromiso de la Dirección General y del Consejo de Administración de gestionar correctamente los riesgos enfrentados.

b. Supervisión continua de las políticas y procedimientos.

c. Segregación de funciones que asegure la independencia y objetividad en la administración de riesgos.

d. Cooperación formal entre la estructura de AIR y las unidades de negocio.

e. Definición clara de responsabilidades de la AIR.

f. Supervisión continua del área de Control Interno y Auditoría, para asegurar el adecuado cumplimiento de la función de AIR.

El Consejo de Administración ha constituido el Comité de Riesgos para vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la AIR, así como a los límites de exposición aprobados por el mismo. Este Comité sesiona al menos mensualmente y funciona de acuerdo con los lineamientos señalados en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.

El Comité de Riesgos se apoya, a su vez, en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) para la identificación, medición, vigilancia y revelación de los riesgos conforme a las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito vigentes y mejores prácticas aplicables.

(Continúa)

61

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 56 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto cuando se indica diferente)

La AIR discrecionalmente se basa fundamentalmente en la determinación de una estructura de límites globales y específicos, y en la aplicación de metodologías de riesgo autorizadas por el Consejo de Administración.

Riesgo de crédito-

La administración del riesgo de crédito considera: la identificación, cuantificación, establecimiento de límites y políticas de riesgos y monitoreo de los riesgos, pérdidas potenciales, por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones con instrumentos financieros.

La cartera de créditos de la Institución está integrada al 31 de diciembre de 2016 y 2015, en 100% por créditos a personas físicas con destino específico (cartera de consumo), en moneda nacional. La cartera de consumo se encuentra suficientemente diversificada como para no presentar riesgos de concentración y existe un escaso valor de las posiciones individuales. De acuerdo a los criterios señalados en el párrafo 70 de documento "Convergencia internacional de medidas y normas de capital", Basilea II, podemos clasificar la mayor parte de la cartera de la Institución como cartera minorista o de retail.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera está integrada por 3.4 y 3.3 millones de créditos, respectivamente, así mismo el saldo insoluto promedio por crédito durante las fechas antes mencionadas se mantuvo alrededor de los \$6,983 y \$6,556 pesos, respectivamente, con un plazo promedio de cinco y cuatro meses, respectivamente.

El monto máximo autorizado por crédito es de \$200,000 pesos para 2016 y \$150,000 pesos para 2015, en consecuencia los límites máximos de financiamiento establecidos por las Disposiciones para una misma persona o grupo de personas que representen riesgo común fueron siempre respetados. Asimismo no hubo ninguna operación celebrada con clientes considerados como una persona o grupo de personas que en una o más operaciones pasivas a cargo de la Institución rebasaran el 100% del capital básico.

Al menos mensualmente se realizan análisis sobre la calidad de la cartera y sus calificaciones de riesgo de crédito. Los créditos son calificados utilizando la metodología que se señala en la nota 3(e).

(Continúa)

62

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto cuando se indica diferente)

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 57 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

La distribución de la cartera por calificación, que podría ser interpretado como el perfil de riesgos de crédito de la Institución, muestra su mayor concentración en la calificación A-1, cartera sin atraso en cobranza.

Para fines comparativos y de sensibilidad, a continuación se presenta la siguiente tabla considerando la modificación al artículo 129 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.

Cartera de consumo

Distribución de la cartera de crédito por calificación  
(datos en porcentajes respecto a la cartera total)

2016

2015	Calificación	Saldo	Promedio	Saldo
	Promedio			
	A-168.469.670.770.8			
	A-20.40.40.60.6			
	B-12.42.10.91.0			
	B-28.89.99.411.2			
	B-31.81.61.51.6			
	C-17.57.08.56.4			
	C-23.13.33.13.7			
	D0.90.90.90.8			
	E 6.7 5.2	4.4	3.9	

Total100.0100.0100.0100.0

=====

Probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida ponderada por exposición

20162015Variación (%)

Exposición	\$25,06322,850	9.68		
Probabilidad de incumplimiento (ponderado por exposición) (%)	\$	9.13	7.08	28.95
Severidad de la pérdida (ponderado por exposición) (%)		75.34	75.34	-
	=====	=====	=====	

(Continúa)

63

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

La metodología de medición utilizada para el cálculo de las pérdidas esperadas y no esperadas, derivadas del riesgo de crédito de la cartera, es un modelo tipo Credit Risk+, en el que se generan mil escenarios para cada crédito del portafolio considerado, la exposición al riesgo que incluye el modelo es la cartera de crédito que

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 58 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

no ha registrado incumplimiento a la fecha del análisis, entendiendo como incumplimiento el evento en que un crédito no se ha pagado en tiempo y forma.

La pérdida esperada es calculada multiplicando la exposición de la operación por la probabilidad de incumplimiento del acreditado, utilizando el modelo de calificación y la asignación de probabilidad de incumplimiento, mencionados anteriormente.

Cartera comercial

Riesgo de crédito 2016

Riesgo de crédito 2015

Saldo Promedio

SaldoPromedio

Concepto

Cartera comercial:

Exposición total\$---399.8

Pérdida esperada---0.9

Pérdida no esperada al 95%---12.7

=====

Pérdida esperada/exposición total N/A\* N/A\*0.0%0.2%

Pérdida no esperada/exposición total N/A\*N/A\* 0.0%3.2%

La información cuantitativa para riesgo de crédito de la cartera de consumo se muestra en la hoja siguiente al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

\* N/A = No es aplicable, toda vez que los valores sujetos a la división son cero.

(Continúa)

64

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

Riesgo de crédito

Saldo PromedioSaldo Promedio

Concepto2016201620152015

Cartera de consumo:

Exposición total\$25,06325,11322,16520,229

Pérdida esperada1,1641,567332269

Pérdida no esperada al 95%1,6721,575335271

=====

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 59 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

Pérdida esperada/exposición total 6.64%6.24%1.5%1.3%

Pérdida no esperada/exposición total6.67%6.27%1.5%1.3%

La pérdida esperada de la cartera considerada al 31 de diciembre de 2016 representa el 6.64% del saldo total expuesto a incumplimiento. La Institución tiene constituidas estimaciones por riesgos crediticios por un monto de \$1,695, equivalentes al 6.76% del saldo de la cartera total a esa fecha. Al 31 de diciembre de 2015 la pérdida esperada fue del 1.5% y las estimaciones de \$1,175; 5.14% con respecto al saldo de la cartera total a esa fecha. La cartera de crédito se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia, emitidas por la SHCP y a la metodología establecida por la Comisión. La Institución sólo constituye estimaciones preventivas adicionales a las creadas como resultado del proceso de calificación de la cartera, en cumplimiento a lo señalado en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en su Título Segundo, Capítulo I, Sección Cuarta, artículo 39; al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no fue requerida la constitución de estimaciones adicionales (nota 8).

Mensualmente se calculan las pérdidas esperadas y no esperadas en diferentes escenarios (análisis de sensibilidad), incluyendo escenarios de estrés; los resultados de los análisis son presentados a las áreas involucradas en la administración de los riesgos de la cartera, a la Dirección General y al Comité de Riesgos.

Los ingresos por intereses, correspondientes a las operaciones de crédito al 31 de diciembre de 2016 fueron \$17,301 que representan el 99.3% del total de ingresos de la Institución; comparado con el mismo concepto al 31 de diciembre de 2015 la variación de ingreso, en términos porcentuales, es de 9.4%.

(Continúa)

65

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto cuando se indique diferente)

Ingresos por operaciones de crédito

20162015Variación (%)

Ingreso por intereses de crédito\$17,30115,8059.4%

Total ingreso por intereses\$17,42016,305 6.8%

Ingreso por operaciones de crédito (%)99972.1%

=====

Para la administración del riesgo de crédito en operaciones con instrumentos financieros o riesgo contraparte; diariamente, se calcula la exposición al riesgo de crédito en operaciones con instrumentos financieros, su pérdida esperada y pérdida no esperada. Dicha estimación forma parte del reporte diario de riesgo de mercado. Al 31 de diciembre de 2016 se tiene una posición en instrumentos financieros sujetos a riesgos por contraparte, de \$2,238; el 100% corresponden a operaciones del Call Money. La pérdida esperada por riesgo contraparte es de 1.36% de la exposición total. En

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 60 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

comparación, al 31 de diciembre de 2015 se tenía una posición en instrumentos financieros sujetos a riesgos de contraparte de \$1,150; el 100% en operaciones de Call Money con una pérdida esperada por riesgo de contraparte de 0.5% con respecto a la exposición total.

La metodología para gestionar el riesgo de crédito en operaciones financieras consiste en un modelo tipo capital económico del que se genera una asignación de capital con el que se debe contar para cubrir las pérdidas.

Probabilidad de incumplimiento: esta información se obtiene de las siguientes fuentes: 1) Standard & Poors, calificación otorgada a las instituciones financieras con base en su escala de calificación CAVAL a largo plazo; 2) Moody's, al igual que S&P, de acuerdo con la calificación otorgada en el largo plazo; 3) Fitch, es la tercera fuente para conocer la calificación otorgada por esta calificadora; 4) HR Ratings y VERUM (calificadoras autorizadas, según el Anexo 1-B de la Circular Única de Bancos, y 5) en el caso que la Institución no tenga calificación en ninguna de las tres calificadoras otorgadas, se le asignará la calificación promedio de acuerdo con el grupo en el cual se encuentre. La agrupación anterior se refiere al grupo en el que se identifica dentro del mercado (P8, AAA, P12, otros). En el caso de que existan diferencias en las calificaciones se tomará la más baja.

(Continúa)

66

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto cuando se indique diferente)

La exposición al riesgo contraparte por compra venta de valores y préstamos interbancarios al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como la máxima exposición a dicho riesgo durante los mismos años, es como sigue:

Exposición al riesgo de contraparte  
al 31 de diciembre de 2016  
Monto al Máxima Concentración  
cierre exposición al cierre (%)

Posición total \$2,23830.4100%

Compra/venta de valores  
Calificación AAA -- -  
Calificación AA -- -  
Calificación A -- -  
Call Money \$2,23830.4100%  
==== ==

\*El límite de riesgo de contraparte autorizado es el 8% del producto de los ASRC por el ICAP del periodo de la Institución (último conocido). El producto de ASRC x ICAP del periodo fue de \$7,312.

Exposición al riesgo de contraparte

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 61 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

## INFORMACIÓN DICTAMINADA

---

al 31 de diciembre de 2015  
Monto al Máxima Concentración  
cierre exposicional cierre (%)

Posición total \$1,1505.8100

Compra/venta de valores

Calificación AAA -- -

Calificación AA ---

Calificación A ---

Call Money \$1,1505.8100

=====

\*El límite de riesgo de contraparte autorizado es el 8% del producto de los ASRC por el ICAP del periodo de la Institución (último conocido). El producto de ASRC x ICAP del periodo fue de \$6,918.

(Continúa)

67

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

Por la naturaleza de su negocio, es política de la Institución no realizar operaciones de intermediación o fungir como emisor de productos derivados.

Riesgo de mercado-

La administración del riesgo de mercado considera, al menos, la identificación, cuantificación, establecimiento de límites y monitoreo de los riesgos derivados de cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivos contingentes.

La cartera de instrumentos financieros sujetos a riesgo de mercado en la Institución está integrada únicamente por operaciones Call Money en 2016 y 2015 por lo que, dentro de los factores de riesgo que pueden afectar el valor de la cartera de inversiones se encuentran las tasas de interés, las sobretasas y el precio de otros instrumentos financieros, principalmente. Es importante hacer notar que la operación de tesorería de la Institución está limitada a la inversión de los montos excedentes de efectivo de la operación de crédito.

La forma de medición de riesgo que la Institución ha asumido para gestionar este tipo de riesgo es la de Valor en Riesgo (VaR) que se calcula diariamente. El VaR es una estimación de la pérdida potencial de valor de un determinado periodo de tiempo dado un nivel de confianza. El método utilizado en la Institución es el de simulación histórica.

Parámetros utilizados para el cálculo del Valor en Riesgo

•Método: Simulación histórica

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 62 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

- Nivel de confianza: 99%
- Horizonte de inversión: un día
- Número de observación: 252 días
- Ponderación de escenarios: Equiprobable

(Continúa)

68

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto cuando se indica diferente)

La información cuantitativa para riesgo de mercado al 31 de diciembre de 2016, se muestra a continuación:

Valor en Riesgo, un día (VaR) al 31 de diciembre de 2016

Valor de VaR al% Uso del  
Portafoliomercado99%Posiciónlímite (%)1

Posición total\$2,6047.990.31%75.8%

Dinero2

Compra de valores \$ - - - -

Call Money\$2,2370.090.004% 0.9%

Derivados3 \$ - - - -

Divisas\$ 3667.92.15%74.9%

Capitales \$ - - - -

1.El límite de riesgo autorizado es una cantidad calculada con base en la máxima exposición; al 31 de diciembre de 2016 con una exposición de \$2,604 le corresponde un límite de \$10.

2.Las posiciones sujetas a riesgo de mercado a que se refiere son operaciones de Call Money y divisas.

3.No se cuenta con operaciones en derivados con fines de negociación o cobertura.

La información cuantitativa para riesgo de mercado al 31 de diciembre de 2015, se muestra a continuación:

Valor en Riesgo, un día (VaR) al 31 de diciembre de 2015

Valor de VaR al% Uso del  
Portafoliomercado99%Posiciónlímite (%)1

Posición total\$1,1790.420.04033

Dinero2

Compra de valores \$ - - - -

Call Money\$1,1500.010.00132



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 63 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

Derivados3				\$	-	-	-	-
Divisas\$ 29	0.41		1.4001					
Capitales			\$	-	-	-	-	

(Continúa)

69

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto cuando se indica diferente)

1.El límite de riesgo autorizado es una cantidad calculada con base en la máxima exposición; al 31 de diciembre de 2015 con una exposición de \$1,179 le corresponde un límite de \$300,000 pesos.

2.Las posiciones sujetas a riesgo de mercado a que se refiere son operaciones de Call Money.

3.No se cuenta con operaciones en derivados con fines de negociación o cobertura.

Diariamente se calcula el VaR de mercado incluyendo las principales posiciones, activas y pasivas, sujetas a riesgo de mercado del balance general; el cual es también utilizado para la administración del riesgo por tasa de interés. El VaR diario promedio durante 2016, fue de \$2,512,396 pesos, que corresponde a un 24% del límite calculado para la exposición al 31 de diciembre de 2016. El VaR diario promedio durante 2015, fue de \$237,628 pesos que corresponde a un 79.2% del último producto de ASRM x ICAP conocido al 31 de diciembre de 2015.

Como parte del proceso de administración del riesgo de mercado, se realizan pruebas de backtesting, sensibilidad y escenarios de estrés.

Mensualmente se realiza un backtesting para comparar las pérdidas y ganancias que se hubieran observado de haberse mantenido las mismas posiciones, considerando únicamente el cambio en valor debido a movimientos de mercado, contra el cálculo del valor en riesgo y así poder evaluar la bondad de la predicción; a la fecha, la prueba ha sido altamente efectiva en más de 97%.

Los análisis de sensibilidad realizados periódicamente, normalmente se consideran movimientos de  $\pm 100$  puntos base en las tasas o factores de riesgo. Mientras que para la generación de escenarios de estrés, se consideran movimientos de  $\pm 150$  puntos base en las tasas o factores de riesgos.

En la hoja siguiente, se muestran las pruebas de sensibilidad y estrés al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 64 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto cuando se indica diferente)

Análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2016

Valor deVaR alSensibilidadEstrés  
mercado99%+100 pb+150pb

Posición total\$2,6047.991216

Dinero:

Compra de valores

Call Money\$2,2370.090.20.3

Divisas\$ 366 7.9 11.8 15.7

Análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2015

Valor deVaR alSensibilidadEstrés  
mercado99%+100 pb+150pb

Posición total\$1,1790.420.741.02

Dinero:

Compra de valores

Call Money\$1,1500.010.120.19

Divisas\$ 29 0.41 0.620.83

Los ingresos por operaciones de tesorería al cierre de 2016, fueron de \$85, que representan el 0.5% del total de ingresos por intereses de la Institución; la variación del ingreso de tesorería se realizó comparando el mismo concepto del año anterior, que fue de \$59.

Ingresos por operaciones de tesorería

20162015Variación (%)

Ingreso por operaciones de tesorería\$	85	59		44.1%
--	----	----	--	-------

Total ingreso por intereses\$17,41915,434			12.9%	
---	--	--	-------	--

Ingresos por operaciones de tesorería (%)	0.5%	0.4%		25%
---	------	------	--	-----

(Continúa)

71

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: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 65 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

Riesgo de liquidez-

La administración del riesgo de liquidez incluye, al menos, la identificación, medición, establecimiento de límites y seguimiento de los riesgos o potenciales pérdidas ocasionadas por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

El modelo de negocio de la Institución está basado en su reputación como una institución sólida que siempre da respuesta a las necesidades de crédito de sus clientes, por lo tanto, la administración del riesgo de liquidez es un elemento esencial, previniendo oportunamente los diferenciales ocasionados por el "descalce" que pudiera existir entre sus principales posiciones en el riesgo de liquidez: los flujos de ingresos esperados (pago de créditos vigentes) y salidas proyectadas (gastos corrientes y colocación de nuevos créditos).

Las metodologías de medición utilizadas en la administración del riesgo de liquidez son:

- Análisis de brechas de liquidez, para el cálculo de las brechas de liquidez se consideran los principales activos y pasivos de la Institución ya sea que éstos se registren dentro o fuera del balance general y se establecen bandas de vencimientos acordes a las características de los productos ofrecidos; finalmente para cada banda se establece un límite.

- VaR de Liquidez, para la medición del riesgo de liquidez, se define como la posibilidad de que las posiciones no puedan liquidarse en un día y es calculado como el VaR de mercado con un horizonte de 10 días.

(Continúa)

72

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: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 66 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

## INFORMACIÓN DICTAMINADA

**Impresión Final**

---

Al 31 de diciembre de 2016, la información cuantitativa para el análisis de brechas de liquidez se muestra como sigue:

Análisis de brechas de liquidez (acumuladas)

2016

Uso de

BandaBrechaLímite\*límite (%)

1-30 días2,13314%0%

31-60 días9,18662%0%

61-90 días13,57191%0%

91-120 días 15,559 104%0%

121-180 días17,019 114%0%

181-270 días18,136 122%0%

271-360 días16,499 111%0%

361-720 días17,005 114%0%

721-1,080 días13,053 88%0%

1,081-1,440 días10,04167%0%

1,441-1,800 días (2,344) (16%) 16%

Análisis de brechas de liquidez

Al 31 de diciembre de 2016

Uso de

BandaBrechaLímite\*límite (%)

1-30 días2,13314%0%

31-60 días7,05362%0%

61-90 días4,38591%0%

91-120 días 1,989 104%0%

121-180 días1,460 114%0%

181-270 días1,117 122%0%

271-360 días (1,637) 111%0%

361-720 días 506 114%0%

721-1,080 días (3,952)88%0%

1,081-1,440 días (3,011)67%0%

1,441-1,800 días (12,386) (16%) 16%

\*El límite de riesgo autorizado se calcula como un porcentaje de los activos líquidos más líneas disponibles.

Los activos líquidos más líneas disponibles de la Institución al 31 de diciembre de 2016, son de \$14,917.

(Continúa)

73

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

Al 31 de diciembre de 2015, la información cuantitativa para el análisis de brechas de liquidez se muestra como sigue:

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 67 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

Análisis de brechas de liquidez (acumuladas)

2015

Uso de

BandaBrechaLímite\*límite (%)

1-30 días	7,855	79%	0%
31-60 días	13,481	135%	0%
61-90 días	17,944	179%	0%
91-120 días	19,626	196%	0%
121-180 días	20,900	209%	0%
181-270 días	19,266	193%	0%
271-360 días	19,669	197%	0%
361-720 días	15,405	154%	0%
721-1,080 días	13,909	139%	0%
1,081-1,440 días	9,726	97%	0%
1,441-1,800 días	(2,656)	(27%)	27%

Análisis de brechas de liquidez

Al 31 de diciembre de 2015

Uso de

BandaBrechaLímite\*límite (%)

1-30 días	7,855	79%	0%
31-60 días	5,626	135%	0%
61-90 días	4,467	179%	0%
91-120 días	1,682	196%	0%
121-180 días	1,275	209%	0%
181-270 días	(1,635)	193%	0%
271-360 días	403	197%	0%
361-720 días	(4,264)	154%	0%
721-1,080 días	(1,496)	139%	0%
1,081-1,440 días	(4,184)	97%	0%
1,441-1,800 días	(12,382)	(27%)	27%

\*El límite de riesgo autorizado se calcula como un porcentaje de los activos líquidos más líneas disponibles.

Los activos líquidos más líneas disponibles de la Institución al 31 de diciembre de 2015, son de \$10,606.

(Continúa)

74

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto cuando se indica diferente)

Las diferencias de flujos (brechas) muestran excesos (mayores flujos activos que flujos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 68 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

pasivos) en las primeras bandas, lo que es natural al tipo de operación de la Institución, debido a que el 90% de los activos considerados corresponden a los flujos de efectivo que provienen de la recuperación de los créditos, cuyo plazo promedio es cuatro meses y de inversiones a plazos menores a 180 días mientras que los flujos pasivos correspondientes a los financiamientos son contratados con vencimientos en el corto y mediano plazo, produciéndose una brecha acumulada a 360 días, al cierre de 2016, positiva de \$16,499. La brecha acumulada total resulta negativa.

La información cuantitativa para riesgo de liquidez, al 31 de diciembre de 2016, se muestra a continuación:

VaR Liquidez, 10 días

2016

Uso del

ValorPosición (%) límite (%)\*

VaR liquidez al 99%\$25.20.96%75.8%

Dinero

Compra de valores \$ - - -

Call Money\$0.280.01% 0.9%

Divisas\$24.90.095% 74.9%

\*El límite de riesgo autorizado es una cantidad calculada con base en la máxima exposición, al 31 de diciembre de 2016 con una exposición de \$2,604 le corresponde un límite de \$33,203,915 pesos.

El capital neto de la Institución al 31 de diciembre de 2016 es de \$9,775.

(Continúa)

75

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos, excepto cuando se indica diferente)

La información cuantitativa para riesgo de liquidez del mercado de la Institución, al 31 de diciembre de 2015, se muestra a continuación:

VaR Liquidez, 10 días

2015

Uso del

ValorPosición (%) límite (%)\*

VaR liquidez al 99%\$1.340.115%33.42%

Dinero

Compra de valores \$ - - -

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 69 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

Call Money\$0.040.004%1.280%  
Divisas\$1.300.111%32.14%

\*El límite de riesgo autorizado es una cantidad calculada con base en la máxima exposición, al 31 de diciembre de 2015 con una exposición de \$1,179 le corresponde un límite de \$950,000 pesos.

El capital neto de la Institución al 31 de diciembre de 2015 es de \$8,293.

El VaR de liquidez promedio de 2016 fue de \$7,944,895 pesos, lo que equivale a un 24% del límite calculado al 31 de diciembre de 2016 (\$33,203,915 pesos). Para la administración de riesgo de liquidez también se realizan pruebas de sensibilidad y estrés. El VaR de liquidez promedio de 2015 fue de \$751,446 pesos, lo que equivale a un 18% del capital neto conocido al 31 de diciembre de 2015 (\$4,100,000 pesos).

Periódicamente se evalúa la diversificación de las fuentes de financiamiento, asumiendo los límites de riesgos relacionados establecidos en el Capítulo III de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito sobre la Diversificación de Riesgos y la realización de Operaciones Activas y Pasivas. Dicha diversificación se evalúa mediante los indicadores de liquidez antes mencionados.

Adicionalmente, en cumplimiento de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito se cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez, cuyo objetivo es asegurar que la Institución sea capaz de cumplir sus obligaciones diarias bajo cualquier circunstancia incluso en una crisis de liquidez y que está incluido en el Manual de políticas y procedimientos para AIR.  
(Continúa)

76

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

Riesgo operacional (incluyendo riesgos legal y tecnológico).

El riesgo operacional se define y entiende en la Institución como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, y comprende los riesgos tecnológico y legal.

La administración y control del riesgo operacional en la Institución incluye en su metodología los siguientes aspectos, entre otros:

Se identifican y documentan los procesos que describen el quehacer de cada área de la Institución. Se cuenta con áreas dedicadas al desarrollo y documentación de los métodos, procedimientos y procesos dentro de la Dirección de Control Interno.

Se identifican y documentan los riesgos operacionales inherentes y los controles de los

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 70 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

procesos que describen los procesos sustanciales de la Institución en "Matrices de Riesgos y Controles"; adicionalmente, el área de auditoría interna ha implementado su modelo de auditoría con base en riesgos.

Se evalúan e informan las consecuencias que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos identificados a los responsables de las áreas implicadas; cada área debe ser consciente y practicar en el control y gestión de sus riesgos, a la Dirección General y al Comité de Riesgos.

Se mantiene una base de datos histórica que contiene el registro sistemático de los diferentes eventos de pérdida y su impacto en la contabilidad, debidamente identificados con la clasificación por unidades de negocio al interior de la Institución, mismos que quedan registrados en el sistema de Riesgo Operacional.

Se ha establecido un nivel de tolerancia global para riesgo operacional, tomando en cuenta sus causas, orígenes o factores de riesgo.

Se registran los eventos de pérdida identificados tanto por el área de Riesgos como por las demás áreas de la Institución, quienes tienen la responsabilidad de reportar cualquier evento de riesgo operacional que pueda presentar o haya presentado una pérdida para la Institución; lo anterior en el entorno de una cultura de riesgo.  
(Continúa)

77

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

Se registran sistemáticamente los eventos de pérdida por riesgo operacional incluyendo el tecnológico y legal, asociándolos a las líneas o unidades de negocio que corresponden así como al tipo de pérdida. La Institución considera a los eventos por fraude y daños a activos como sus principales exposiciones.

Se está trabajando con un Plan de Continuidad de Negocio (BCM), que incluye un Plan de Recuperación de Desastres (DRP) orientado a los riesgos tecnológicos y un Plan de Contingencia de Negocio (BCP). La actualización de dichos planes es responsabilidad de los líderes nombrados para este fin.

Riesgo tecnológico-

Un aspecto importante en la administración del riesgo operacional es lo referente al riesgo tecnológico; entendido éste como la pérdida potencial por daños o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la presentación de los servicios de la Institución con sus clientes. Se cuenta con políticas y procedimientos orientados a minimizar los impactos negativos por la materialización de riesgos tecnológicos como: archivo histórico de todas las operaciones y transacciones concertadas, conciliaciones diarias, políticas de contingencias en caso de: fallas en el suministro de energía, fallas en comunicaciones, actos de vandalismo, desastres naturales, entre otros.

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 71 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

## **INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

Por la naturaleza y características del mercado atendido por la Institución, no se cuenta con canales de distribución para sus operaciones con clientes realizadas a través de internet.

Riesgo legal-

La Institución en relación a su administración del riesgo legal ha implementado políticas y procedimientos de minimización de este riesgo que consideran, entre otras cosas:

i.Revisión y aprobación de todos los contratos por parte de la Dirección Jurídica para asegurar la adecuada instrumentación de convenios y contratos.

ii.Administración detallada de facultades y poderes otorgados por el Consejo de Administración, con el fin de evitar su mal uso.

iii.Procedimientos de archivo y custodia de contratos, convenios y otra información legal.

(Continúa)

78

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

iv.Elaboración de reportes de probabilidades de emisión de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables a la Institución; dichos reportes se elaboran al menos de manera trimestral.

Al cierre de diciembre del 2016 y del 2015 el Nivel de Tolerancia, que por la forma en que está definido puede entenderse como la Exposición al Riesgo Operacional de la Institución, es de 0.3% de su ingreso anualizado, estimado de manera mensual. Equivalente a \$52.3 para 2016 y \$160 para 2015, en promedio. Los eventos de pérdida materializados, asociados al riesgo operacional, durante el 2016 sumaron solo 0.2% y 0.1% en el 2015 como porcentaje de los Ingresos anualizados, en ambos años por debajo de la tolerancia máxima.

(23)Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente-

Con fecha 6 de enero de 2017, la Comisión publicó en el Diario Oficial de la Federación una resolución que modificó diversos artículos de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, entre los cuales incluye el cambio a la metodología de determinación de reservas preventivas para riesgos crediticios de las carteras de créditos de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda. Dichas modificaciones entrarán en vigor a partir del 1 de junio de 2017.

La Administración se encuentra en proceso de evaluar los efectos contables que se generaran en la información financiera, derivado de la adopción de la nueva metodología de reservas preventivas de riesgos crediticios para la cartera de consumo no

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 72 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

revolvente.

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

NIF B-17 "Determinación del valor razonable"  
NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros"  
NIF C-3 "Cuentas por cobrar"  
NIF C-9 "Provisiones, Contingencias y Compromisos"  
NIF C-10 "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura"  
NIF C-16 "Deterioro de los instrumentos financieros por sobrar"  
NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar"  
NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e intereses"  
NIF D-1 "Ingresos por contratos de clientes"  
NIF D-2 "Costos por contratos con clientes"

(Continúa)

79

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos mexicanos)

Mejoras a las NIF 2017

En octubre de 2016 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2017", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF B-13 "Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros"  
NIF B-6 "Estado de situación financiera"  
NIF C-6 "Propiedades, planta y equipo"  
NIF C-11 "Capital Contable"  
NIF D-3 "Beneficios a los empleados"

La Administración estima que las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no generarán efectos importantes en los estados financieros de la Institución, por no serle aplicables o por existir criterio específico de la Comisión al respecto.

---

Lic. Fernando Álvarez Toca  
Lic. Patricio Diez de Bonilla García Vallejo  
Director General  
Director Ejecutivo de Finanzas

---

Lic. Francisco Gandarillas González  
C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos  
Director de Control Interno  
Auditor General Interno  
y Cumplimiento

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 73 / 73

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

\_\_\_\_\_  
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: **2016**

**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: COMPART11, COMPART12, COMPART13, COMPART14, COMPART15, COMPART16 y COMPART16-2

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 2016 Compartamos Banco, Subsidiaria de Gentera, S.A.B. de C.V. no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

---