

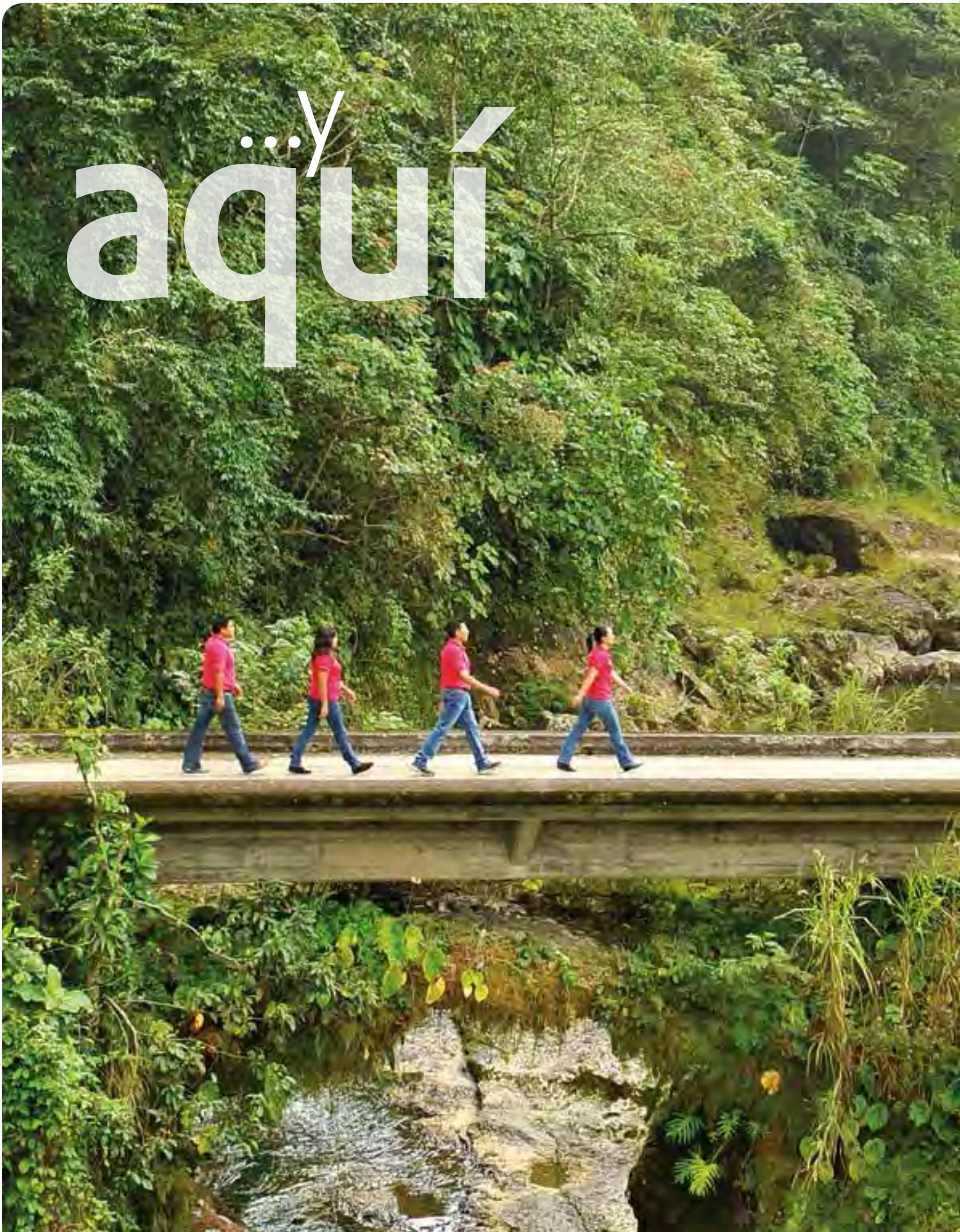
Grupo Compartamos

Estamos
aquí...

Erradicando la exclusión financiera

Informe anual y sustentable 2012

...y
aquí



Nuestro propósito como Grupo es erradicar la exclusión financiera en América.

ÍNDICE

- 12** *Resultados operativos y financieros relevantes*
- 13** *Resultados de generación de valor social, económico y humano*
- 14** *Mensaje del Presidente del Consejo de Administración*
- 17** *Valor social*
- 49** *Valor económico*
- 65** *Valor humano*
- 79** *Sustentabilidad, valor compartido*
- 107** *Gobierno Corporativo*
- 119** *Carta Redes Sociales*
- 120** *Índice GRI*
- 125** *Estados financieros dictaminados*



Somos un grupo de empresas comprometidas con el propósito de erradicar la exclusión financiera de la base de la pirámide en América, aspiramos a generar valor social, económico y humano para las personas a través de la inclusión financiera.

VALOR SOCIAL: creciendo para ofrecer oportunidades de inclusión financiera al mayor número de personas en el menor tiempo posible y compartiendo los beneficios con las comunidades donde trabajamos.

VALOR ECONÓMICO: construyendo modelos comerciales innovadores, eficientes y rentables, de los que todos se puedan beneficiar.

VALOR HUMANO: confiando en toda persona, en su disposición para crecer y autorrealizarse, para ser mejor y con educación financiera utilizar los servicios financieros en su beneficio.

Para Grupo Compartamos, la inclusión financiera significa ofrecer oportunidades para el desarrollo de personas que se encuentran en la base de la pirámide socioeconómica en América. Con esto buscamos satisfacer sus necesidades financieras a través de una oferta amplia y adecuada de productos y servicios -financieros y no financieros-, que cuiden sus intereses y fomente sus capacidades y bienestar. Englobamos nuestros productos y servicios en las siguientes categorías:

- > **Microcrédito**
- > **Productos de ahorro**
- > **Seguros**
- > **Canales de pago**
- > **Educación financiera**

Nuestra Mística

La vivencia de nuestros valores es la base de nuestra mística. Los valores son convicciones profundas que nos permiten orientar nuestro comportamiento con otras personas y/o empresas involucradas con el Grupo. Queremos lograr nuestro propósito, conduciéndonos con una ética personal basada en nuestros seis valores:

Persona

Buscando ser mejores personas y poniendo a la persona en el centro. Fomentamos el desarrollo integral de acuerdo al modelo FISEP (Físico, Intelectual, Social-familiar, Espiritual y Profesional).

Servicio

Dándonos a los demás porque nos interesa su bien.

Responsabilidad

Cumpliendo nuestra palabra y asumiendo las consecuencias de nuestras acciones.

Pasión

Amando todo lo que hacemos, generando líderes inspiradores.

Trabajo en equipo

Colaborando con los demás, para lograr más.

Rentabilidad

Haciendo más con menos, siendo productivos y eficientes para servir mejor.



Código de Ética y Conducta

Nuestro Código de Ética y Conducta agrupa todos los parámetros éticos para Grupo Compartamos y sus empresas, así como nuestra filosofía y forma de trabajo. Describe el comportamiento que en todo momento deben presentar nuestros colaboradores, accionistas, consejeros, comisarios y proveedores con todas las personas con las que tenemos relación.

Cada una de las empresas del Grupo cuenta con su Código de Ética y Conducta, cuyo objetivo es dar respuesta a las necesidades específicas de sus grupos de interés y del entorno en que se desarrollan sus actividades.

Para garantizar el cumplimiento de nuestros Códigos de Ética y Conducta, establecimos medios de denuncia institucionales en cada una de las empresas del Grupo.

En México, toda denuncia presentada ante estos medios es evaluada por la Comisión de Honor del Grupo, quien la resuelve de acuerdo a lo estipulado dentro del reglamento interior de trabajo del país; en el caso de las empresas que se encuentran fuera de México, las denuncias son evaluadas por la Subcomisión de Honor de cada país, la cual es supervisada por la Comisión de Honor del Grupo.

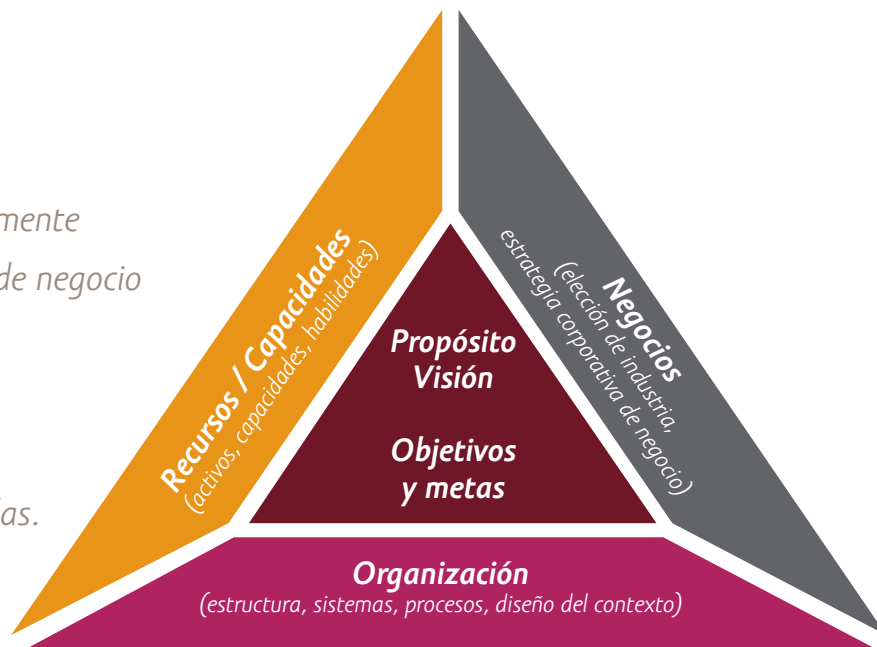
Modelo de estrategia corporativa

Estrategia corporativa

Configurar y coordinar eficientemente las actividades de las unidades de negocio que son parte del Grupo.

Ejecución efectiva

Rumbo claro y acciones enfocadas.
Autonomía e innovación con disciplina y control.



Modelo de negocio sustentable



Nuestro modelo de negocio sustentable tiene como enfoque: la persona. Reforzamos nuestro modelo con la vivencia de los seis valores, lo que se refleja en nuestra actuación con cada grupo de interés. Esta forma de ser y hacer negocios explica nuestro sólido crecimiento, ya que constituye un factor diferenciador de Grupo Compartamos, que se traduce en la fidelidad de nuestros clientes y los resultados positivos que hemos mantenido.

Representa gráficamente nuestra orientación hacia el bien común, desarrollo integral y la creación de oportunidades para la generación de valor social, económico y humano entre nuestros grupos de interés. En este se resaltan los ámbitos de actuación de especial relevancia para el Grupo: familia, educación, salud, medio ambiente, desarrollo económico, lugar de trabajo, resultados operativos y financieros.



México
2,495,028 clientes



México
1,587 puntos de venta



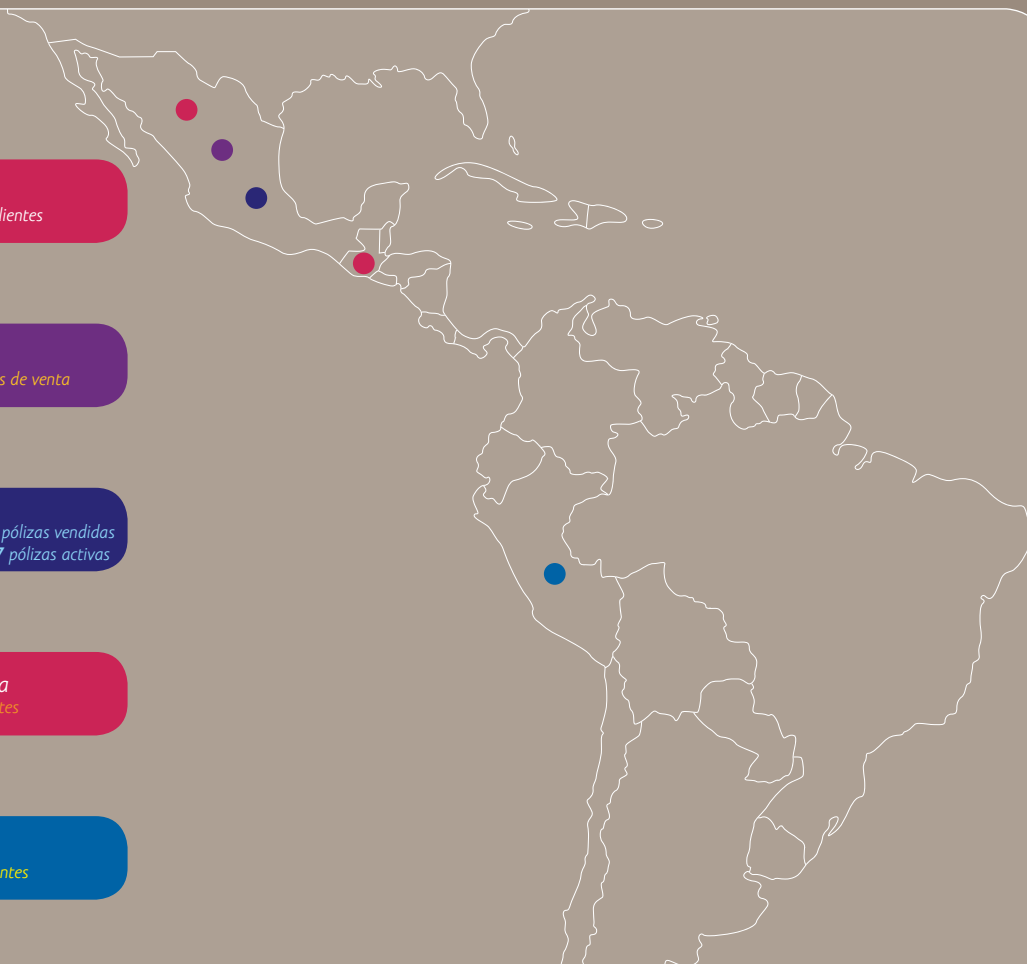
México
10,727,413 pólizas vendidas
y 3,178,887 pólizas activas



Guatemala
45,948 clientes



Perú
134,781 clientes



NUESTRA INFRAESTRUCTURA

Microcréditos - Oficinas de servicio

	2011	2012	Var.11-12
Compartamos Banco	409	484	18%
Compartamos S.A.	4	18	350%
Financiera Crear	27	34	26%

Seguros 2012

	Pólizas vendidas	Pólizas activas
Aterna	10,727,413	3,178,887

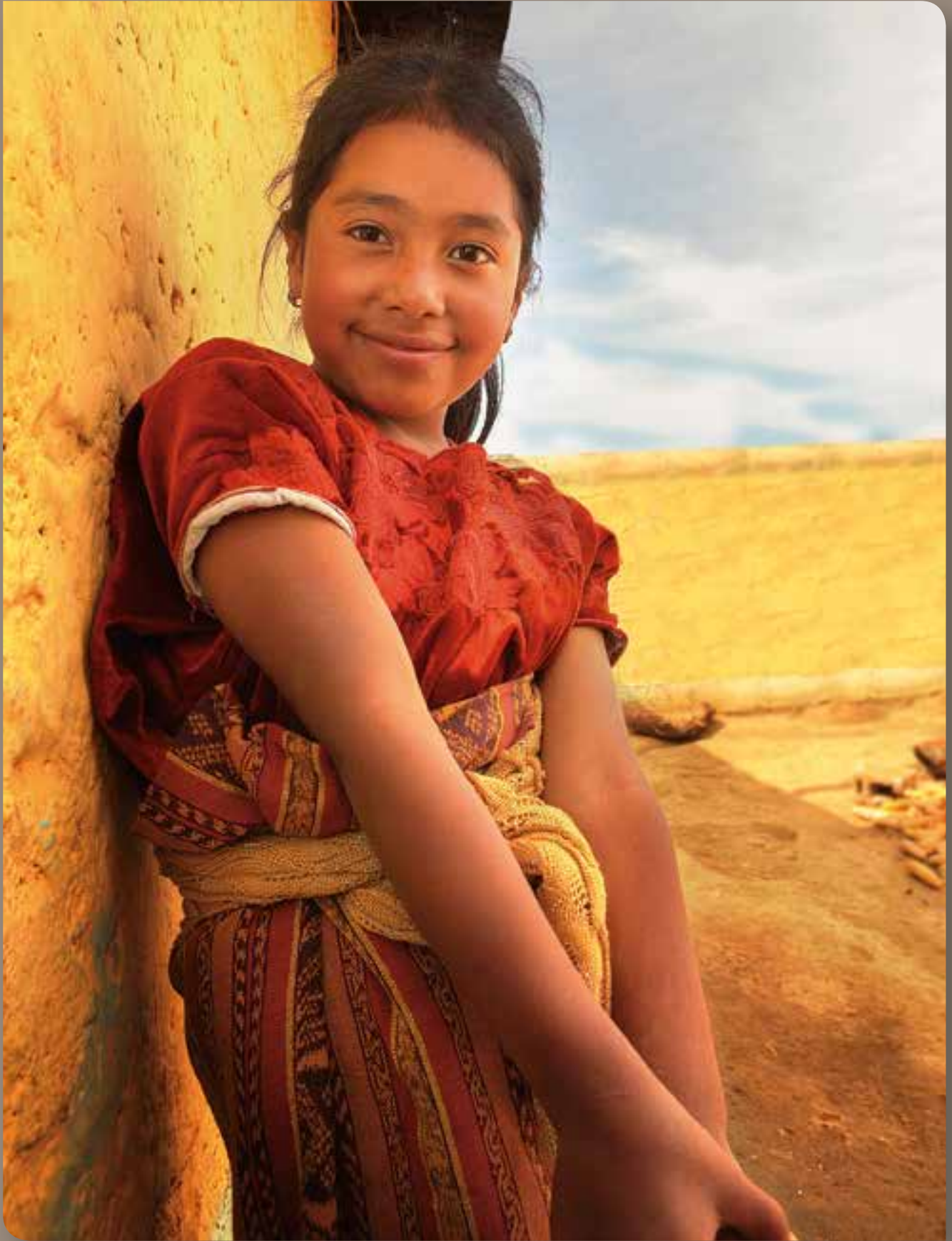
Canales de pago 2012

	Puntos de servicio	Operaciones
Yastás	1,587	2.7 millones

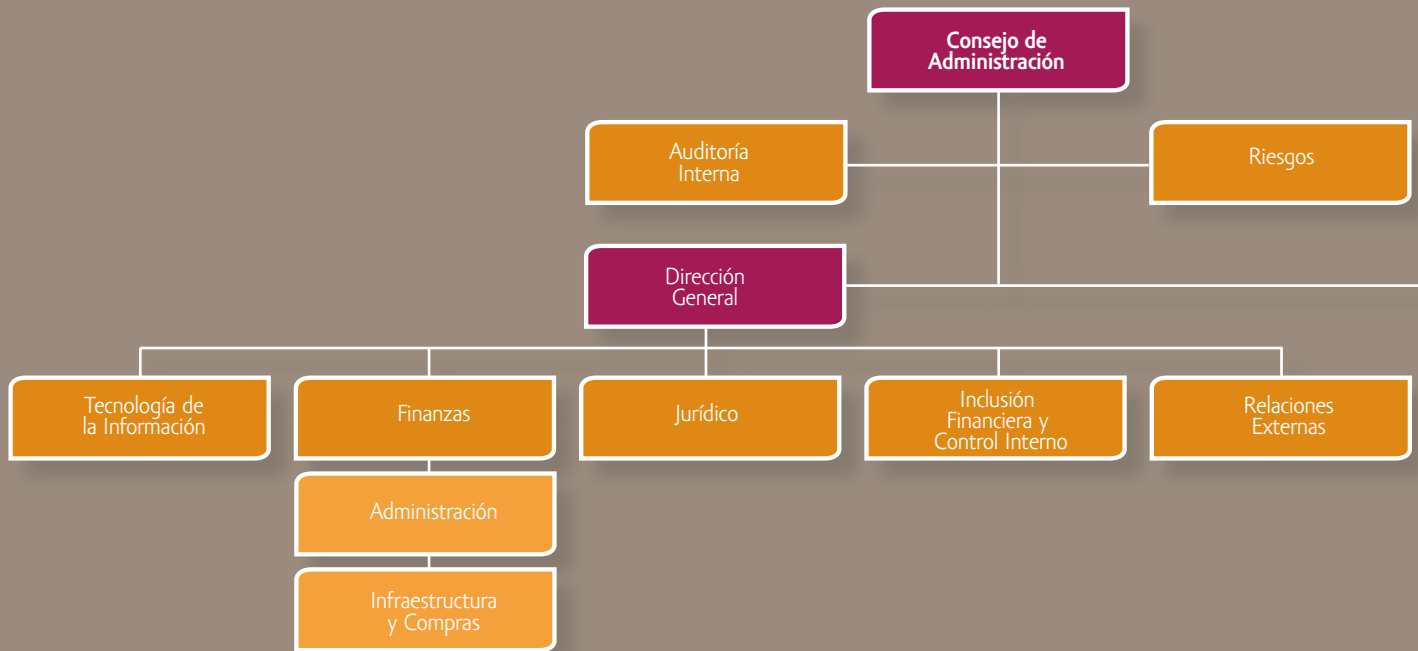
Productos de ahorro 2012

	ATM's	Oficinas de servicio	Cuentas
Ahorro	2	5	63,038

Nota: Las cifras de Perú están expresadas bajo normatividad peruana



Estructura organizacional de Grupo Compartamos



Compartamos Banco

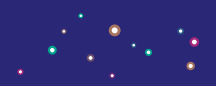
(México)

Contando con personas autorrealizadas, ser el banco líder en finanzas populares, ofreciendo servicios de ahorro, crédito y seguros, ampliando las fronteras del sector financiero.



(México)

Ser la red más grande de puntos para la realización de pagos, operaciones financieras y otros servicios en México y América.



ATERNA

(México)

Ser el asesor de seguros para la base de la pirámide, diseñando y operando productos y servicios adecuados a través de nuestros socios en México y América.



Compartamos

(Guatemala)

Contando con personas autorrealizadas, ser la empresa especializada en microcréditos que otorgue oportunidades de desarrollo ampliando las fronteras del sector financiero.

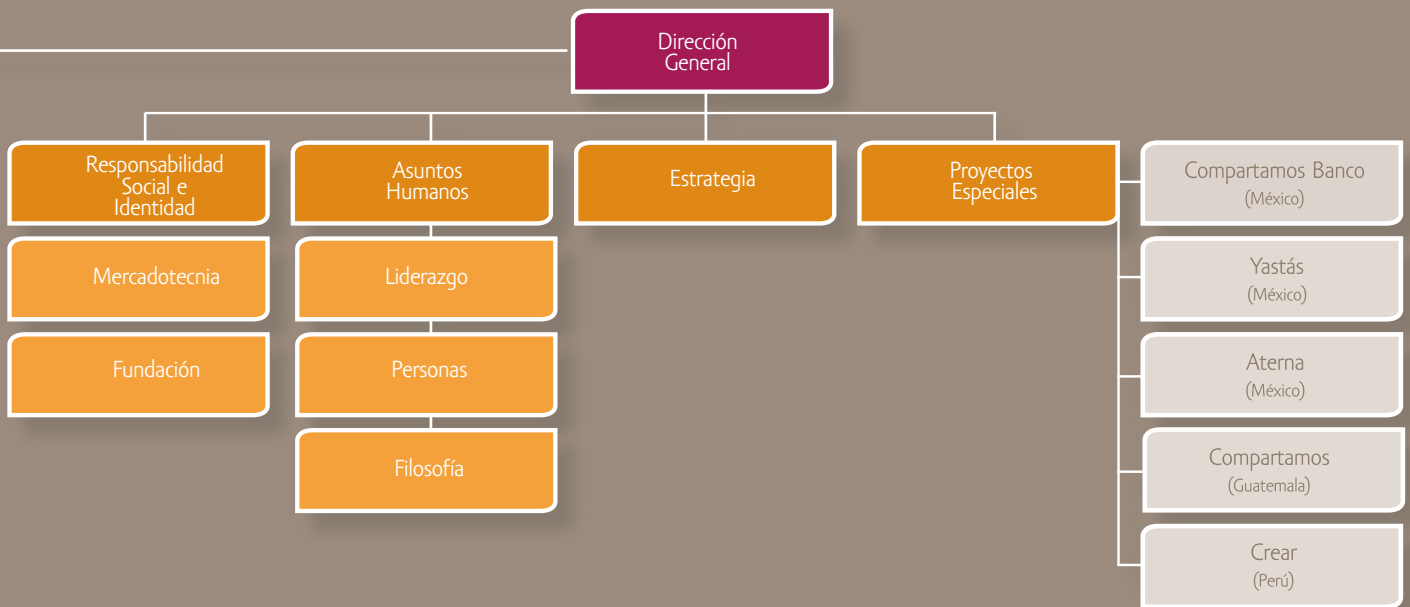


(Perú)

Contando con personas autorrealizadas, ser la financiera líder en finanzas populares, ofreciendo servicios de ahorro, crédito y seguros, ampliando las fronteras del sector financiero.

En 2012 reconfiguramos el Grupo con el objetivo de permanecer fieles a nuestra razón de ser y ofrecer oportunidades de inclusión financiera al mayor número de personas en el menor tiempo posible en los mercados donde operamos.

Con el fin de consolidarnos como un grupo de empresas multipaís y multiproducto, nuestra estructura organizacional es dinámica y flexible, con un claro enfoque en la sustentabilidad. Por ello, la dirección de responsabilidad social e identidad y la de asuntos humanos están coordinadas con las direcciones de finanzas y gestión de negocios para que la vivencia de nuestra mística y el enfoque a la persona sigan siendo el eje conductor y esencia del negocio, lo que constituye nuestro principal diferenciador y valor agregado.



...y aquí

Violeta Flores Téllez

México

10





Resultados operativos y financieros relevantes de Grupo Compartamos

CONCEPTO	2010	2011	2012	VAR. % 12/11
Clientes	1,961,995	2,455,292	2,675,758	9.0%
Colaboradores	9,773	14,561	16,601	14.0%
Oficinas de servicios	352	440	536	21.8%
Cartera (Ps. millones)	9,760	14,480	18,161	25.4%
Saldo promedio por cliente (Ps.)	4,975	5,897	6,787	15.1%
Índice de morosidad	1.98%	2.65%	2.88%	8.9%
(PS. MILLONES)				
Ingresos por intereses	6,048	7,941	9,986	25.8%
Ingresos operacionales	6,109	8,022	10,102	25.9%
Gastos por intereses	302	477	718	50.5%
Margen financiero	5,807	7,545	9,384	24.4%
Margen financiero ajustado por riesgos	5,508	7,008	8,393	19.8%
Gastos operativos	2,776	3,910	5,365	37.2%
Resultado de la operación	2,589	3,001	3,074	2.4%
Resultado neto	1,883	1,997	2,021	1.2%
Margen operativo ⁽²⁾ = (resultado operativo / cartera promedio)	29.8%	24.3%	18.9%	-22.5%
Margen neto ⁽²⁾ = (resultado neto / cartera promedio)	21.6%	16.2%	12.4%	-23.5%
Margen operativo ⁽³⁾ = (resultado operativo / activos productivos promedio)	26.4%	21.7%	16.7%	-22.7%
Margen neto ⁽³⁾ = (resultado neto / activos productivos promedio)	19.2%	14.4%	11.0%	-23.6%
ACTIVO				
Liquidez (disponibilidad + inversiones en valores) / activo total	10.1%	12.0%	12.9%	7.6%
Cartera total (Ps. millones)	9,760	14,480	18,161	25.4%
Cartera vencida (Ps. millones)	193	383	523	36.6%
Activo fijo (Ps. millones)	274	499	733	46.9%
PASIVO				
Pasivo total (Ps. millones)	5,677	10,180	14,189	39.4%
Pasivo con costo (Ps. millones)	5,118	9,504	13,128	38.1%
Capital (Ps. millones)	5,564	7,377	8,644	17.2%
Utilidad neta por acción (Ps.)	1.1	1.2	1.2	0%
ROA (resultado neto / activo promedio)	18.4%	13.38%	10.0%	-25.4%
ROE (resultado neto / capital contable promedio)	39.1%	30.41%	25.1%	-17.3%
Valor contable por acción (Ps.)	3.3	4.4	5.2	17.2%
Precios de acción al cierre del ejercicio (Ps.)	26.85	17.12	18.37	7.3%
Total de acciones para cálculo UPA y PCA	1,711,347,504	1,662,382,704	1,662,382,704	0%

1. Incluye México, Guatemala y Perú

2. Sobre cartera promedio

3. Sobre activos productivos promedio

A partir de 2011 el promedio se determina: (promedio de los 4 trimestres).

Antes: (saldo inicial + saldo final)/2

Ps: Pesos mexicanos

Resultados de generación de valor social, económico y humano

CONCEPTO	2010	2011	2012	VAR. % 12/11
VALOR SOCIAL				
Monto desembolsado (Ps. millones)	41,265	54,288	64,142	18.2%
Número de desembolsos	5,691,401	7,057,085	7,702,583	9.1%
Número de clientes /hogares beneficiados	1,961,995	2,455,292	2,675,758	9.0%
VALOR ECONÓMICO				
Oficinas de servicios	352	440	536	21.8%
Empleo directo	9,773	14,561	16,601	15.1%
Empleo indirecto ⁽¹⁾	2,550,594	3,191,880	2,684,320	0.0%
Valor económico directo creado ⁽²⁾ (Ps. millones)	6,321	8,262	10,576	28.0%
Valor económico distribuido ⁽³⁾ (Ps. millones)	4,066	5,611	7,446	32.7%
Valor económico retenido ⁽⁴⁾ (Ps. millones)	2,255	2,651	3,130	18.1%
VALOR HUMANO				
Clientes capacitados a través de talleres empresariales	3,204	4,275	4,124	-3.5%
Clientes capacitados a través de encuentros de comités	120,000	94,601	91,851	-2.9%
Becas para colaboradores beneficiados por el programa de aceleramiento de carrera	184	187	124	-33.7%
Inversión en el programa de formación humana para el 100% de los colaboradores (Ps. millones)	3.7	3.9	4.9	25.6%
Denuncias al Código de Ética y Conducta atendidas por la Comisión de Honor	197	172	205	19.2%
Colaboradores beneficiados con capacitación en educación financiera ⁽⁵⁾	N/A	10,015	13,602	35.8%
SUSTENTABILIDAD, VALOR COMPARTIDO				
Alianzas y donativos (Ps. millones)	29.8	37.6	42.6	13.3%
Número de voluntarios ⁽⁶⁾	6,338	9,648	9,763	1.2%
Convocatoria Compartamos con la Familia (instituciones beneficiadas)	23	15	13	-13.3%
Día Compartamos con la Comunidad ⁽⁷⁾	22	24	26	8.3%

1. Número de clientes al cierre del periodo multiplicado por 1.0032 personas contratadas por micronegocios según Encuesta Nacional de Micronegocios 2010 realizada por el INEGI. El resultado de 2010 y 2011, se obtuvo del número de clientes al cierre del periodo multiplicado por 1.3 personas contratadas por negocios según estudio de segmentación de clientes, realizado por De la Riva en 2008
2. Valor económico directo creado = ingresos netos + ingresos por productos financieros + venta de activos + otros productos
3. Valor económico distribuido = costo de ventas + salarios + prestaciones de los trabajadores + capacitación + otros gastos + impuestos + dividendos + pago de intereses + inversiones en la comunidad
4. Valor económico retenido = Valor económico directo creado - valor económico distribuido
5. 2011 fue el primer año en que los colaboradores recibieron una capacitación formal y presencial sobre temas de educación financiera
6. Incluye a colaboradores de Compartamos Banco, Yastás, Aterna, Compartamos S.A. y Financiera Crear
7. Contempla el número de espacios públicos rehabilitados a través de nuestras acciones de Responsabilidad Social
8. La columna de variación 2012 vs 2011 en porcentajes podría contener errores mínimos correspondientes al redondeo de cifras

Mensaje del Presidente del Consejo de Administración

Estimados accionistas y colaboradores:

El año 2012 fue un periodo de transición para el Grupo. Tuvimos la oportunidad de mostrar nuestra fortaleza frente a una competencia creciente. Ante todo, nuestro propósito se mantuvo sólido orientado a “erradicar la exclusión financiera” y alinear nuestra estrategia comercial, con base en nuestra filosofía y mística, para brindarle a nuestros clientes una mayor gama de servicios y productos innovadores y eficientes que generen valor social, económico y humano.

Durante el año nos consolidamos como un Grupo multiproducto y multipaís, nuestros productos y servicios abarcan las siguientes categorías:

- > Microcrédito
- > Productos de ahorro
- > Seguros
- > Canales de pago
- > Educación financiera

Hemos reorganizado nuestra manera de operar para fortalecer a nuestras empresas y posicionarnos para un mayor crecimiento. Actualmente, operamos en mercados de alto crecimiento, con enormes oportunidades y con uno de los entornos más favorables en la historia moderna de los países donde participamos. Con la transición implementada por el Grupo en el 2012, con importantes inversiones y la reestructura organizacional idónea, acompañados de la fortaleza de nuestro equipo de clase mundial, estamos preparados para capitalizar las oportunidades que se nos presentan.

Una de nuestras principales inversiones es la construcción de la plataforma SAP para Compartamos Banco en México. Esta avanza con rapidez y buenos resultados, por lo que en el mediano plazo, esperamos trasladar esta nueva tecnología a Perú y Guatemala. Así homologaremos, sistematizaremos y optimizaremos los procesos e información manejada en cada

empresa del Grupo, brindaremos mejor servicio y dispondremos de más información para dar soporte a nuevas estrategias y productos.

Con el objetivo de establecer un ambiente competitivo responsable, y para reforzar nuestro compromiso con la generación de valor social, económico y humano en la vida de nuestros clientes y colaboradores, Compartamos Banco y la Comisión Nacional para la Defensa de los Usuarios de las Instituciones Financieras (CONDUSEF) trabajamos conjuntamente temas de asesoría y capacitación financiera, además de información sobre el uso de los servicios y productos financieros.

Afianzamos nuestros principios y procesos de protección al cliente y educación financiera entre nuestros colaboradores y clientes a través de la aplicación de 11 máximas, la generación de un Índice de Protección al Cliente y la implementación del taller: Mejorando mis finanzas personales. Esto se tradujo en no tener ningún tipo de sanciones relevantes por parte de las autoridades de cada país donde operamos y tener un índice de satisfacción del cliente de 78%.

Hacemos un llamado a nuestros competidores para que se unan a nuestro esfuerzo de protección al cliente; esto incluye, entre otras cosas, impulsar la generación de mejor información sobre los clientes con el fortalecimiento de las Sociedades de Información Crediticia y de esta manera evitaríamos el sobreendeudamiento de nuestros clientes.

Consolidamos una nueva etapa del Grupo con el proyecto piloto de captación de Compartamos Banco y nuestra nueva subsidiaria Aterna. Los retos que conquistamos en 2012 significaron una nueva era para el Grupo, pasamos del microcrédito a las microfinanzas, brindamos microseguros a través de Aterna y fortalecimos nuestro piloto de captación en Compartamos Banco.

La nueva línea de negocio Aterna, se posiciona en el sector de microseguros en México y América con 3,178,887 de pólizas activas. Su fin último es promover la cultura de prevención en la base de la pirámide para contribuir al equilibrio entre la prevención y el riesgo, que debe existir en el sector de las microfinanzas en la región. Con la creación de esta nueva empresa, en alianza con Grupo CP, consolidamos un beneficio real y valor agregado para nuestros clientes. Comercializamos este importante número de pólizas a través de 4 canales diferentes.

Por otra parte Yastás, nuestra subsidiaria administradora de comisionistas bancarios, ha logrado efectuar más de 2.7 millones de operaciones a través de sus 1,587 comercios afiliados en 4 estados de la República Mexicana, ratificando de esta manera, el propósito del Grupo de erradicar la exclusión financiera. Este nuevo canal de pago permitirá acercar una oferta amplia de servicios a las comunidades que más lo necesitan.

Otro elemento de transición en 2012 fue la gran expansión comercial con productos urbanos y en sectores que usualmente no atendíamos en Compartamos Banco. IncurSIONAMOS en nuevos mercados con el crédito comerciante, cuyo crecimiento fue del 43.7% en el número de clientes en relación con el año anterior, mientras el crédito individual aumentó en un 53.7% respecto a 2011. Este incremento mostró, una vez más, la capacidad de ejecución del gran equipo y del compromiso por servir más y mejor a nuestro mercado.

A pesar de enfrentar en todos nuestros mercados una mayor competencia, gracias a la integridad y la excelencia de nuestro servicio obtuvimos resultados contundentes: 2.88% índice de morosidad, 79.75% de retención de clientes en México, 64.32% en Guatemala y 74.63% en Perú; lo que demuestra nuestro liderazgo y

El rápido desarrollo del sector de microfinanzas en todos los países en donde operamos contribuye a nuestro propósito de erradicar la exclusión financiera. De esta forma nos constituimos como una herramienta para el desarrollo social y económico de la región.

posicionamiento con sólidos crecimientos y una continua excelencia en nuestra cartera.

El rápido desarrollo del sector de microfinanzas en todos los países en donde operamos contribuye a nuestro propósito: “erradicar la exclusión financiera”; de esta forma nos constituimos como una herramienta para el desarrollo social y económico de la región. Las líneas de acción descritas son el marco general del valor social, económico y humano que generamos a través de nuestras operaciones en México, Guatemala y Perú, que nos consolidan como un actor muy importante en el sector de las microfinanzas en América Latina. De esta forma mantenemos nuestro principio de llegar al mayor número de personas, en el menor tiempo posible.

Somos un Grupo formado por la “Generación Y” ya que la edad promedio de nuestros colaboradores es de 31.1 años. Una de nuestras grandes fortalezas es la juventud. Esto nos permite seguir mostrando una actitud innovadora hacia las oportunidades de negocio y nuestras operaciones. Esta actitud innovadora nos permite tener el valor de incursionar en nuevas áreas de negocio y tecnologías que nos permiten ser más eficientes en nuestras operaciones y mejorar nuestro servicio al cliente.

Nuestra juventud también nos permite sostener una visión empresarial renovada que implica ser una empresa que con ética y corresponsabilidad que maneja y crea negocios rentables, por lo mismo, por ejemplo, el Great Place To Work Institute sigue considerándonos en su ranking como una de las dos mejores empresas para trabajar en México.

La mejor forma como garantizamos la rentabilidad de nuestro negocio y al mismo tiempo nos mantenemos fieles a nuestro sentido de propósito es a través del gobierno corporativo. Entendemos al gobierno corpora-

tivo como una actitud y no solo como una simple estructura y seguimiento de procesos. Nuestros logros y retos son supervisados permanentemente por nuestro Consejo de Administración y sus diversos comités, quienes están comprometidos con la empresa y sus accionistas. Tenemos una actitud institucional y de mejora continua. Estamos orgullosos del Consejo de Administración ejemplar que nos gobierna; personalmente estoy muy agradecido por la participación dedicada y empeño con que cada uno de nuestros Consejeros contribuye al sólido desarrollo del Grupo.

En el ámbito del mercado de valores, el año 2012 logramos gran liquidez de nuestras acciones, lo que nos permitió seguir formando parte de la muestra del Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores. De igual forma, y gracias a nuestro enfoque y acciones en el ámbito de la sustentabilidad, Grupo Compartamos forma parte del Índice de Sustentabilidad de la Bolsa Mexicana de Valores. Estas dos distinciones incrementan nuestra visibilidad y la confianza de los inversionistas en nuestro Grupo. En el año 2012 nuestras acciones incrementaron su precio en 7.6%.

Adicionalmente, el 26 de octubre de 2012 el Consejo de Administración aprobó la política de dividendos aplicable a partir de 2013, en la que se acordó el pago de un dividendo ordinario anual mínimo del 40% de las utilidades netas del año anterior, con espacio para distribuciones adicionales. Las distribuciones adicionales, de ser aprobadas, sumadas a las distribuciones ordinarias y recompras, no deberán resultar en reducciones anuales del índice de capitalización de más de 3 puntos porcentuales.

Consideramos que hay grandes oportunidades para servir a mercados desatendidos y servir cada día mejor a nuestros clientes actuales con más y mejores productos. Nuestro

buen desempeño en 2012 frente a un ambiente más competitivo es una señal de la fortaleza de este Grupo.

En el futuro invertiremos, capacitaremos y desarrollaremos nuevos productos y servicios y seguiremos teniendo un enfoque hacia la innovación para evolucionar el modelo tradicional de microfinanzas hacia uno más moderno y eficiente. Además, expandiremos nuestra presencia con el fin de erradicar la exclusión financiera y así generar valor social, económico y humano al mayor número de personas, en el menor tiempo posible: este es nuestro propósito y hacia el dirigimos todos nuestros esfuerzos.

Por último quiero agradecer a los accionistas y colaboradores de Grupo Compartamos por la oportunidad de haber servido estos años ocupando la silla de la Presidencia del Consejo. Quiero hacer un agradecimiento muy especial a Carlos Danel y Carlos Labarthe (“Los Carlos”) – son lo mejor. Ha sido para mí un honor y sin duda he recibido mucho más que lo que modestamente pude haber aportado. No es un adiós ya que mientras siga teniendo su confianza, seguiré gozando de uno de mis grandes privilegios que es colaborar como Consejero con el mejor equipo profesional y humano que conozco – la familia Compartamos. La Presidencia del Consejo quedará en las mejores manos posibles, razón adicional por la que a Compartamos le esperan años extraordinarios con un liderazgo extraordinario.



Álvaro Rodríguez Arregui
Presidente del Consejo de Administración

...y aquí

Brenda López

México



Valor social

Comprometidos con nuestro propósito de erradicar la exclusión financiera constituimos Aterna corredor de microseguros en alianza con grupo CP. Impulsamos el desarrollo de Yastás y mantuvimos nuestro proyecto piloto para brindar productos de ahorro a personas de la base de la pirámide.



- > Dispersamos más de Ps. 42 millones a través del Fondo de Responsabilidad Social y Sustentabilidad en proyectos que apoyan a la familia, en educación y salud; y en proyectos de Responsabilidad Corporativa a más de 877 mil personas de las comunidades en donde tenemos presencia
- > Tenemos 2,675,758 clientes en microcrédito, 9.0% más que en 2011
- > Aterna cerró el 2012 con 3,178,887 de pólizas activas en México
- > Yastás finalizó el 2012 con 1,587 puntos de servicio, 11 emisores afiliados y 2.7 millones de operaciones

- > Mantuvimos un proyecto piloto de captación de ahorro entre nuestros clientes en Veracruz, México
- > Logramos un índice de retención de clientes en microcrédito del 79.75% en México, 64.32% en Guatemala y 74.63% en Perú
- > Efectuamos 7,702,583 desembolsos en microcréditos, esto asciende a Ps. 64,142 millones
- > El saldo promedio en microcréditos fue de Ps. 6,787 y presentó un incremento de 15.1% frente al año anterior
- > Establecimos contacto semanal con el 77.34% de nuestros clientes en México
- > Desarrollamos nuestro Índice de Protección al Cliente (IPAC) para Compartamos Banco, alineado a los parámetros de la iniciativa internacional de SMART Campaign¹

Consolidamos nuestra evolución del microcrédito a las microfinanzas. En 2012 creamos, en alianza con Grupo CP, Aterna y mantuvimos nuestro proyecto piloto de captación de ahorro; de esta manera logramos complementar estratégicamente la oferta actual de productos y servicios financieros de Grupo Compartamos, con el objetivo de darle a nuestros clientes una respuesta integral a sus necesidades financieras y brindarles mayor valor y beneficios.

Microcrédito

El mercado potencial de microcrédito en México, Guatemala y Perú suma 19.7 millones de personas. Durante 2012 reforzamos nuestra estructura y procesos para consolidar el crecimiento de 16,413 colaboradores enfocados al microcrédito y 2,675,758 clientes. En Guatemala crecimos 218% el número de clientes y en 384% el número de colaboradores, en Perú lanzamos Crédito Súper Mujer que cerró el año con 4,946 clientas.



1. www.smartcampaign.org

2. La diferencia del total se debe a los Generally Accepted Accounting Principles (GAAP) las cifras de Perú están bajo normatividad contable peruana, y éstas difieren en algunos rubros a la normatividad de México (MEXGAAP)

Microcréditos

	COMPARTAMOS BANCO (MÉXICO)	COMPARTAMOS S.A. (GUATEMALA)	FINANCIERA CREAR (PERÚ)	TOTAL 2011	TOTAL 2012	VAR. % 12/11
Clientes	2,495,028	45,949	134,781	2,455,292	2,675,758	9.0%
Colaboradores	14,592	310	1,511	14,561	16,413	12.7%
Oficinas de servicio	484	18	34	440	536	21.8%
Monto desembolsado (Ps. millones)	59,590	432	4,120	54,288	64,142	18.2%
Créditos desembolsados	7,395,248	104,338	202,997	7,057,085	7,702,583	9.1%
Saldo promedio de crédito (Ps.)	5,967	2,473	23,348	5,897	6,787	15.1%
Cartera vencida ² (Ps. millones)	412	2.29	141	383	523	36.6%

Canales de pago

En el 2012 en Yastás nos posicionamos como una red de gran relevancia en las comunidades carentes de infraestructura para realizar pagos de servicios y recargas de tiempo aire. Esta novedosa red de comercios ha permitido que los habitantes de dichas entidades puedan ahorrar tiempo y dinero en traslados al realizar sus operaciones.

Gracias a los esfuerzos para ayudar a disminuir la situación de desventaja en la que se encuentra la base de la pirámide en México, en Yastás hemos logrado favorecer a más de 770,130 personas al permitirles contar con acceso rápido, fácil y seguro a los servicios que ofrecemos.

Otra gran aportación es la contribución que hacemos al desarrollo de los comercios afiliados, ya que promovemos su diferenciación e impulsamos el flujo de clientes en cada uno de ellos.

Estos beneficios también se ven reflejados en los microempresarios, quienes además de recibir sus comisiones por las operaciones efectuadas, también son asesorados para administrar y hacer crecer su negocio.

Con estos esfuerzos en Yastás buscamos mejorar la calidad de vida de las personas y favorecer al entorno económico de la comunidad.

Canales de pago – Yastás

	2011	2012
Estados con presencia	1	4
Emisores	3	11
Personas beneficiadas ³	27,072	770,130
Colaboradores	55	128

Seguros – Aterna

ATERNA	2011*	2012
Colaboradores	N/A	32
Canales de distribución	N/A	4
Pólizas vendidas	N/A	10,727,413
Pólizas activas	N/A	3,178,887
Siniestros atendidos	N/A	3,987
Suma asegurada pagada a beneficiarios (Ps. millones)	N/A	107

* Aterna inició operaciones en 2012

Seguros

Aterna, es un corredor de microseguros, líder en México. Buscamos erradicar la exclusión financiera promoviendo una cultura de prevención en las personas de la base de la pirámide. Diseñamos y operamos productos y servicios adecuados a las características y necesidades de nuestros clientes, los cuales son distribuidos

a través de distintos canales. En México cerramos el 2012 con 3,178,887 pólizas activas. Entregamos más de Ps. 107 millones en sumas aseguradas, pagadas en beneficio de los clientes y sus familias, y atendimos 3,987 siniestros. Nuestro tiempo máximo de respuesta para el pago al beneficiario es de 48 horas.

3. Este cálculo se obtiene bajo el supuesto de que: una recarga telefónica = 1 persona beneficiada; y un pago de servicio realizado = 1 hogar beneficiado, es decir, 4 personas beneficiadas (INEGI 2010)





...y aquí

Celestina Huallpa Nina

Perú

Nuestra presencia en América y la diversificación en nuestros productos y servicios nos ratifican como un grupo multiproducto y multipaís, líder en la región y comprometido con el propósito de erradicar la exclusión financiera en la base de la pirámide.

Productos de ahorro

Seguimos avanzando en nuestros proyectos de captación, con los que pretendemos cumplir con diversos objetivos estratégicos para Grupo Compartamos: fidelizar y ampliar nuestra base de clientes. Es decir, diversificarnos para atender nuevos mercados, conjuntar esfuerzos con Yastás para la apertura de cuentas de ahorro diseñadas para satisfacer las necesidades del sector: seguridad y disponibilidad. Adicionalmente, buscamos fortalecer nuestro fondeo y con-

tribuir con nuestro propósito de erradicar la exclusión financiera.

A diciembre de 2012, en Coatzacoalcos y Minatitlán en el estado de Veracruz, 63,038 personas ya contaban con una cuenta de ahorro (Cuenta Personal Compartamos); es decir más del 90% de la base de clientes de la región. Contando con 2 cajeros automáticos propios y 5 sucursales bancarias. Con esto ofrecemos a nuestros clientes toda la relación transaccional y de servicio con la calidad y calidez que esperan de nosotros.

Educación financiera

A través de la educación financiera capacitamos a nuestros colaboradores y clientes, y apoyamos a la comunidad en general para darle herramientas que contribuyan a la toma de decisiones que fomente su salud financiera y generen bienestar personal y familiar. Durante el año 307,582 colaboradores, clientes y personas de la comunidad, fueron atendidas con acciones de educación financiera, logrando impartir 318,967 horas/hombre de capacitación.

Mercados

Para generar valor social, llegamos al mayor número de personas en el menor tiempo posible con nuestros productos y servicios. Esto nos llevó, en 2011, a expandirnos a Perú y Guatemala y a crear Yastás, nuestra empresa administradora de corresponsales bancarios. En 2012, nuestra expansión fue horizontal: diversificamos nuestros productos y servicios para aprovechar las nuevas necesidades del mercado, lo cual nos llevó a iniciar la opera-

ción de Aterna, nuestro corredor de microseguros en alianza con Grupo CP.

En Grupo Compartamos trabajamos para mantener y mejorar la calidad en el servicio, el control operativo, viviendo nuestra mística, que nos ha caracterizado siempre, y para lo cual creamos el Índice de Protección al Cliente (IPAC). Este es un sistema interno de medición que nos permite conocer el nivel de cumplimiento de los principios de protección

al cliente que, hasta el 2012, aplica solo para Compartamos Banco, pero esperamos llevarlo a todas las empresas de Grupo Compartamos en el mediano plazo. El IPAC es un indicador de mejora continua que soporta y alineará el crecimiento responsable de las empresas del Grupo, con lo que se demuestra nuestra contribución a la industria de las microfinanzas en la región.

Compartamos Banco México

	2010	2011	2012	VAR % 12/11
Clientes	1,961,995	2,334,440	2,495,028	6.9%
Oficinas de servicio	325	409	484	18.3%
Colaboradores	9,773	13,298	14,592	9.7%
Créditos desembolsados	5,691,401	6,879,175	7,395,248	8.0%
Saldo promedio (Ps.)	4,975	5,090	5,967	17.2%
Crédito promedio (Ps.)	7,250	7,444	8,058	8.2%
Índice de morosidad	1.98%	2.60%	2.77%	6.5%

México

En México contamos con 2,495,028 clientes al cierre de 2012, 6.9% más que el año anterior, los cuales además de recibir créditos para mejorar sus negocios y calidad de vida, también son asegurados para preservar su bienestar y el de sus familias, 2,388,847 clientes de Crédito Mujer, cuentan con un seguro de vida básico gratuito, como beneficio de su crédito. 1,186,159 clientes han adquirido un seguro de vida adicional voluntariamente en Compartamos Banco por nuestro corredor de seguros Aterna⁴.

Los clientes además cuentan con una línea de atención telefónica que les brinda asistencia legal, médica y educativa, este servicio empezó a ofrecerse en noviembre de 2012 a las clientes que renovar sus créditos y contasen con un seguro básico, para hacer tangible a nuestras clientas nuestro apoyo y protección constante.

La posibilidad de seguir creciendo en México con todos nuestros productos y servicios está condicionada por el tamaño de mercado, razón que implica que nos apoyamos en cifras públicas de instituciones reconocidas en nuestro país, como el Instituto Nacional de Estadística Geografía e Informática (INEGI 2010) y en

la Encuesta Nacional de Micronegocios (ENAMIN 2008), para determinar nuestro mercado potencial de microcrédito, el cual tiene dos características básicas: población con bajos niveles de ingresos, es decir C, D+ y D de zonas urbanas y rurales; así como que cuenten con un negocio o el potencial para emprenderlo.

En México, 11 millones de personas cumplen con las condiciones para ser parte de nuestro mercado potencial para microcrédito, lo que en comparación a los 2.5 millones de personas que atendemos, muestra un amplio mercado para seguir creciendo en el país.

Yastás tiene como objetivo principal mejorar las condiciones de inclusión financiera para millones de mexicanos que hoy cuentan con pocos o nulos servicios financieros; mientras que el mercado de Aterna se amplía por la variedad, utilidad y necesidad de los productos que ofrece.

Esto nos motiva a continuar creciendo

para aprovechar las oportunidades que tiene Grupo Compartamos ante su mercado, para lo cual continuamos realizando importantes inversiones, reforzando alianzas y consolidando nuevos medios de comunicación y atención para nuestros clientes:

- > Apertura de 75 nuevas oficinas de servicio para alcanzar 484 al cierre de 2012, lo que significa un incremento de 18.3%.
- > Tenemos 20,179 puntos de transacción utilizados para desembolsos y pagos de créditos mediante alianzas con la red bancaria nacional, cadenas de supermercados nacionales y locales, así como con tiendas de conveniencia en todo el país bajo la figura de corresponsales bancarios y gracias a los cuales nuestros clientes tienen comodidad y accesibilidad para realizar sus transacciones. Hoy, Compartamos Banco pone a disposición de sus clientes la red más amplia del país.

Mercado Compartamos Banco

Mercado potencial	11 millones	100%
Mercado que atendemos	2.5 millones	22.7%

Clientes por zona Compartamos Banco

ZONA	NORTE	CENTRO	BAJÍO	SURESTE	TOTAL
Estados	Baja California Baja California Sur Chihuahua Coahuila Durango Nayarit Nuevo León San Luis Potosí Sinaloa Sonora Tamaulipas Zacatecas	Distrito Federal Edo. de México Hidalgo Morelos Puebla Tlaxcala	Aguascalientes Colima Guanajuato Jalisco Michoacán Querétaro	Campeche Chiapas Guerrero Oaxaca Quintana Roo Tabasco Veracruz Yucatán	32 entidades federativas
Clientes	601,101	679,178	242,014	972,735	2,495,028
% de clientes	24.1%	27.2%	9.7%	39.0%	100%
Oficinas por zona	117	118	59	190	484

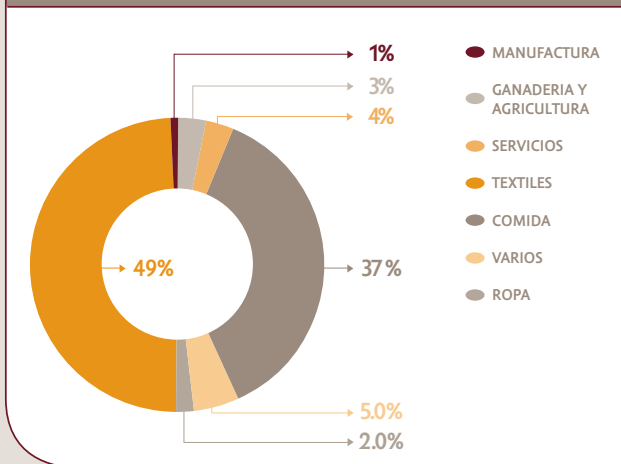
4. Suma del seguro de vida de los clientes de CM (1,113,944) y seguro de vida integral dirigido a clientes del CCR y CI (72,715)

La distribución geográfica de nuestros clientes y créditos, es un factor clave para la dispersión del riesgo. El objetivo es conservar bajos índices de morosidad y mantener niveles de cartera de crédito sanos. Veracruz es el estado que mayor porcentaje de crédito concentra y

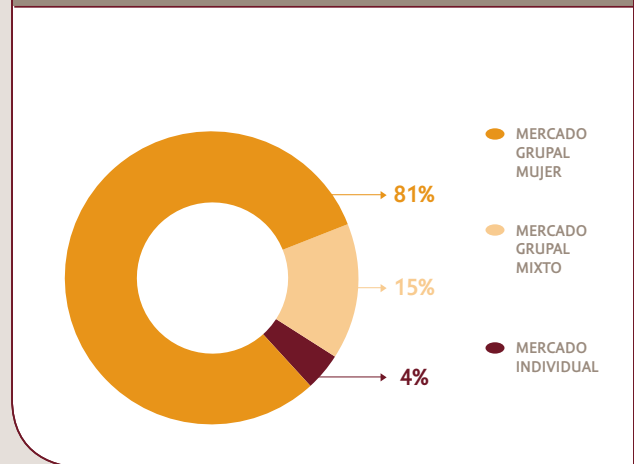
representa tan solo el 13.1% de la cartera total. Otro factor que apoya nuestra sana cartera de crédito es la variedad de sectores económicos a los cuales brindamos servicios financieros. En la siguiente grafica mostramos la distribución del crédito por sectores económicos atendidos.

La distribución de nuestra cartera de crédito se concentra en nuestro producto principal: Crédito Mujer. Sin embargo, su participación ha presentado una disminución paulatina debido a que estamos profundizando en el crecimiento de nuestros otros productos.

Porcentaje de clientes por sector de la industria⁵



Cartera de crédito por mercados



Mercado grupal mujer

Bajo la metodología grupal de crédito, tenemos un mercado potencial de 10,092,358. Dentro de este mercado se encuentra: Crédito Mujer, el cual tiene el 81% de la cartera de crédito y muestra un índice de morosidad de tan solo 2.25%.

Nuestro diferenciador es el asesoramiento continuo y el apoyo que se brinda a las clientas para el desarrollo y cuidado de sus negocios. Los promotores de Compartamos Banco están siempre dispuestos a

escucharlas y atender sus necesidades, por lo cual desarrollamos herramientas y sistemas que hacen más fácil, rápida y eficiente su labor.

Con el proyecto ECO, el cual consiste en dotar a nuestros promotores de geolocalizadores que permiten visualizar la ubicación de sus clientes y revisar la situación de sus créditos, se optimizaron los modelos de gestión, distribución de productos y atención a clientes. Hasta el 2012, 324 oficinas de servicio contaban con este sistema.

Mercado grupal mixto

En 2011 se desplegó una estrategia comercial dirigida a productos urbanos, donde obtuvimos un importante crecimiento de 80.9% en el número de clientes compuesto por hombres y mujeres. En 2012 seguimos observando crecimiento en el número de clientes de Crédito Comerciante que ascienda a 43.7% más que en 2011.

Distribución de clientes por producto

MERCADO	NÚMERO DE CLIENTES	PRODUCTOS	NÚMERO DE CLIENTES POR PRODUCTO	PORCENTAJE DE CLIENTES RESPECTO AL MERCADO
Mercado grupal mujer	1,988,939	Crédito Mujer	1,988,939	80.53%
		Crédito Adicional*	94,446	4.74%
		Crédito Mejora tu Casa*	255,541	12.84%
Mercado grupal mixto	376,520	Crédito Comerciante	376,520	15.24%
Mercado individual mixto	104,502	Crédito Individual	104,502	4.23%
Cientes*	2,469,961			100%

* Para ser cliente de CA y CMC es necesario ser cliente de CM por lo que estos no se incluyen en la suma total de clientes de Compartamos Banco
5. Esta distribución solo corresponde a los créditos de Compartamos Banco en México



Rutila Morales Santiago

México

Mercado individual

El Crédito Individual presenta un crecimiento de 57.3% en el número de clientes, respecto al año anterior. Bajo esta metodología individual, Compartamos Banco tiene un mercado potencial de 1,362,074 personas.

Hoy afianzamos la búsqueda del espíritu

emprendedor en hombres y mujeres, que de forma individual o grupal, quieran transformar y trabajar por su futuro.

Atención a clientes

Respecto al servicio al cliente en 2012, desarrollamos una campaña tanto interna como

externa en las oficinas de servicio que promovió las 11 Máximas de Servicio al Cliente, porque la mejor forma de proteger a nuestros clientes es servirles cada vez mejor.

Nuestras máximas son:

- 1 Consolidación: todo grupo debe estar bien autoseleccionado y capacitado.
- 2 El grupo siempre debe reunirse.
- 3 El promotor siempre debe de estar presente en la reunión.
- 4 El grupo siempre debe estar completo.
- 5 Nadie puede retirarse de la reunión del grupo hasta que la ficha esté completa.
- 6 Nunca tomes dinero del grupo. "¡Ni un vaso de agua!" .
- 7 El 100% de los desembolsos deben de cumplirse en tiempo y forma.
- 8 Cada cliente debe recibir el monto de crédito que puede pagar; ni más, ni menos.
- 9 Los problemas del grupo, se resuelven con el grupo, incluyendo la cobranza.
- 10 No deben existir prestanombres o personas sin actividad productiva dentro del grupo.
- 11 *Trata a tus clientes con cariño, respeto y auténtico interés por servirles (máxima de oro).*



Lo anterior nos permite mantener en la mente de nuestros promotores los principios básicos de protección al cliente y servicios de Compartamos Banco, así como también concientiza a los clientes de sus derechos.

Compartamos Banco, Yastás y Aterna, cuentan con mecanismos similares de denun-

cia y control para la prevención de fraudes y lavado de dinero, los cuales aplican a todos los colaboradores, clientes y grupos de interés de las empresas, estos medios están establecidos en el Código de Ética y Conducta de Grupo Compartamos y el de cada empresa.

Los mecanismos abarcan desde capacitación

y cursos de certificación obligatorios para los colaboradores hasta controles específicos en la operación de los créditos enfocados al análisis de datos e información del cliente.

Por su parte, Yastás cuenta con distintos medios de contacto para comisionistas y usuarios finales como el Centro de Contacto Telefónico

Atención a clientes Compartamos Banco

MEDIO	RESULTADO
a) Call Center b) Correo electrónico c) Unidades especializadas ⁶	a) Atendimos a 126,109 (llamadas) personas. En 2012 se presentaron 4,415 quejas a través de este medio y dimos respuesta oportuna a 56.15% de los casos en 72 horas hábiles b) Recibimos y dimos seguimiento a 4,327 correos en la dirección: servicioalcliente@compartamos.com c) 32 unidades especializadas

6. La unidad especializada tiene por objetivo atender las consultas y reclamos de los clientes, debe contar con un representante por cada entidad federativa en que Compartamos Banco tenga sucursales u oficinas

Con el fin de erradicar la exclusión financiera, llegamos al mayor número de personas en el menor tiempo posible con productos adecuados a nuestro mercado. En Guatemala el número de clientes aumentó 218%, durante 2012.



01 800 220 0202 disponible de lunes a domingo de 8 a 22 hrs. y el cual funge como un recurso bilateral de manejo de comunicación; otros canales institucionales son la página de internet www.yastas.com o el contacto Red Yastás en Facebook y @red_yastas en Twitter.

Al ser un intermediario, Aterna no tiene contacto con el usuario final, es decir el asegurado, pero mantiene a disposición de todos sus canales de distribución personal capacitado para resolver sus necesidades.

Guatemala

El mercado en Guatemala ha mostrado un nivel de crecimiento importante. En el primer año de operaciones superamos las estimaciones pues llegamos a 14,451 clientes; en términos de oficinas de servicio, pasamos de 4 en 2011 a 18 en 2012. Asimismo incrementamos en 384.4% el número de colaboradores, desembolsamos 104,338 créditos, con un nivel de morosidad de 2.01%.

Comenzamos con Crédito Mujer, actualmente estamos iniciando estudios y análisis para llegar a más personas con productos adaptados a sus necesidades, bajo los estándares de calidad y servicio de Grupo Compartamos.

Nuestro objetivo para 2013 es alcanzar 100 mil clientes y contar con 450 colaboradores comprometidos con nuestra mística y generación de valor social, económico y humano en Guatemala. Para tal fin crearemos un área de Filosofía y Comunicación, reforzaremos las

áreas de Operaciones y consolidaremos un área de Aperturas, con líderes de negocio y un área de Mercadotecnia.

Guatemala tiene un mercado potencial para microcrédito de 1.2 millones de personas, lo que sumado al incremento de 311% en el número de desembolsos, nos permite inferir un futuro prometedor en ese país.

Estamos ampliando y reforzando nuestra presencia en Guatemala a través de nuevas oficinas en diferentes localidades y mayor número de colaboradores que atiendan la demanda

y mantengan la calidad en el servicio. Hasta 2012, 84.4% de nuestros créditos estaban enfocados a la industria del comercio.

Adicionalmente tenemos alianzas con los siguientes canales: G&T Continental, BAM (Banco Agromercantil) y BANTRAB (Banco de los Trabajadores), para ofrecer a nuestros clientes varios medios de acceso a sus créditos.

Al tener un solo producto en Guatemala, nuestra cartera de crédito se encuentra exclusivamente en el mercado mujer. La zona Costa

Compartamos Guatemala

	2011	2012	VAR. % 12/11
Clientes	14,451	45,949	218.0%
Colaboradores	64	310	384.4%
Oficinas de servicio	4	18	350.0%
Monto desembolsado (Ps. millones)	105	432	311.0%
Créditos desembolsados	22,903	104,338	355.6%
Saldo promedio de crédito (Ps.)	3,210	2,473	-23.0%
Índice de morosidad	0.15%	2.01%	12.4%

Mercados Compartamos Guatemala

Mercado potencial	1.2 millones	100%
Mercado que atendemos	45,949	3.8%

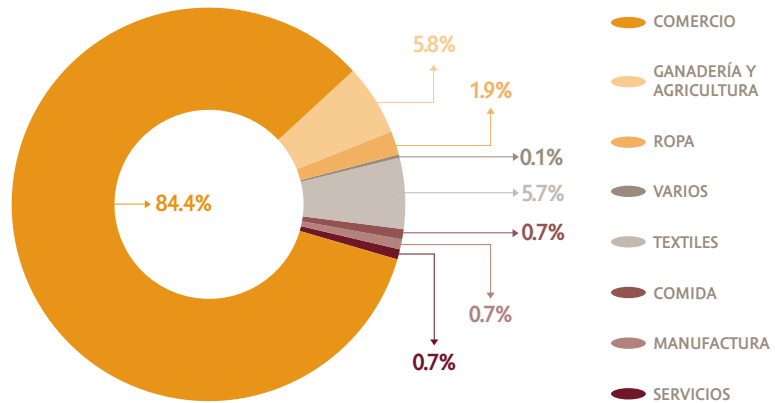
representa la mayor concentración de clientes con un 51.51%.

Atención a clientes

Por regulación guatemalteca y la Constitución del país, contamos con un libro de quejas en cada una de nuestras oficinas de servicio, este se encuentra a la vista y acceso de todas las personas que nos visitan.



Porcentaje de clientes por sector de la industria

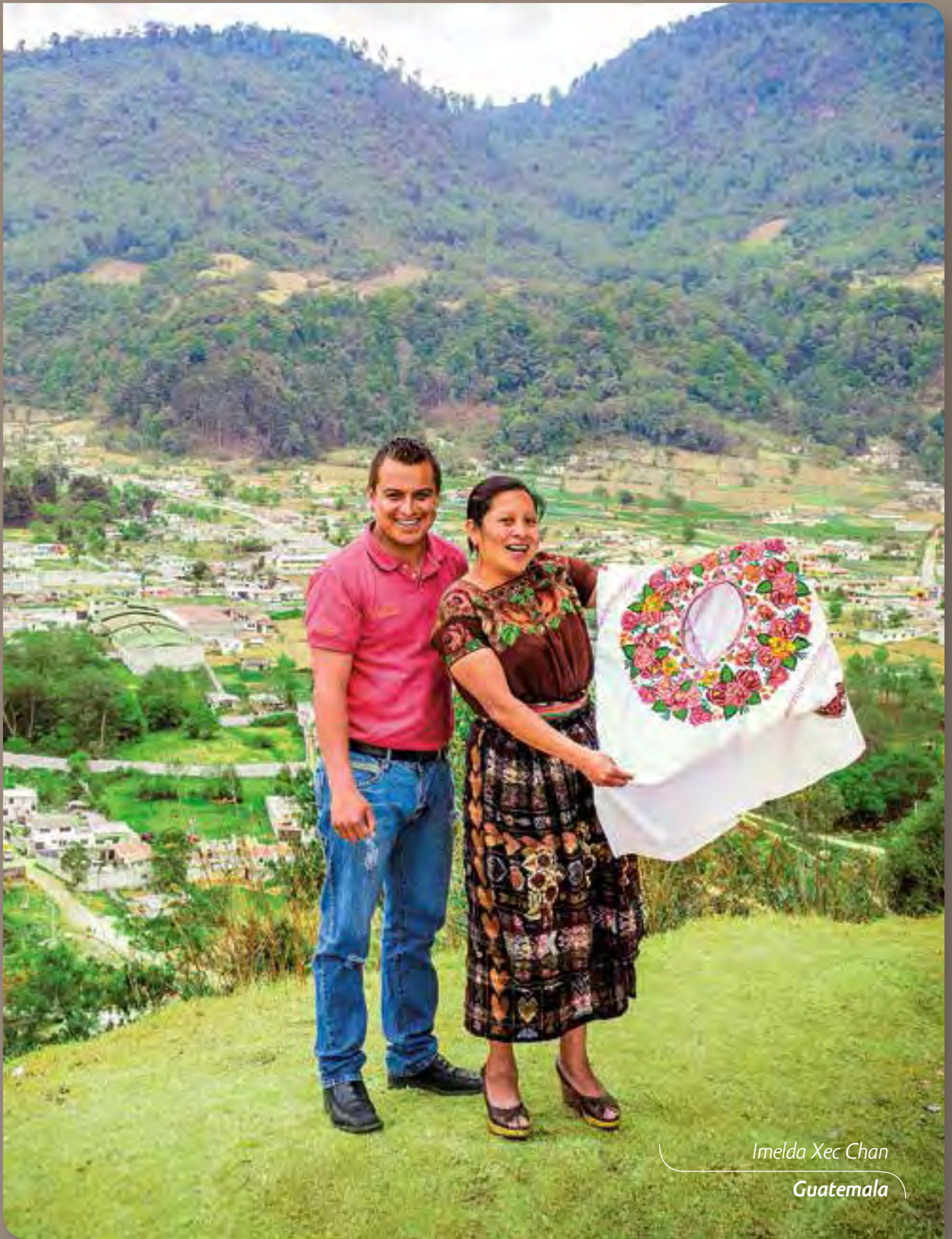


Atención a clientes Compartamos Guatemala

MEDIO	RESULTADO
Libro de quejas en el servicio	En 2012 no se registro ninguna queja

Cientes por zona Compartamos Guatemala

ZONA	COSTA	ALTIPLANO	CENTRO	ORIENTE	TOTAL
Departamentos	Malacatán Coatepeque Mazatenango Santa Lucía Escuintla Chiquimulilla	Quetzaltenango San Pedro Sacatepéquez Quiché Retalhuleu Huehuetenango Solomá	Sololá Chimaltenango San Lucas San Juan Sacatepéquez	Jutiapa Jalapa Chiquimula Zacapa Puerto Barrios	14 departamentos
Cientes	23,668	14,164	6,390	1,727	45,949
% de clientes	51.51%	30.83%	13.91%	3.76%	100%
Oficinas de servicio	6	6	4	2	18



Imelda Xec Chan

Guatemala

Perú

En este año afianzamos esfuerzos en Perú. Existen grandes avances en el proceso de integración con el Grupo para lograr que las culturas y procesos administrativos de ambos países logren empalmarse, alinear sus visiones empresariales, así como compartir experiencias y productos. Ejemplo de ello fue el lanzamiento de Crédito Súper Mujer, el cual cerró el año con 4,887 clientas.

Implementamos el SIGUE, nuestra herramienta de cumplimiento estratégico, la cual involucra indicadores con el fin de integrarnos a la estrategia global del Grupo, además profundizamos en procesos de capacitación y posicionamiento de la mística de Grupo Compartamos.

Hemos crecido en número de oficinas ahora tenemos 25.9% más que el año anterior; también incrementó el número de colaborado-

res a 1,511 en total. Con ello hemos atendido a un total de 134,781 clientes.

Nuestro índice de morosidad mostró un leve aumento de 0.55 puntos frente al año anterior y el número de créditos desembolsados fue de 202,997.

El mercado potencial de microcrédito en Perú es de 7.8 millones de personas, lo que representa una importante oportunidad de crecimiento, por lo que nos hemos concentrado en reforzar nuestra estructura y en la alineación organizacional con Grupo Compartamos.

El 54.3% de nuestros clientes están en Lima, departamento con mayor concentración de oficinas de servicio: 17 en total.

En Perú, 44.8% de nuestros clientes está trabajando en el sector del comercio, es decir, venta y compra de productos. En comparación al año anterior esta cifra disminuyó 7.3 puntos,

mientras que el sector de mayor crecimiento fue el de servicios, el cual subió 6.8 puntos frente a 2011. Asimismo, en 2012, el 56.4% de la cartera de crédito se encuentra en el mercado estructurado microempresa, el cual disminuyó 7.9 puntos frente al 2011.

Atención a clientes

En Perú contamos con diversos medios de comunicación para atender las dudas, sugerencias y reclamaciones de nuestros clientes, lo que nos permiten mejorar continuamente nuestros procesos y productos. En 2012 solo 5.46% de las visitas recibidas a la Página Web de Financiera Crear, uno de nuestros medio de atención al cliente, fueron quejas, mientras que 91.59% correspondieron a consultas, las cuales fueron atendidas en tiempo y forma.

Financiera Crear Perú

	2011	2012	VAR. % 12/11
Clientes	106,401	134,781	26.7%
Oficinas de servicio	27	34	25.9%
Colaboradores	1,199	1,511	26.0%
Créditos desembolsados	155,007	202,997	31.0%
Saldo promedio (Ps.)	23,882	23,348	-2.2%
Crédito promedio (Ps.)	19,180	20,297	5.8%
Índice de morosidad	2.68%	3.23%	20.5%

Mercados Financiera Crear

Mercado potencial	7.8 millones	100%
Mercado que atendemos	134,781	1.7%

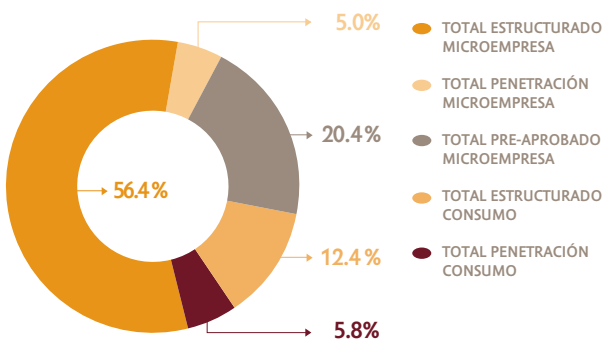
Clientes por zona Financiera Crear

DEPARTAMENTOS	LIMA	AREQUIPA	PUNO	CUZCO	TOTAL
Clientes	73,228	58,898	1,195	1,460	134,781
% de clientes	54.3%	43.7%	0.9%	1.1%	100%
Oficinas de servicio	17	15	1	1	34

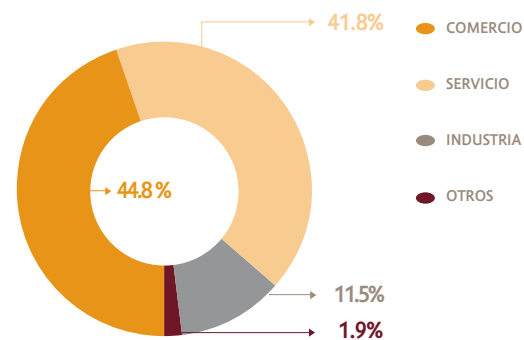
Distribución de clientes por producto

MERCADO	NÚMERO DE CLIENTES	PRODUCTOS	NÚMERO DE CLIENTES TOTAL POR PRODUCTO	PORCENTAJE DE CLIENTES RESPECTO TOTAL DE CLIENTES
Microempresa	104,644	Crear Agro	253	0.2%
		Crear Fijo	2,377	1.8%
		Crear Pyme	45,131	33.5%
		Crear Yapa ⁷	122	0.1%
		Crédito de Línea	328	0.2%
		Refinanciación	101	0.1%
		Crear Fácil	8,115	6.0%
		Crear Tayta ⁸	2	0.0%
		Crear Warmi	7,297	5.4%
		Crédito Súper Mujer	4,946	3.6%
		Colecash	2,428	1.8%
		Crear Cash	31,758	23.6%
		Crear Vuelve	1,132	0.9%
		Crear Jale	47	0.0%
Crear Renueva	607	0.5%		
Consumo	30,137	Convenios	788	0.6%
		Crear Construye	4,169	3.1%
		Crear Efectivo	25,180	18.7%
Cientes totales	134,781			100%

Cartera de crédito por mercados



Porcentaje de clientes por sector de la industria



Atención a clientes Financiera Crear

MEDIO	RESULTADO
Página Web	Se atendieron 678 solicitudes: > 621 consultas (91.59%) > 20 sugerencias (2.95%) > 37 reclamos (5.46%)
Agencias y oficinas de servicio	Se dieron 184 respuestas

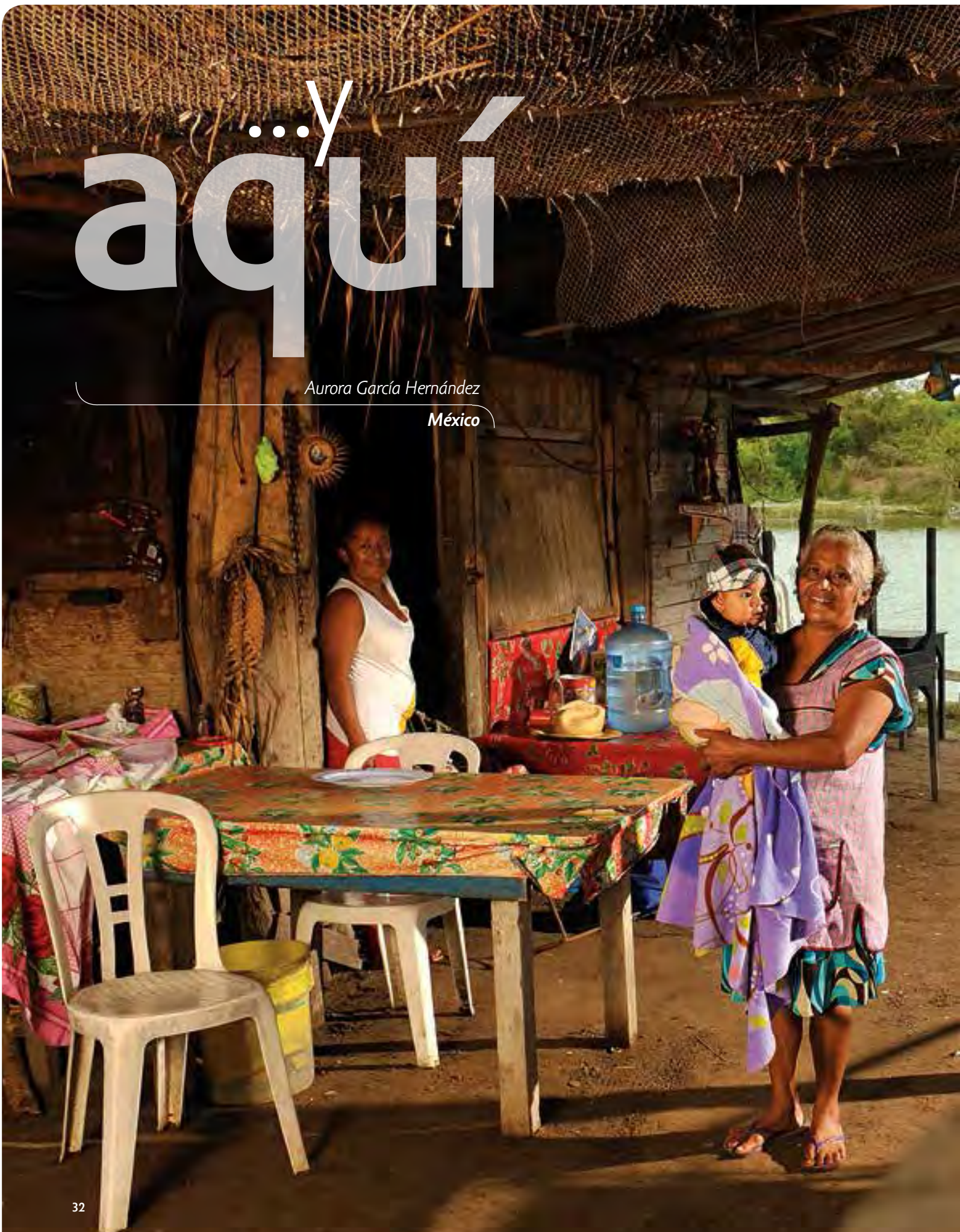
7. Este producto se dejó de ofrecer en agosto de 2011

8. Este producto se dejó de ofrecer en junio de 2011

...y aquí

Aurora García Hernández

México





Productos y servicios

Para combatir la exclusión financiera ofrecemos acceso a servicios financieros competitivos y de calidad, que atienden las necesidades reales de nuestros clientes, así generamos inclusión, desarrollo y empoderamiento.



Compartamos **Banco**

MERCADO GRUPAL MUJER

Crédito Mujer

Características: crédito para capital de trabajo otorgado de manera personal y con garantía solidaria a mujeres en grupos de 10 a 50 integrantes. Las clientas obtienen un Seguro de Vida Básico (SBV) por Ps. 10,000 sin costo alguno, así como una tarjeta de descuentos. Adicional al SBV, se tiene un seguro de vida que se puede adquirir de forma voluntaria. En caso de fallecimiento, Compartamos Banco condona la deuda y el monto del seguro es entregado en su totalidad al beneficiario.

Montos: Ps. 2,500 a Ps. 30,000

Plazo: 16 semanas u 8 bisemanal

Cartera: Ps. 9,164 millones

Número de clientes: 1,988,939

Crédito Adicional

Características: crédito de oportunidad para capital de trabajo y de temporada, se ofrece simultáneamente con Crédito Mujer.

Montos: Ps. 750 a Ps. 6,000

Plazo: 4 a 11 semanas

3 a 5 bisemanal

Cartera: Ps. 158 millones

Número de clientes: 94,446

Crédito Mejora tu Casa

Características: crédito dirigido a clientas de Crédito Mujer que les permitirá financiar su negocio y/o realizar mejoras a su vivienda.

Montos: Ps. 5,000 a Ps. 30,000

Plazo: 6 a 24 meses

Cartera: Ps. 2,186 millones

Número de clientes: 255,541

MERCADO GRUPAL MIXTO

Crédito Comerciante

Características: es un préstamo para personas integradas en un grupo, que requieren financiamiento a corto plazo para capital de trabajo y/o inversión en su negocio y que realizan alguna actividad económica lícita o cuentan con negocio propio. Se deberá considerar un mínimo de 4 y un máximo de 20 integrantes en el grupo. Tiene opción de adquirir de manera voluntaria un Seguro de Vida Integral con costo. En caso de fallecimiento, se otorga la condonación de la deuda del crédito vigente al beneficiario designado.

Montos: Ps. 3,000 a Ps. 30,000

Plazo: 8, 10, 12 bisemanas

Cartera: Ps. 1,697 millones

Número de clientes: 376,520

MERCADO INDIVIDUAL

Crédito Individual

Características: este producto es un préstamo individual dirigido a personas que cuentan con un negocio lícito propio, sea de: comercio, producción o servicio, que necesitan financiamiento para capital de trabajo y/o activo fijo y que requieren de montos mayores por la naturaleza de su negocio.

Montos: Ps. 8,000 a Ps. 100,000

Plazo: de 4 a 24 meses

Cartera: Ps. 1,399 millones

Número de clientes: 104,502



Carolina Marquez García
México

SERVICIOS DE CORRESPONSALES BANCARIOS

Pagos de Servicios

AAxtel, Avón, Cablemás, CFE, CMAS Coatzacoalcos, Infonavit, Megacable, SKY, Telmex y VeTV

Recarga de tiempo Aire

Telcel



ATERNA

VIDA

A través de nuestros productos con cobertura de vida, nuestros clientes tienen la tranquilidad de que sus familiares no quedarán desprotegidos cuando ellos falten.

SALUD

(accidentes y enfermedades) Un accidente, enfermedad o emergencia puede desestabilizar la economía de una familia. Cuidamos a nuestros clientes y a sus seres queridos protegiendo su integridad física.

DAÑOS

Sabemos lo difícil que es construir un patrimonio, por ello ofrecemos a nuestros clientes la oportunidad de proteger sus propiedades ante accidentes o desastres naturales.





MERCADO GRUPAL MUJER

Crédito Mujer

Características: Crédito para capital de trabajo otorgado de manera personal y con garantía soli-

daria a mujeres en grupos de 12 a 50 integrantes.

Montos: Ps. 1,786 a Ps. 26,786

Mercado Grupal Mujer

Plazo: 4 meses, 8 reuniones bisemanales

Cartera: Ps. 114 millones

Número de clientes: 45,949





ESTRUCTURADOS

Crear Agro

Características: crédito para micro y pequeñas empresas dedicadas a actividades agrícolas y/o pecuarias.

Montos: de 5,093 hasta 152,800

Plazo: 6 a 8 meses

Cartera: Ps. 12,861,571

Número de clientes: 253

Crear Fijo

Características: crédito dirigido a micro, pequeñas y medianas empresas que necesiten financiar la compra, remodelación y/o mantenimiento de bienes inmuebles.

Montos: hasta 10% del patrimonio efectivo de Crear para créditos nuevos y recurrentes.

Plazo: 1 a 84 meses

Cartera: Ps. 296,126,306

Número de clientes: 2,377

Crédito de Línea

Características: crédito destinado a personas que desarrollan una actividad económica de comercio, producción o servicios y que requieren capital de trabajo.

Montos: hasta Ps. 389,640

Plazo: 1 a 36 meses

Cartera: Ps. 32,109,047

Número de clientes: 328

Crear Pyme

Características: crédito para la microempresa destinado a financiar capital de trabajo y de inversión.

Montos: hasta 10% del patrimonio efectivo de Crear para créditos nuevos y recurrentes.

Plazo: 1 a 24 meses

Cartera: Ps. 1,337,250,559

Cientes: 45,131

DE PENETRACIÓN

Crear Fácil

Características: crédito para clientes de la microempresa sin local comercial, ni vivienda propia, destinado para financiar capital de trabajo.

Montos: hasta Ps 35,633 para crédito nuevos

Plazos: 6 a 12 meses

Cartera: Ps. 52,950,249

Cientes: 8,115

Crear Warmi

Características: crédito dirigido únicamente a mujeres empresarias para financiar capital de trabajo.

Montos: hasta Ps. 50,933 para créditos nuevos Ps. 79,949 para créditos recurrentes.

Plazo: 6-12 meses hasta 24, 650

6-18 meses para créditos recurrentes

Cartera: Ps. 78,465,878

Número de clientes: 7,297

Crédito Súper Mujer

Características: crédito de capital de trabajo o inversión en su negocio, otorgado a mujeres en grupos de 12 a 50 integrantes. La garantía solidaria está constituida por el respaldo de todas y cada una de las integrantes del grupo.

Montos: Ps. 1,528 a Ps. 25,467

Plazo: 16 semanas

Cartera: Ps. 17,303,079

Número de clientes: 4,946

PRE-APROBADOS

Crédito Colecash

Características: crédito de capital de trabajo para fidelizar a los clientes. Se ofrece a clientes activos con créditos sin atraso. Se otorga en la campaña de inicio a clases (febrero, marzo).

Montos: Ps. 4,930 a Ps. 147,898

Plazo: 6 a 24 meses

Cartera: Ps. 1.2 millones

Número de clientes: 2,428

Crear Cash

Características: crédito para capital de trabajo cuyo fin es fidelizar a nuestros clientes. Se ofrece a clientes activos con créditos sin atraso. Este crédito se otorga en las campañas de inicio de clases, fiestas patrias (julio) y navidad.

Montos: Ps. 4,930 a Ps. 147,898

Plazo: 6 a 24 meses

Cartera: Ps. 49.8 millones

Número de clientes: 31,758

Crear Jale

Características: crédito de capital de trabajo para atraer clientes nuevos con buen historial crediticio.

Montos: Ps. 4,930 a Ps. 49,299

Plazo: 6 a 12 meses

Cartera: Ps. 286,385

Número de clientes: 47

Crear Vuelve

Características: crédito de capital de trabajo para clientes pasivos cuya fecha de cancelación del último crédito a la fecha propuesta no sea mayor a 360 días.

Montos: Ps. 4,930 a Ps. 147,898

Plazo: 6 a 24 meses

Cartera: Ps. 16,832,189

Número de clientes: 1,132

Crear Renueva

Características: crédito de capital de trabajo y de inversión para fidelizar clientes que cuenten con el producto Crear Pyme. Este crédito es ofrecido a clientes que tengan la calificación A+ y A en el sistema de evaluación de Financiera Crear y que hayan cumplido en función a cronograma de pagos y cancelado 60% de sus cuotas. Las condiciones en



cuanto a monto y garantía son las mismas que el préstamo original (Crear Pyme) que se renueva.

Montos: hasta 10% del patrimonio efectivo de CREAR para créditos nuevos y recurrentes

Plazo: 1 a 24 meses

Cartera: Ps. 19,386,944

Cientes: 607

CONSUMO

ESTRUCTURADOS

Convenios

Características: créditos de descuento por nómina.

Montos: Hasta 40% del ingreso

Plazo: Hasta 60 meses

Cartera: Ps. 51,976,784

Número de clientes: 788

Crear Construye

Características: crédito destinado a financiar la compra, construcción o remodelación de locales comerciales, talleres o viviendas.

Montos: hasta 10% del patrimonio efectivo de CREAR para créditos nuevos y recurrentes.

Plazo: 1 a 84 meses

Cartera: Ps. 320,925,711

Número de clientes: 4,169

PRE-APROBADOS

Crear efectivo

Características: crédito de consumo para trabajadores. También se consideran trabajadores dependientes, independientes y trabajadores informales (empleadas domésticas mayores de 25 años, choferes y cobradores, trabajadores de nuestros clientes

y trabajadores agrícolas).

Montos: Para trabajadores formales dependientes o independientes, hasta Ps. 24,650. Para trabajadores informales, hasta Ps. 4,930 (créditos nuevos o hasta Ps. 14,790 (créditos recurrentes)

Plazo: Para trabajadores formales: 24 meses. Para trabajadores informales: 12 meses.

Cartera: Ps. 174,623,501

Número de clientes: 25,180

Protección al cliente

Para generar relaciones de mutuo beneficio desarrollamos nuestro Índice de Protección al cliente, alineados a los parametros de la iniciativa internacional de Smart Campaign⁹.



Productos y servicios adecuados

Desarrollamos y ofrecemos productos y servicios que atienden diversas necesidades de nuestro segmento. Es indispensable analizar las necesidades específicas del cliente tomando en cuenta sus características, con la intención de que el producto o servicio que le ofrecemos brinde valor a su vida en lugar de demeritar su situación.



Transparencia

Comunicamos a los clientes información sobre precios, términos y condiciones de manera oportuna y suficiente, utilizando un lenguaje que los clientes entiendan, para que puedan tomar decisiones informadas.



Trato justo y respetuoso de los clientes

Respetamos en todo momento la dignidad de nuestros clientes, nuestra ética es el pilar de nuestras acciones. Ofrecemos productos y servicios con calidad y calidez.

9. www.samrtcampaign.org



Mecanismos para la resolución de quejas

Contamos con COMPARTEL, un sistema efectivo, eficiente y apropiado para recibir y resolver las quejas de nuestros clientes de manera oportuna.



Privacidad de datos de los clientes

Los datos del cliente son protegidos según los estándares y requerimientos legales aplicables en los países, con especial énfasis en el manejo y construcción de los historiales crediticios de nuestros clientes.



Prevención del sobreendeudamiento

A través de políticas y procedimientos internos, nos esforzamos por prevenir el sobreendeudamiento de nuestros clientes. Adicionalmente, buscamos crear, a través de esfuerzos de educación financiera, conocimientos que permitan a nuestros clientes hacer un uso responsable del crédito.



...y
aquí

Iliana Maribel Méndez

Guatemala



Premio Microempresario Compartamos Banco 2012

Desde 2007, Compartamos Banco reconoce a sus mejores clientes por su compromiso y dedicación con la entrega del Premio Microempresario Compartamos.

En 2012 recibimos 2,238 historias de éxito de nuestros clientes de más de 166 oficinas de servicios de todo el país. Para la elección de los ganadores se contó con la participación de un jurado externo integrado por:

Ivonne Bacha Baz:

Editora en jefe de la revista Líderes Mexicanos

Jorge Smeke Zwaiman:

Director General del Departamento de Estudios Empresariales de la Universidad Iberoamericana

Gabriela Hernández:

CEO de General Electric.

Este premio reconoce a los clientes más exitosos en 5 categorías: Comercio, Producción, Servicios, Responsabilidad Social y Participación Familiar. Los ganadores de este año fueron:

Comercio



Isabel Martínez Victoria, Oaxaca

Giro: Florería

“Mi negocio fue creciendo gracias a los préstamos de Compartamos y éstos fueron aumentando conforme a mi ahorro, con esto pudimos abrir una sucursal.”

Producción



Simón Martínez López, Puebla

Giro: Artesanía

“Me dieron el préstamo y empecé, me dieron un segundo préstamo y ya está mi techo. Ahora digo: gracias a Compartamos está casi mi taller, voy a remodelarlo bien y adelante.”

Responsabilidad Social



Martha Elena del Ángel Antonio, Veracruz

Giro: Reciclado

“La idea principal es regresarle algo a la naturaleza. Lo que nosotros queremos es generar empleo para reciclar más material”

Participación Familiar



María del Refugio Alvarado Reyes, Tlaxcala

Giro: Textil

“Toda la familia nos dedicamos a la costura, con los créditos hemos comprado materia prima y maquinaria. Cada uno cuenta con su taller en casa, cubrimos pedidos nacionales, Honduras y Panamá.”

Servicio



Gabriela Ramírez Plascencia, Baja California

Giro: Educación

“Lo más relevante que me ha pasado con mi crédito, fue que dejamos de rentar. Estamos haciendo mejoras a la escuela, estamos creciendo y vamos muy bien. Me siento feliz por trabajar por algo propio.”

...y aquí

Grupo Ameyales

México



Valor económico

Erradicamos la exclusión financiera a través de modelos comerciales innovadores, eficientes y rentables. Beneficiamos a más personas, generando valor económico compartido y un sólido crecimiento.



- Nuestra cartera total ascendió a Ps. 18,161 millones en 2012. Esto representó un crecimiento de 25.4% con respecto al año anterior
- El índice de cartera vencida de Grupo Compartamos al cierre de 2012 fue de 2.88%, cifra mayor al 2.65% reportado en 2011
- En 2012, los ingresos por intereses crecieron 25.9% con respecto al año 2011
- La utilidad neta ascendió a Ps. 2,021 millones; es decir, obtuvimos un crecimiento anual de 1.2% con respecto a 2011
- Somos el Grupo Financiero especialistas en microfinanzas más grande de América Latina en cuanto a número de clientes

- Por quinto año consecutivo formamos parte de la muestra del Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores
- Por segundo año consecutivo somos parte del Índice Sustentable de la Bolsa Mexicana de Valores
- Atendimos a 2,675,758 clientes. Esta cifra es 9.0% superior con respecto a 2011
- Sumamos 16,601 colaboradores al cierre de 2012, 14.0% más que en el año anterior



Nuestro crecimiento continuo trajo consigo la atención de más clientes, la creación de más empleos y una inversión constante.

Crecimos, diversificamos y consolidamos todas nuestras operaciones

El ambiente económico positivo en los países donde operamos fue propicio para el crecimiento general, así como para nuestras fuentes de fondeo, la planeación e inversión de Grupo Compartamos; sin embargo, esto no fue determinante, ya que nuestro mercado se enfoca en la base de la pirámide socioeconómica, que responde a dinámicas propias, lo cual lo convierte en un segmento que también requiere de mayor acceso a productos y servicios financieros.

El año 2012 se caracterizó por una mayor competencia en que el servicio, la oferta de productos y la infraestructura que hemos consolidado se convirtieron en aspectos muy relevantes en términos de competitividad.

Nuestra meta es erradicar la exclusión financiera, por lo que seguiremos creciendo de una forma ordenada; con los mejores sistemas

de administración y control; con más y mejores productos y servicios; y con mayor infraestructura para facilitar la dispersión de créditos, el pago, el ahorro y la venta de seguros.

Riesgo

Contamos con un sistema de evaluación y manejo de riesgos de alcance global para Grupo Compartamos; sin embargo, según las necesidades y contexto de cada una de las empresas, el manejo y priorización de los riesgos son diferentes, los cuales están ubicados en un mapa con la siguiente clasificación:

- Riesgo de crédito
- Riesgo financiero
- Riesgo de operaciones
- Riesgo estratégico
- Riesgo reputacional

Para cada uno se realizan proyectos estratégicos que controlan la materialización del riesgo.

Con el apoyo del Comité de Riesgos se realizan y aplican cuestionarios para cada empresa en particular y el Grupo en general, para actualizar los mapas anualmente; el área de riesgos es independiente a la operación de las empresas y reporta directamente al Consejo de Administración y a la Dirección General; asimismo, trabaja de la mano con auditoría interna y sus análisis son una herramienta prioritaria para la planeación estratégica en Grupo Compartamos.

México

Este mercado experimentó un fuerte crecimiento en la cartera, la cual ascendió a Ps. 14,887 millones, es decir que se incrementó 25.1% con relación a 2011. El número de clientes al cierre del ejercicio fue 2,495,028, lo cual significó un aumento de 6.9%. El número de colaboradores cerró con un total de 14,780; es decir 11.1% más respecto al año anterior.



Para atender este crecimiento, nuestra infraestructura también se expandió para alcanzar 484 oficinas de servicio, lo que representó un incremento de 75 nuevas oficinas, traducidas en 18.3% de crecimiento.

A través de Yastás, afiliamos a 1,587 pequeños comercios con la intención de convertirlos en corresponsales bancarios, lo cual incrementa los niveles de servicio y competitividad de esta nueva empresa, con la cual ofrecemos mayor cobertura para que las personas puedan realizar de manera ágil y confiable sus pagos y otras operaciones financieras.

Durante el tercer trimestre de 2012 se puso en marcha Aterna. Este es un nuevo servicio de microseguros en sociedad con Grupo CP, logramos 3,178,887 de pólizas activas a través de distintos canales de distribución. Promovemos una cultura de prevención en la base de la pirámide, que contribuye al equilibrio entre prevención y riesgo que debe existir en el sector de las microfinanzas.

En nuestra principal subsidiaria en México, Compartamos Banco, avanzamos considerablemente en los proyectos Integra y ECO,

que involucran la plataforma SAP y el uso de dispositivos móviles para el manejo de información, respectivamente.

El proyecto Integra inició en enero de 2011, con el objetivo de i) documentar y optimizar los procesos de originación y administración de crédito y ii) implementar un conjunto de sistemas que permitan, desde un punto de vista tecnológico, diversificar la oferta de productos de crédito y ahorro, así como consolidar de mejor manera la información de clientes y cartera. En marzo de 2012 se finalizó la etapa de análisis y diseño "Business Blue Prints". Para diciembre de 2013 se tiene planeada la puesta en producción.

Los primeros resultados del proyecto ECO son positivos: proporcionan mejor información en tiempo real; facilitan la implementación de acciones para mejorar nuestro servicio; establecen la estrategia de mercado y optimizan la productividad de los colaboradores.

Guatemala

Los resultados en Guatemala han superado las expectativas con un crecimiento de la car-

tera de 144.9%, lo cual representa un portafolio total de Ps. 114 millones. El número de clientes ascendió a 45,949; es decir un incremento de 218.0% respecto a 2011.

El número de oficinas de servicio incrementó de 4 a 18 durante el ejercicio 2012.

Perú

La integración de los servicios, la puesta en marcha de Crédito Súper Mujer y la alineación estratégica, aunado a las fortalezas de Financiera Crear, como el crédito individual y el impulso que se le dio a la filosofía, explican los buenos resultados de 2012.

De esta forma, la cartera de crédito ascendió a Ps. 3,161 millones. Es decir, un crecimiento de 24.4% con respecto a 2011. En cuanto a clientes, estos totalizaron 134,781, lo cual representó un incremento de 26.7%, en donde 4,887 clientas corresponden a Crédito Súper Mujer.

En cuanto al número de oficinas de servicio, estas se incrementaron en 26%, pasando de 27 en 2011 a 34 en 2012.





...y aquí

Berta Julia Xec

Guatemala

Microcréditos

CLIENTES	2010	2011	2012	VAR. % 12/11
México	1,962	2,334	2,495	6.9%
Guatemala	N/A	14.4	45.9	218.0%
Perú	87.3	106.4	134.8	26.7%
Total	1,962	2,455	2,676	9.0%

ÍNDICE DE MOROSIDAD	2010	2011	2012	VAR. % 12/11
México	1.98%	2.60%	2.77%	6.41%
Guatemala	N/A	0.15%	2.01%	12.4%
Perú	2.58%	3.50%	3.23%	20.52%
Total	1.98%	2.65%	2.88%	8.68%

UTILIDAD NETA ¹ (Ps. millones)	2010 ²	2011	2012	VAR. % 12/11
México	1,883	2,068	2,051	-0.82%
Guatemala	N/A	-7.8	-12.2	56.41%
Perú ³	85.6	101.1	94.08	-6.92%
Total	1,883	1,997	2,021	1.20%

Microseguros

ATERNA*	2011	2012
Colaboradores	N/A	32
Canales de distribución	N/A	4
Pólizas vendidas	N/A	10,727,413
Pólizas activas	N/A	3,178,887
Siniestros atendidos	N/A	3,987
Suma pagada a beneficiarios (Ps. millones)	N/A	107

* Aterna inició operaciones en 2012.

Canales de pago

YASTÁS	2012
Transacciones	2,719
Comisionistas	1,587
Presencia en estados	4 ⁴
Emisores	11 ⁵
Personas beneficiadas ⁶	770,130
Colaboradores	128

1. La sumatoria simple de utilidades de los diferentes países no concuerda con las cifras totales, debido a ajustes derivados de las reglas de consolidación contable de México

2. Para 2010 en total se consideran cifras del banco, debido a que la adquisición de Financiera Crear se efectuó hasta 2011

3. Debido a que las cifras de Perú están en GAAP Perú, en Total 2011 se considera el dato de la Holding, porque si se suman los tres países, no coinciden con el consolidado

4. Chiapas, Estado de México, Puebla y Veracruz

5. Avón, Axtel, Cablemás, CFE, CMAS Coatzacoalcos, Infonavit, Megacable, SKY, Telmex, Telcel y Ve TV

6. Este cálculo fue obtenido bajo el supuesto de que: 1 recarga telefónica= 1 persona beneficiada y un pago de servicio realizado = un hogar beneficiado; es decir, 4 personas beneficiadas. (INEGI 2010)



Indicadores GRI conceptos (Ps. millones)

	2010	2011	2012	VAR. % 12/11
Valor económico directo creado	6,321	8,262	10,576	28.0%
Valor económico distribuido	4,066	5,611	7,446	32.7%
Valor económico retenido	2,255	2,651	3,130	18.1%
Resultado neto	1,883	1,997	2,021	1.2%

Conceptos

	2010	2011	2012	VAR. % 12/11
Clientes	1,961,995	2,455,292	2,675,758	9.0%
Margen financiero (Ps. millones)	5,807	7,545	9,384	24.4%
Eficiencia operativa	27.10%	26.19%	26.50%	1.2%
Resultado de operación (Ps. millones)	2,589	3,001	3,074	2.4%
Utilidad neta (Ps. millones)	1,883	1,997	2,021	1.2%

Fondeo

	FONDEO COMPARTAMOS BANCO MEXICO			FONDEO FINANCIERA CREAR PERU			FONDEO COMPARTAMOS S.A. GUATEMALA	
	DIC. 2010	DIC. 2011	DIC. 2012	DIC. 2010	DIC. 2011	DIC. 2012	DIC. 2011	DIC. 2012
Cebures	23.51%	34.24%	38.97%	56.32%	48.9%	-	-	-
Multilateral	0.00%	4.56%	3.28%	6.51%	5.5%	3.68%	-	-
Banca de desarrollo	19.37%	9.88%	10.72%	19.21%	25.5%	30.75%	-	-
Banca comercial	5.03%	3.58%	3.11%	7.61%	9.0%	13.21%	-	-
Capital	52.09%	46.21%	40.25%	10.34%	11.24%	13.17%	100%	100%
Fondos de inversión	-	-	-	56.32%	48.9%	39.2%	-	-
Captación	0.00%	1.57%	3.68%	-	-	-	-	-
	100 %	100%	100%	100%	100 %	100%	100%	100%

Comentarios y análisis de la administración sobre los estados financieros y el desempeño bursátil

El año 2012 se caracterizó por la estabilidad y el crecimiento en los países donde operamos; México, Guatemala y Perú, con una inflación media de 3.2% anual y crecimientos superiores a 4.3% en promedio. Desempeño que contrasta con el bajo crecimiento económico

de los Estados Unidos y la Comunidad Económica Europea.

Al observar la evolución de variables económicas de la siguiente tabla, de los países donde operamos, tenemos un crecimiento importante y estable, producto de la discipli-

na fiscal, las políticas públicas atinadas y las dinámicas económicas que difieren de otros países. Este buen comportamiento se ha traducido en el ambiente propicio para Grupo Compartamos en términos de fondeo, planeación y certidumbre.

Indicadores económicos⁷

	2010			2011			2012		
	MÉXICO	GUATEMALA	PERÚ	MÉXICO	GUATEMALA	PERÚ	MÉXICO	GUATEMALA	PERÚ
Crecimiento del PIB	4.70%	2.80%	8.80%	4.50%	3.80%	7.90%	3.90%	3.01%	6.3%
Inflación	4.40%	5.40%	0.20%	3.50%	6.00%	4.70%	3.57%	3.45%	2.66%
Tipo de cambio a USD	12.3	8	2.8%	13.9	7.8	2.7	13.01	7.9	2.5
Reservas INTL en USD (MM)	120,587.50	5,899.10	44,150.80	142,472.00	6,187.90	48,109.40	167,050	6,694	63,991

Resultados de operación

Margen financiero

Para 2012, el margen financiero ajustado por riesgo se ubicó en Ps. 8,393 millones, cifra 19.8% superior a la observada en 2011. Esto es producto del incremento de la cartera total y del número de clientes, del orden de 25.4% y 9.0%, respectivamente, así como del crecimiento de 25.9% en los ingresos por intereses.

Los gastos por intereses totalizaron Ps. 718 millones comparados con los Ps. 477 del año anterior, lo cual indica un incremento de 50.5% como resultado de un mayor pasivo con costo derivado de una mayor colocación de créditos en todos los países donde operamos.

Las estimaciones crediticias para riesgos crediticios totalizaron Ps. 991 millones en 2012, como resultado de una mayor participación de créditos individuales y urbanos. El índice de cartera vencida / cartera total se ubicó en 2.88%.

El margen neto (margen financiero después de provisiones como porcentaje del promedio de activos productivos) fue de 45.7%.

Utilidad antes de impuestos

El resultado antes de impuesto fue de Ps. 3,074 millones, cifra mayor a la observada en 2011 de Ps. 3,002 millones, como consecuencia del crecimiento del portafolio de crédito, pero también impactado por los gastos de operación.

Impuestos

En 2012, la provisión del impuesto sobre la renta fue de Ps. 1,159 millones; es decir 20.2% más que en 2011. En cuanto al impuesto sobre la renta diferida, este se situó en Ps. 106 millones a favor, comparados con los Ps. 41 millones de 2011.

Utilidad neta

La utilidad neta del ejercicio 2012 ascendió a Ps. 2,021 millones, cifra 1.2% superior a los Ps. 1,997 millones de 2011. En 2012, la utilidad por acción (UPA) fue de Ps. 1.21, cifra similar al UPA del ejercicio 2011 de Ps.1.17.

Resultado operativo

En 2012, el resultado operativo fue de Ps. 3,074 millones, lo que reflejó un aumento de 2.4% respecto a 2011, mientras que los gastos del ejercicio totalizaron Ps. 5,365 millones comparados con los Ps. 3,909 millones de 2011, lo cual indicó un crecimiento de 37.2%.

Los gastos de operación en 2012 fueron de Ps. 5,365 millones, presentando un crecimiento del 37.2% con respecto al ejercicio anterior, como resultado del incremento en el número de colaboradores; apertura de nuevas oficinas de servicio e inversión en proyectos estratégicos, como la implementación de SAP, los dispositivos handheld para promotores y el proyecto piloto de captación y la ampliación de la red de corresponsales bancarios.

El índice de eficiencia se situó en 63.6% en 2012, mientras que en el año 2011, fue de 56.6%. El resultado mostrado en 2012 se deriva de los proyectos y acciones señaladas en el párrafo anterior.

7. Los datos son obtenidos de los bancos centrales de cada país

Ingresos por intereses

PAÍS	2011		2012	
	PS. MILLONES	%	PS. MILLONES	%
México	7,676.0	92.3%	9,168.0	90.8%
Guatemala	8.5	0.1%	57.7	0.57%
Perú	633.4	7.6%	869.9	8.6%
Total	8,317.9	100%	10,095.6⁸	100%



8. La sumatoria simple de utilidades de los diferentes países no concuerda con las cifras totales, debido a ajustes derivados de las reglas de consolidación contable de México

...y aquí

Lina Berveño Castilla

Perú







Francisca Galindo Barrera

México

Balance General

Liquidez

El total de disposiciones y otras inversiones al cierre de 2012 fue de Ps. 2,926 millones, 38.9% más con respecto a los Ps. 2,107 millones de 2011. En este ámbito, la estrategia de Grupo Compartamos ha sido privilegiar la liquidez como respuesta al continuo crecimiento de la cartera de crédito, la operación en nuevos mercados y la continua inversión que se ha realizado en concordancia con el crecimiento y las condiciones del mercado de deuda, que han sido positivas.

La proporción entre la liquidez y el activo total al cierre de 2012 fue de 12.8%, muy similar al 2011, de 12.0%.

Cartera total

El monto de la cartera total en 2012 fue de Ps. 18,148 millones, 25.4% más con relación a la observada al cierre de 2011, de Ps. 14,480 millones, que se deriva del aumento de cartera en todos los mercados donde operamos.

El saldo promedio de nuestros clientes presentó un decremento en Guatemala y Perú.

Calidad de activos

Una de nuestras prioridades es mantener bajos índices de morosidad y cartera; por ello llevamos a cabo supervisión y análisis

constante con el fin de corregir cualquier desviación. De esta forma, en 2012 nuestra cartera vencida se ubicó en Ps. 523 millones contra los Ps. 383 millones de 2011. En cuanto al índice de morosidad, en 2012 fue de 2.88%, mientras que, en 2011, fue de 2.65%, cifras que muestran estabilidad y se mantienen por debajo de los índices promedio del sector.

Para 2012, el índice de cobertura de Grupo Compartamos fue de 195.8%, mientras que, en Banco Compartamos, fue de 184.7%, en Financiera Crear de 137.4%, en Compartamos Guatemala de 165.7%.

Cartera total (Ps. millones)

	2010	2011	2012	VAR. % 12/11
México ⁹	9,760	11,882	14,887	25.3%
Guatemala	N/A	46	114	147.8%
Perú	1,649	2,541	3,147	23.8%
Total	11,409	14,469	18,148	25.4%

Saldo promedio de clientes

	2011	2012	VAR. % 12/11
México	5,090	5,967	17.2%
Guatemala	3,210	2,473	-23.0%
Perú	23,882	23,348	-2.2%

Principales indicadores

	MÉXICO		PERÚ		GUATEMALA	
	2012	Δ vs 2011	2012	Δ vs 2011	2012	Δ vs 2011
Cartera vencida/cartera total	2.77%	0.17 pp	4.47%	0.95 pp	2.01%	1.86 pp
Índice de cobertura	185%	27.10 pp	137%	-11.01 pp	166%	N/A

9. Solo considera cartera de crédito al consumo. Al cierre de 2011 se tiene Ps. 15 millones de cartera comercial

Crecimiento, mayor eficiencia y mejor rentabilidad en 2012

Otros Activos

El monto de otros activos totalizó Ps. 1,306 millones, cifra 39.7% superior a los Ps. 935 millones de 2011. En este rubro se contabilizan cuentas por cobrar.

Pasivos totales

Al cierre de 2012, los pasivos totales de Grupo Compartamos fueron de Ps. 14,189 millones, se incrementaron 39.4% respecto de los Ps. 10,180 millones de 2011. Este aumento es resultado de mayores pasivos derivados de préstamos bancarios y de la emisión de certificados bursátiles, recursos que se ven reflejados en el crecimiento de la cartera de crédito.

Nuestra fortaleza financiera y resultados son aspectos fundamentales que nos han permitido acceder a diversas fuentes de financiamiento en condiciones muy competitivas.

Capital contable

El capital contable al cierre del ejercicio 2012 totalizó Ps. 8,644 millones, mostrando un incremento de Ps. 1,267 millones con respecto a los Ps. 7,377 millones de 2011, así como Ps. 3,095 millones con referencia a 2010, año en el cual el capital contable se situó en Ps. 5,549 millones.

El índice de capital contable sobre activos totales se ubicó en 37.9% durante 2012, en comparación con 42.0% del año anterior.

Razón e indicadores financieros ROAA y ROAE

El retorno sobre activos ROAA en 2012 fue de 10.0%, cifra que se compara con 13.4% de 2011, mientras que el ROAE se ubicó en 25.1% contra 30.4% del año anterior.

Eficiencia

Como resultado del incremento en inversiones de proyectos estratégicos, con el objetivo de incrementar la productividad y lograr atender a mayor número de clientes de manera más efectiva en el mediano plazo. El índice de eficiencia para el año 2012 se situó en 63.6%. Para 2011, este indicador quedó en 56.6% y, en 2010, en 51.7%.

Desempeño bursátil

El Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) presentó una evolución favorable, que logró incrementar 17.8% en 2012, aunque no estuvo exento de volatilidad. En este contexto, la acción de Grupo Compartamos (BMV: COMPARC*) incrementó su valor en 7.6% durante 2012, mientras que la bursatilidad fue alta: se observó un crecimiento tanto en el volumen de acciones negociadas como en el número de operaciones. De esa manera, para diciembre nos situamos en el lugar número 28, por lo que seguimos siendo parte de la muestra del IPC de la BMV.

De igual forma, continuamos perteneciendo a la muestra del Índice de Sustenta-

bilidad (IS) de la BMV, gracias a las diversas acciones en el ámbito económico, social, ambiental y de gobierno corporativo que, en su conjunto, constituyen una gestión sustentable del Grupo, además de la continua comunicación que sobre este tema se realiza y que incluye aspectos de educación financiera, gobierno corporativo, calidad de vida y clima laboral, ciudadanía, apoyo social, así como otras acciones que integran nuestra responsabilidad social.

Formar parte tanto del IPC como del IS nos brinda mayor visibilidad, potencia el número y la diversidad de nuestros accionistas, aunado a que refuerza nuestro compromiso con la generación de valor social, económico y humano.

En 2012 realizamos una intensa actividad en el área de relación con inversionistas participando en diversos foros y reuniones con inversionistas, así como asistiendo a más de 10 conferencias en México, Brasil, Estados Unidos de América y el Reino Unido, con el fin de estar en continuo contacto con accionistas e inversionistas que requieren información a detalle del desempeño y prospecto futuro de la compañía. Lo anterior, tiene el objetivo de que los diferentes participantes del mercado cuenten con la mejor información en tiempo y forma, de manera que se desarrolle una correcta formación de expectativas y de precios.

Razón e indicadores financieros ROE y ROA

PRINCIPALES INDICADORES	MÉXICO		PERÚ		GUATEMALA	
	2012	Δ vs 2011	2012	Δ vs 2011	2012	Δ vs 2011
ROAA	13.13%	-2.31 pp	3.0%	-1.45 pp	N/A	N/A
ROAE	31.22%	-2.12 pp	22.5%	-9.64 pp	N/A	N/A

Desempeño bursátil ¹⁰

	2011	2012	VARIACIÓN
Precio (Ps.)	17.1	18.4	7.6%
Importe diario promedio operado (Ps. millones)	68.5	56.2	-18.2%
Volumen diario promedio operado (Millones de acciones)	3.3	3.6	9.1%
Valor de capitalización (Ps. millones)	7,377	8,644	17.2%
IPC (Puntos)	37,077	43,706	17.9%
Valor de capitalización bursátil (Ps. millones)	26,650	30,538	10.4%



10. Fuente Económica

...y aquí

María Sara Hernández Sánchez

México



Valor humano

*Creemos en la persona y en su capacidad de autorrealización, por ello **el desarrollo de nuestros colaboradores y clientes es el eje central de nuestra sustentabilidad**, invertimos en capacitación, programas de formación humana y educación financiera para colaboradores y clientes.*



- En Grupo Compartamos y en sus empresas trabajamos 16,601 colaboradores, es decir, 2,040 más que el año 2011
- Invertimos más de Ps. 64 millones en capacitación beneficiando el desarrollo personal y profesional nuestros colaboradores
- Compartamos Banco fue reconocida como una de las mejores empresas para trabajar en México en la categoría “Más de 5,000 colaboradores”, conforme al ranking Great Place To Work Institute México. Asimismo, se reconoció al Banco como una de las mejores empresas para trabajar en el sector financiero y en equidad de género
- Somos la primera y única empresa latinoamericana en apoyar el Gender Equality Project del World Economic Forum

- Estamos en el ranking de Súper Empresas 2012 de la revista Expansión como una de las mejores empresas de México
- El 50.2% de nuestros colaboradores son mujeres, quienes ocupan el 27.0% de los cargos directivos en el Grupo Compartamos
- El 100% de nuestros colaboradores se certifican anualmente en el Código de Ética y Conducta con lo cual renovamos nuestro compromiso con nuestra Filosofía y un actuar ético
- Los programas de liderazgo formaron a 425 colaboradores como líderes inspiradores en México, Guatemala y Perú, según el Modelo Integral de Serviazgo
- Realizamos 116 encuentros anuales donde los colaboradores vivimos nuestra Filosofía, reforzamos la integración y alineación con nuestra empresa y el propósito del Grupo Compartamos



Consolidando nuestro crecimiento

Como parte del proceso de consolidación y reestructuración del Grupo y de sus empresas, Compartamos Banco migró a todos sus colaboradores a principio de 2012, a una empresa subsidiaria de Grupo Compartamos denominada Compartamos Servicios, garantizando el ingreso, prestaciones, beneficios y antigüedad de los más de 13,298 colaboradores que había en ese momento. Nuestro principal interés con esta acción, fue dar cumplimiento a las normatividades que hoy nos aplican como empresa global, además de unificar los servicios que presta el área de Asuntos Humanos en todos los lugares de operación del Grupo.

Valor humano consolidado 2012

	NÚMERO DE COLABORADORES	ÍNDICE DE ROTACIÓN	INVERSIÓN EN CAPACITACIÓN (Ps. millones)	NUEVAS PIEZAS
Compartamos Banco	14,592	44.40%	45	1,322
Yastás	128	50.00%	1.6	47
Aterna	32	20.20%	0.03	9
Compartamos Guatemala	310	77.74%	1.45	246
Financiera Crear	1,511	46.02%	4.97	312
Áreas de servicio	28	0.0%	10.78	1

Programas de Liderazgo

El liderazgo inspirador es una pieza clave en el desarrollo de nuestro modelo de negocio y en nuestros colaboradores; por ello, en los Programas de Liderazgo pretendemos inspirar y transformar vidas. Aunque los retos sean enormes, estamos convencidos de que solo a través de la vivencia del Modelo Integral de Serviazgo, el autoconocimiento y el Serviazgo, definido como un liderazgo basado en el servicio a los demás, podremos seguir generando un valor social, económico y humano entre nuestros colaboradores y clientes.

Desde 2009, se llevan a cabo los programas de Liderazgo. En 2011 atendimos a 342 participantes y en 2012 a 425, lo que representa un incremento de 24%.

Formamos líderes inspiradores para garantizar la continuidad de la filosofía del Grupo, la cual da soporte al crecimiento del negocio en todos los lugares donde operamos.

En 2012, el modelo de Serviazgo se expandió al equipo gerencial de Perú. En Guatemala, iniciaremos operaciones en 2013, así compartiremos la experiencia del autoconocimiento y del liderazgo inspirador, que sustenta la generación de valor humano de Grupo Compartamos.

Estudios internos sobre el impacto del programa en la organización nos muestran

que 72% de los colaboradores que han participado en los programas de Liderazgo siguen colaborando en la organización. Desde el 2009, 24% de los participantes de los programas de Perfeccionamiento han tenido una promoción dentro de la organización, de los cuales 46 colaboradores han sido promovidos a puestos directivos de la organización (directores y subdirectores).

Además hemos contribuido al fortalecimiento de las organizaciones de la sociedad civil con las cuales trabajamos en los procesos de transformación de los participantes de los programas de Liderazgo, quienes se han convertido en nuestros proveedores y no solamente en receptores de donativos, como en el pasado. Hoy las proveemos de indicadores de gestión y retroalimentación sobre su labor, que impulsen el desarrollo de nuevos medios y productos que apoyen su sustentabilidad y la de sus beneficiados. Actualmente dos de nuestros proveedores para los programas de liderazgo, que son organizaciones de la sociedad civil, se han profesionalizado.

Equidad y transparencia en el sistema de remuneración

En 2012 establecimos una nueva estructura organizacional para el área de Asuntos Humanos,

la cual comprende tres direcciones: Liderazgo, Personas y Filosofía, lo que brinda sustento a la persona como eje central y motor de crecimiento de Grupo Compartamos.

Desde hace 22 años, concentramos nuestro quehacer empresarial en el bienestar de las personas que nos rodean. Vemos en los propios colaboradores la palanca de nuestro éxito, el sustento del crecimiento y la razón del negocio.

Retención del Talento – México

En Compartamos Banco, tenemos una vocación natural para formar internamente a los sucesores de puestos clave, adicional a nuestro competitivo sistema de remuneración, como medio de retención de nuestro talento, contamos con dos programas clave para la identificación y desarrollo de los colaboradores con potencial de crecimiento.

Estos son:

- > Planes de sucesión: consiste en la selección de colaboradores con alto potencial para darle seguimiento a su desempeño para su posible promoción.
- > Aceleramiento de carrera: con el otorgamiento de créditos y becas, fomentamos el crecimiento profesional de nuestros colaboradores. En 2012 se otorgaron 124 becas.

Programas de liderazgo

2012	EVENTOS	PARTICIPANTES
Perfeccionamiento	17	142
Certificación	1	76
Directores	3	34
A la Medida	1	58
Actualización	2	105
Perú	1	10



...y aquí

José Hernández H.

México





Sistema de remuneración México

EMPRESA	SISTEMA DE REMUNERACIÓN	
Compartamos Banco	Aguinaldo	30 días
	Vacaciones	A partir del Primer año - 8 días <ul style="list-style-type: none"> • Segundo año 9 días • Tercer año 10 días • Cuarto año 12 días
	Prima vacacional	25%
	Vales de despensa	12% del salario con tope de un salario mínimo general
	Fondo de ahorro	4%
	Prestaciones de ley	IMSS e INFONAVIT
	Seguro de vida	48 meses de salario base
	Gastos médicos mayores	Aplica para todos Seas ¹ , y en ventas, para gerentes de oficinas de servicio y gerentes regionales
	Caja de ahorro	Voluntario: Ps.100 quincenales como mínimo
Yastás	BENEFICIOS	
Aterna	Credito hipotecario	Con tasa preferencial, plazo de 20 años y pagos adelantados de capital, se requiere antigüedad de un año
Áreas de Servicio Grupo Compartamos	Permisos especiales	<ul style="list-style-type: none"> • Nacimiento de hijo: 5 días • Fallecimiento de familiar directo: 2 días • Matrimonio: 5 días • Permiso discrecional: 1 día a los 6 meses y 2 días al año, se requiere antigüedad • Viernes flexible: hora de salida 14:00 horas
	Gimnasio	Dentro de las instalaciones de las oficinas centrales
	Prácticas de balance de vida	Viernes flexibles y apoyo psicológico mediante el Programa de Atención al Colaborador (PAC), en 2012 este programa atendió a 869 personas
	Compra de acciones	Después de 3 meses de antigüedad, el colaborador puede participar en la compra de acciones de Compartamos con montos desde Ps. 1,000 hasta un mes de sueldo
	Día familia Compartamos	Los familiares de los colaboradores asisten a nuestras oficinas para conocer el trabajo que desempeñan sus familiares. En 2012, participaron 29,675 colaboradores en esta actividad ²

1. Seas, son las oficinas centrales del Grupo Compartamos

2. No disponible en 2012 para Asesores Comerciales Yastás

Sistema de remuneración Guatemala

EMPRESA	SISTEMA DE REMUNERACIÓN		
Compartamos S.A.	Aguinaldo	30 días	
	Vacaciones	A partir del primer año 15 días	
	Bono decreto	Ps. 466 mensuales	
	Bono 14	Bonificación anual de 30 días	
	Bono operativo	Para promotores y asesores	
	IGSS	Instituto Guatemalteco de Seguridad Social	
	IRTRA	Instituto de Recreación de la Empresa Privada de Guatemala	
	INTECAP	Instituto Técnico de Capacitación y Productividad	
	BENEFICIOS		
	Seguro de vida	48 meses de salario base	
SGMM	En proceso con las mismas condiciones de México		

Sistema de remuneración Perú

EMPRESA	SISTEMA DE REMUNERACIÓN	
Financiera Crear	Gratificaciones	Julio y diciembre, gratificaciones extraordinarias
	Remuneraciones	Por días de descanso y feriados (incluidos el primero de mayo)
	Asignaciones	Asignación familiar
	Seguro de vida	A partir de 4 años de antigüedad
	Seguro medico	Cobertura por incapacidad/invalidez, permisos por maternidad/paternidad, vacaciones, etc.
	Indemnizaciones	Por vacaciones no gozadas y por despido injustificado
	Participación en las utilidades	Si trabaja tiempo completo
	Otros	Licencias con goce de haber y canasta de navidad
	BENEFICIOS	
N/A		



Integración y diversidad

La diversidad de Grupo Compartamos se ratifica en cada uno de los países donde operamos, en las personas que comprenden nuestro capital humano y en la variedad de productos y servicios que ofrecemos. La integración de estos factores es la clave del éxito de nuestras empresas y de las personas que las componen. Hoy, 27.0% de los puestos directivos están ocupados por mujeres, quienes comprenden 50.2% de la fuerza laboral de Grupo.

Nuestros colaboradores totalizan 16,601 al cierre de 2012 y tiene una edad promedio de 31.1 años. Somos una empresa joven, liderada por una generación de emprendedores que creen en el bien común como modelo de negocio sustentable. Nuestro Índice de Rotación general se ubicó en 44.1%. Adicional para apoyar la integración y diversidad del Grupo privilegiamos al talento local en cada uno de los países donde operamos.

Nuestro equipo directivo tiene un promedio de antigüedad de 9.3 años, con una edad promedio de 42.3 años; en este nivel nuestro porcentaje de retención durante 2012 fue del 100%. Tenemos por ello, un equipo directivo joven, con la experiencia y compromiso para alcanzar nuestras siguientes metas. El número de mujeres altas directivas en el 2012 llegó a 5 frente a 2 en 2011.

Integración de colaboradores por empresa

EMPRESA	NÚMERO DE COLABORADORES	NÚMERO HOMBRES	NÚMERO MUJERES	EDAD PROMEDIO	ANTIGÜEDAD PROMEDIO
Compartamos Banco	14,592	7,230	7,362	29.6 años	1.9 años
Yastás	128	80	48	32.5 años	1.5 años
Aterna	32	19	13	33.5 años	2.8 años
Compartamos Guatemala	310	188	122	29.0 años	9 meses
Financiera Crear	1,511	731	780	27.0 años	1.2 años
Áreas de servicio	28	12	16	35.6 años	5.7 años

Personas por escala de operaciones

	COMPARTAMOS BANCO (MÉXICO)		YASTÁS (MÉXICO)		ATERNA (MÉXICO)		ÁREAS DE SERVICIO (MÉXICO)		COMPARTAMOS S.A. (GUATEMALA)		FINANCIERA CREAR (PERÚ)	
	HOMBRE	MUJER	HOMBRE	MUJER	HOMBRE	MUJER	HOMBRE	MUJER	HOMBRE	MUJER	HOMBRE	MUJER
Directivos ³	67	20	4	1	1	1	4	2	1	-	8	7
Gerentes ⁴	451	268	9	6	7	1	5	3	4	1	12	7
Administrativos	934	1,978	25	29	11	11	3	11	13	20	71	56
Fuerza de ventas	5,778	5,096	42	12	-	-	-	-	170	101	640	710
Total	7,230	7,362	80	48	19	13	12	16	188	122	731	780

Porcentaje de rotación por edad⁵

	COMPARTAMOS BANCO MÉXICO	YASTÁS MÉXICO	ATERNA MÉXICO	ÁREAS DE SERVICIO MÉXICO	COMPARTAMOS S.A. GUATEMALA	FINANCIERA CREAR PERÚ
De 18 a 25 años	35.29%	13.33%	20.00%	0.0%	41.9%	52%
De 26 a 35 años	52.51%	78.33%	40.00%	0.0%	50.0%	44%
Mayores de 35	12.20%	8.33%	40.00%	0.0%	8.1%	4%

3. Para Yastás los Directivos son iguales a: directores, subdirectores y gerente divisional

4. Para Yastás los Gerentes son iguales a: gerentes administrativo y fuerza comercial

5. No se considera el porcentaje de rotación por edad del personal del Grupo porque la reconfiguración no ha cumplido un año de efectuada







...y aquí

Maruja Huanca Quea

Perú

Programas de formación y capacitación para el desarrollo de habilidades

Por medio de dos grandes programas apoyamos a nuestros colaboradores para que se desarrollen dentro y fuera del Grupo. Primero con los programas de capacitación que buscan el desarrollo de habilidades técnico-operativas, administrativas, de liderazgo y humanas que permita a la persona desempeñarse con éxito en el ámbito laboral.

Segundo con los programas de formación, donde le brindamos al colaborador una gran variedad de cursos, talleres y eventos que le permiten apuntalar su crecimiento personal, emocional y familiar. Para cerrar este círculo virtuoso de crecimiento, el 100%

de nuestros colaboradores recibe anualmente una evaluación y retroalimentación de su trabajo a través de una evaluación de competencias, que se complementa con estudios de clima organizacional y nos permiten alinear los intereses particulares de nuestros colaboradores con la estrategia y objetivos institucionales del Grupo.

Formación

Brindamos talleres de formación, a todos los colaboradores de las empresas del Grupo, que buscan impulsar su desarrollo personal. En 2012, participaron 82311 colaboradores en

algunos de nuestros cursos y/o programas de formación, un colaborador puede tomar varias veces o diferentes módulos de nuestros cursos y/o programas de formación.

Los cursos de inducción a la empresa, prevención del lavado de dinero y la certificación en el Código de Ética y Conducta, son de carácter obligatorio para todo el personal. Estos le brindan al colaborador herramientas para integrarse a la cultura corporativa de su empresa y nos permite asegurarnos del conocimiento, la comprensión y el compromiso con el Código de Ética y Conducta, las leyes y principio éticos que nos rigen.

Programas / Cursos de formación

	NÚMERO DE EVENTOS		COLABORADORES IMPACTADOS		INVERSIÓN	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Encuentros	114	16	13,627	14,385	\$ 9,924,412	\$ 8,983,460
Curso Dueños de Nuestro Destino	3	3	139 *	12,374		
Día de la Familia	404	476	8778	11,266		
Inducción a la empresa	391	608	10,506	9,552		
Taller de criterio ético	39	46	602	947		
Certificación en Código de Ética y Conducta	1	1	18,386	18,653		
Formación Humana	1,757	2,535	12,617	14,817		
Encuentro Empresa-Familia	N/A	2	N/A	277		
Piloto Escuela de Padres	N/A	3	N/A	40		
Total	952	1255	64,655	82,311		
			Var. % 12/11 en el número de colaboradores impactados: 27%		Var. % 12/11 en la inversión -9%	

* En 2011 solo se impartía a Gerentes de OS, a partir de 2012 también se imparte a áreas de servicio

Capacitación

La capacitación es el espacio en donde conviven y se refuerzan el valor social, económico y humano que generamos en el Grupo.

México

En Compartamos Banco, gran parte de los esfuerzos para brindar herramientas que contribuyan al correcto desempeño de nuestros

colaboradores se centra en la fuerza de ventas, la cual está compuesta por 10,874 colaboradores, a quienes se les destina el 90% del presupuesto anual de capacitación. Adicional brindamos 913 cursos de capacitación e inglés, en los cuales han participado 1,630 colaboradores en 2012.

Mientras que Yastás y Aterna, al ser em-

presas con un personal orientado a la estrategia y el servicio, sus temáticas y proceso de capacitaciones están alineados a darle a los colaboradores medios y espacios que les permitan actualizarse y relacionarse constantemente con sus posibles clientes y usuarios finales. Yastás, desarrolla una labor de capacitación relevante con todos los comercios afi-

liados a su red de comisionistas. El microempresario recibe todo el conocimiento y apoyo para poder iniciar operación con Yastás, hacer crecer su negocio y mejorar el servicio que presta a comunidad.

Guatemala

Los colaboradores en Guatemala por medio de capacitación presencial y en campo reci-

ben todas las herramientas para su óptimo desempeño. Durante 2012 fueron capacitados 388 colaboradores, con una inversión de Ps. 1.16 millones.

Perú

El 89% de los colaboradores de Financiera Crear están en el área ventas, razón por lo cual orientamos los programas y procesos

de capacitación al aprendizaje de la colocación, evaluación y recuperación de créditos, y servicio al cliente. En los cursos para analista de crédito en 2012, participaron 238 colaboradores y para los de representante de servicio a clientes participaron 66 colaboradores, el total de la inversión en capacitación, durante 2012 en Financiera Crear, fue de Ps. 4.9 millones.

Actividades para clientes y sus familias

Buscar el desarrollo integral de nuestros clientes es ratificar una relación de generación de valor compartido entre el Grupo y nuestros clientes. A través de diversas

actividades facilitamos el crecimiento personal de nuestros clientes, sus familias y sus negocios. Durante 2012, en México participaron, 29,351 clientes en el concurso

del año "Recetas con valor", mientras que 27,563 familiares, en su mayoría niños, se involucraron en las cuatro actividades desarrolladas para ellos.

Concurso para hijos de clientes

EVENTO	FECHA DE CONVOCATORIA	DESCRIPCIÓN
Concurso de dibujo "Ahorra para lograr tus sueños"	1 abril al 30 de junio	Se recibieron 12,488 dibujos. Los hijos de clientes participantes nos expresaron, a través de un dibujo, qué sueño les gustaría cumplir con su ahorro. Los ganadores fueron 30 y pasaron todo un día en un parque de diversiones de la Ciudad de México, con todos los gastos pagos.
Promoción "¡Es hora de comer sano, es hora de ganar!"	1 de enero al 31 de marzo	2,212 hijos de clientes participaron contestando la trivía con preguntas que hacían referencia a evitar la obesidad. De ellos, 1,500 niños resultaron ganadores.
Promoción "¡Diviértete en familia!"	1 de abril al 20 junio	2,258 niños contestaron correctamente las cinco adivinanzas que se plantearon.
Promoción de regreso a clases	1 julio al 30 de septiembre	10,605 niños nos enviaron su boleta del ciclo escolar 2011-2012 con un promedio mayor a 9. Resultando ganadores de un kit con útiles escolares 1000 niños.

Concurso para clientes

EVENTO	FECHA DE CONVOCATORIA	DESCRIPCIÓN
Concurso "Recetas con valor"	1 abril al 30 de junio	Se recibieron 29,351 recetas de nuestros clientes, quienes compartieron por qué su receta es tan especial y querida por su familia. Las 150 mejores historias recibieron un reconocimiento económico de Ps. 1,000, un libro de recetas, una suscripción anual a una revista, además de que todas las participantes recibieron un libro con 132 recetas para comer rico y sano.
Premio Microempresario Compartamos	15 de febrero al 30 de marzo	Se recibieron 2,238 historias de éxito de nuestros clientes de más de 166 oficinas de servicio. Quedando un cliente ganador en cada una de las 5 categorías.

...y aquí

María Isabel Rodríguez Luna

México



Sustentabilidad, valor compartido

Trabajamos y apoyamos a nuestras comunidades con acciones y proyectos que generan valor social, económico y humano en México, Guatemala y Perú.



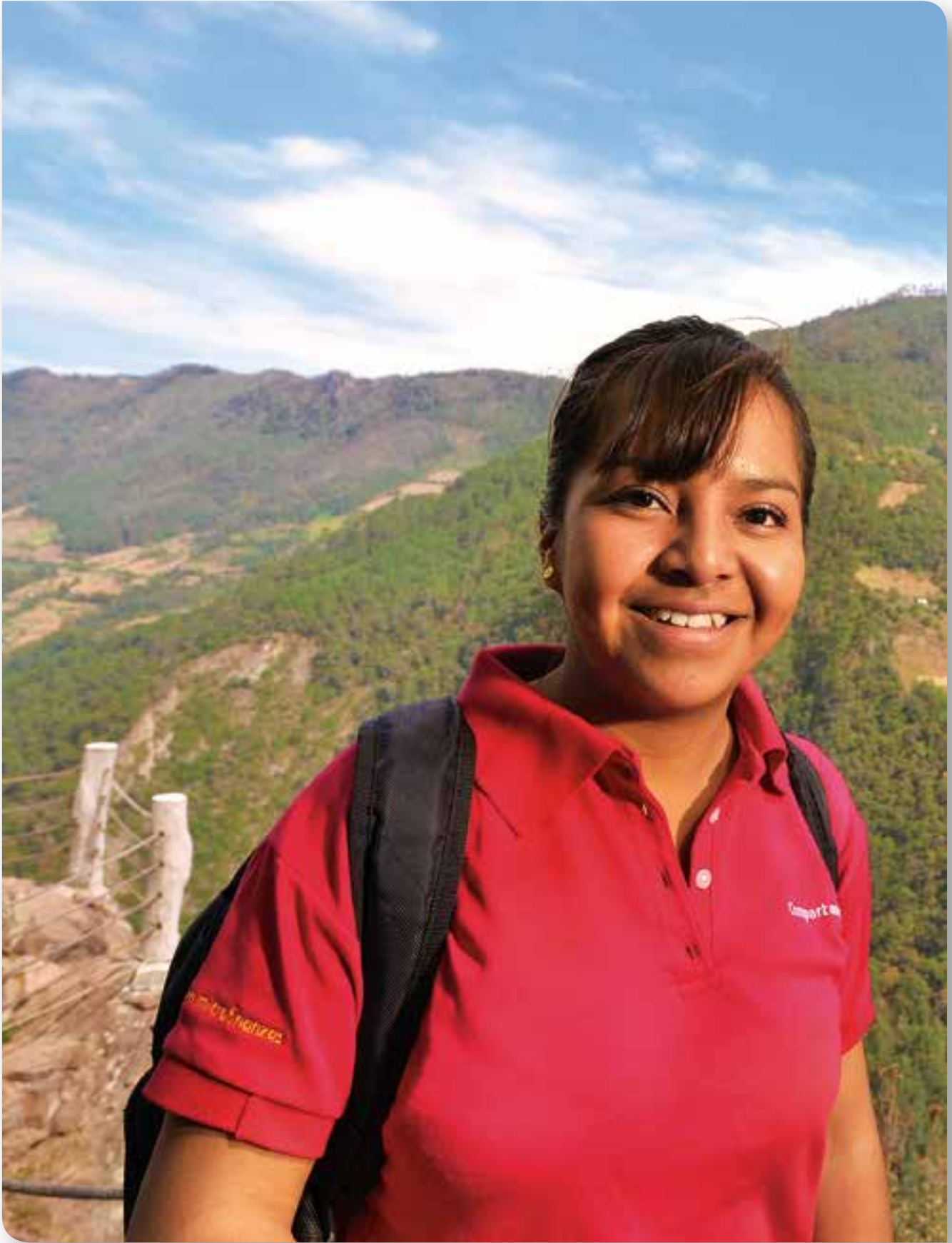
- Desde el 2009, aportamos el 2% de las utilidades netas¹ anuales a proyectos de Responsabilidad Social y Sustentabilidad
- En 2012, se dispersaron más de Ps. 42 millones del Fondo de Responsabilidad Social y Sustentabilidad que a través de nuestros vehículos de ayuda: Fundación Compartamos, Convocatoria Compartamos con la Familia y Alianzas de Responsabilidad Social, se apoyó en proyectos de salud, educación y de Responsabilidad Corporativa, que a lo largo de 2012 mejoraron la calidad de vida de más de 877 mil personas
- Más de Ps. 11 millones fueron donados por la Fundación Compartamos, con ello beneficiamos a más de 234 mil personas en 2012
- Ps. 8.5 millones fueron destinados a programas de salud y educación, a través de la Convocatoria Compartamos con la Familia, que en 2012 benefició a 13 organizaciones y a más de 16 mil personas
- En el último año se invirtieron más de Ps. 10 millones en Alianzas de Responsabilidad Social en beneficio de la salud, educación y más de Ps. 10 millones en Responsabilidad Corporativa en programas de educación financiera, voluntariado y el cuidado del medio ambiente en México, mejorando la calidad de vida de más de 68 mil personas, e

1. Estas utilidades netas son exclusivamente de Compartamos Banco

impactando a través de promoción en valores a más de 550 mil personas

- 307,582 personas, entre colaboradores y clientes, recibieron educación financiera
- 9,777 colaboradores de Grupo Compartamos participaron en actividades de voluntariado, con esto sumamos 36,259 horas de trabajo en pro de su comunidad
- Se realizaron 26 Días Compartamos con la Comunidad en México, con la participación de 3,104 colaboradores que beneficiaron indirectamente a 51,082 personas, en 2012
- Obtuvimos el premio *"Ethical Corporation Awards"*, en la categoría de *"Best Employee Engagement"*, por el compromiso en las acciones enfocadas a temas de responsabilidad social
- Compartamos Banco, por segundo año consecutivo obtuvo el reconocimiento de *"Empresa Socialmente Responsable"*, otorgado por el Centro Mexicano para la Filantropía (Cemefi)
- Recibimos primer lugar en la categoría de Administración de la Comunicación, subcategoría Responsabilidad con la comunidad, del Premio AMCO (Asociación Mexicana de Comunicadores) por la Campaña 1,2,3 por mí y por mi comunidad. Adicional obtuvimos el Premio a la mejor práctica 2012 en Responsabilidad Social en la categoría de Vinculación con comunidad por los programas: *"Día Compartamos con la Comunidad"* y *"1,2,3 por mí y por mi comunidad"*
- Por segundo año consecutivo fuimos ratificados en el Índice de Sustentabilidad de la Bolsa Mexicana de Valores





Compartiendo los beneficios con las comunidades donde trabajamos.

Fondo de Responsabilidad Social y Sustentabilidad

En 2009 el Consejo de Administración, aprobó destinar el 2% de las utilidades netas anuales, para fomentar proyectos de Responsabilidad Social y Sustentabilidad.

El impacto social, económico, humano y ambiental que tenemos en México y cuya expansión iniciamos en Guatemala y Perú es una clara muestra de congruencia insti-

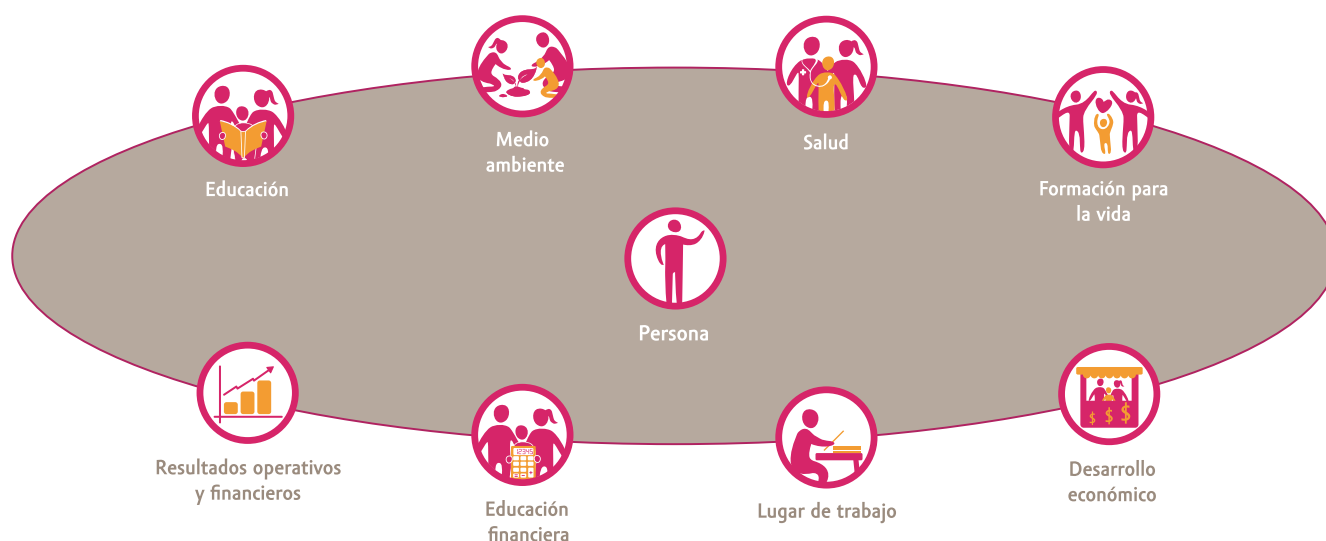
tucional con nuestros valores. A través del Fondo de Responsabilidad Social y Sustentabilidad, y de la Fundación Compartamos, hemos construido y posicionado entre nues-

tros grupos de interés un vehículo de interacción, dialogo, ayuda y corresponsabilidad que genera valor a Grupo Compartamos y a su entorno, generando valor compartido.

Dispersión del Fondo de Responsabilidad Social durante el 2012

	MONTO	PERSONAS BENEFICIADAS	IMPACTOS EN DIFUSIÓN DE VALORES	DISTRIBUCIÓN
Convocatoria Compartamos con la Familia	Ps. 8.5 millones	16,059	N/A	44% salud 56% educación
Alianzas de Responsabilidad Social	Ps. 10,480,619	29,001	557,950	15% salud 74% educación 11% gasto administrativo
Responsabilidad Corporativa	Ps. 10,849,366	38,506	N/A	13% educación financiera 20% medio ambiente 12% voluntariado 11% familia 44% otros
Fundación Compartamos	Ps. 12,810,014	234,831	N/A	18% salud 62% educación 6% voluntariado 1% gasto administrativo 14% remanente
Total	Ps. 42,640,000	877,347		4% salud 22% educación 22% Responsabilidad Corporativa 20% convocatoria 30% Fundación Compartamos 3% gasto administrativo

***Creciendo Juntos**, es nuestro programa integral de Responsabilidad Social y Sustentabilidad, como principio de todo cambio y bienestar social duradero. De este esquema se desprenden los diferentes vectores de acción, los cuales parten de una visión de valor compartido.*



Fundación Compartamos

Nuestra Fundación es una herramienta para generar valor compartido mediante diversas acciones, al establecer sinergias y alianzas que contribuyan al desarrollo permanente de la comunidad y la familia.

Desde Fundación Compartamos apoyamos la educación y salud en México, porque son el sustento del bienestar para el desarrollo de las familias. En 2012, la Fundación aportó Ps. 11,026,987 a 10 organizaciones de la sociedad civil, para impulsar programas de educación: en valores, formal, financiera y en salud; programas de salud: nutrición, atención médica en comunidades, detección oportuna de diabetes entre otros; para el desarrollo y bienestar de 234,831 personas en 21 estados de México.



Fundación Compartamos. Donativos 2012

LÍNEA DE ACCIÓN	ORGANIZACIÓN	MONTO DE APOYO	BENEFICIARIOS DIRECTOS
Educación	Asociación Mexicana para las Naciones Unidas, A.C.	Ps. 740,987	991
	Quiera, Fundación de la Asociación de Bancos de México, A.C.	Ps. 379,200	89
	Fundación Nemi, A.C.	Ps. 3,457,869	202,864
	Fundación Hogares, I.A.P.	Ps. 500,000	685
	Fondo para la Paz, I.A.P.	Ps. 250,000	25
	Educadores Integrales, I.A.P.	Ps. 326,600	4
	Fundación Tarahumara José A. Llaguno, A.B.P.	Ps. 1,210,828	528
	Fondo para Niños de México, A.C.	Ps. 500,000	150
	Patronato Pro Zona Mazahua, A.C.	Ps. 528,500	1,183
Salud	Fondo para Niños de México A.C.	Ps. 500,000	150
	Patronato Pro Zona Mazahua, A.C.	Ps. 528,500	1,183
	Fundación Interamericana Anáhuac para el Desarrollo Social I.A.P.	Ps. 1,315,385	13,757
Gasto Administrativo	Voluntariado en las Comunidades	Ps. 721,353	13,222
	Gastos financieros y de administración	Ps. 67,767	
Total		Ps. 11,026,987	234,831
Remanente	Remanente	Ps. 1,783,025	
Total		Ps. 12,810,014	

Patronato Pro Zona Mazahua



Gracias al donativo realizado por Fundación Compartamos, en conjunto con otras instituciones se implementó el proyecto “Plan de intervención comunitaria (PIC)”. Que tiene como finalidad mejorar las condiciones de vida de la comunidad mazahua, en el municipio de San Felipe del Progreso, en el Estado de México.

Esto se logra a través de diversos componentes, como ecotecnias (cisternas de ferrocementos y estufas ahorradoras) seguridad alimentaria, la prevención de diabetes y fortalecimiento de la educación en nivel básico (primaria).

La Sra. Angelina Longino, participa en el programa PIC y ha aprendido a realizar una cisterna de ferrocemento, para tener acceso al agua potable:

“Gracias a la cisternas que nos donaron, ahora tenemos agua para bañarnos, lavar en casa, darles de beber a nuestros animales y regar nuestras plantas. Con esta cisterna podemos utilizar el agua lluvia, sin tener que caminar mucho para contar con este servicio. Con este impulso que nos han brindado, queremos seguir desarrollándonos con la oportunidad de seguir trabajando para nuestras familias y para la comunidad. Ahora que ya tenemos agua esperamos la oportunidad de producir nuestros propios alimentos para venderlos.”

Fondo para niños de México, A.C.



Fundación Compartamos comprometida con el cuidado de la salud, otorgó un donativo a Fondo para los Niños de México, A.C., con el que se realizó el programa “Desarrollo integral sustentable”, el cual se lleva a cabo en los municipios de Huehuetla, Olincla y Caxhuacan, en la sierra norte de Puebla.

Entre los objetivos de este programa, se encuentra el implementar un programa integral de hortalizas y granjas familiares que favorezcan la seguridad alimentaria y sus efectos en la salud, la economía familiar, el medio ambiente y la educación en las familias beneficiaras.

La Sra. Guadalupe Dorantes Luna, es una de las beneficiarias que participó en el programa y nos comparte su experiencia:

“Recibí el apoyo de las semillas y con los cuidados que el promotor de Fondo para los Niños de México me recomendó, sembré cilantro, col, rábano y pepino. Puedo ahora consumirlos en cualquier comida y sobre todo se los doy a mis hijos. Para mí este programa es importante, nos ayuda a organizarnos mejor y cuidar nuestras siembras con las recomendaciones que nos dan. Me gustaría compartir con demás familias de mi comunidad para que también pongan en práctica lo que se me enseñó en el programa, porque es para nuestros hijos.”

Convocatoria Compartamos con la Familia

La familia es el principio de todo cambio y bienestar social duradero

En 2012, más de Ps. 8.5 millones fueron destinados a la Convocatoria Compartamos con la Familia, beneficiando a 13 instituciones que desarrollaron proyectos para apoyar la educación y salud de 16,059 personas. En las 4 últimas ediciones de la convocatoria se han recibido 323 proyectos, apoyado a 68 organizaciones con más de Ps. 29.3 millones lo que ha beneficiado a más de 84 mil personas, incluyendo más de 22 mil familias, en 16 estados de la República Mexicana.

Para la selección de los proyectos apoyados por la Convocatoria Compartamos con la Familia algunos de los criterios de selección son: viabilidad, eficiencia, eficacia, potencial, visión a futuro y replicabilidad, impacto, medición y evaluación, trayectoria de la institución

candidatea, capacidad de formar alianzas y sustentabilidad.

El proceso de selección de proyectos, lo realiza un jurado independiente constituido por personas con amplia experiencia y reconocimiento en el sector, quienes con libertad evalúan los beneficios de los proyectos y su apego a los objetivos de la convocatoria, para así determinar a las organizaciones con mayores méritos para recibir los apoyos. Los proyectos seleccionados son acompañados por un proceso de seguimiento y rendición de cuentas que nos permite asegurar la correcta disposición de la ayuda.

Agradecemos a los jueces de la convocatoria 2012, por su invaluable apoyo: El Jurado 2012 estuvo integrado por:

- > Ángele Mastretta
- > Eduardo Dondé
- > Mercedes Juan López

- > Luis Cerda González
- > Mario Gómez Castañón*
- > Oscar Martínez*

*Ambos colaboradores de Grupo Compartamos en representación de los colaboradores.

El proceso de selección se divide en tres grandes etapas:

1. Análisis de requisitos por parte de Compartamos.
2. Análisis de proyectos por parte de asesores técnicos, externos a Compartamos y expertos en las líneas de acción de educación y salud.
3. Análisis de proyectos por parte del Jurado de Honor compuesto por especialistas externos, además de la participación de colaboradores de Compartamos quienes votan a través de nuestros medios de comunicación interna.

Convocatoria Compartamos con la Familia 2012

LINEA DE ACCIÓN	ORGANIZACIÓN	MONTO DE APOYO	PERSONAS POR BENEFICIAR	ESTADO
Educación	CreeSer, A.B.P.	Ps. 666,899	155	Chihuahua
	Albergue Infantil Los Pinos, A.C.	Ps. 261,075	147	Jalisco
	Centro de Información y Comunicación Ambiental de Norte América, A.C.	Ps. 636,488	50	Oaxaca
	Nuhusehe Educación y Desarrollo, A.C.	Ps. 745,367	481	Hidalgo
	Grupo de Educación Popular con Mujeres, A.C.	Ps. 776,870	200	Oaxaca y Guerrero
	Grupo Ecológico Sierra Gorda, I.A.P.	Ps. 689,070	270	Querétaro
	Fundación Mitz, A.C.	Ps. 160,000	20	Estado de México
	Instituto para la Seguridad y la Democracia, A.C.	Ps. 800,440	600	Veracruz
Salud	Fondo para la Paz I.A.P.	Ps. 881,000	4,559	Oaxaca
	Fundación Luis María Martínez, I.A.P.	Ps. 636,400	300	Chiapas
	WorldVision México, A.C.	Ps. 871,950	3,000	Chiapas
	Fundación Tarahumara José A. Llaguno, A.B.P.	Ps. 897,640	6,217	Chihuahua
	Asociación de Salud y Bienestar Social de la Mujer y su Familia, A.C.	Ps. 476,800	60	Estado de México
Total		Ps. 8,500,000	16,059	9 Estados

Histórico Convocatoria Compartamos con la Familia

	2009	2010	2011	2012	ACUMULADO
Beneficiados	3,878	52,511	11,029	16,059	83,477
Inversión (Ps. millones)	5.8	7	8	8.5	29.3
OSC s beneficiadas	17	23	15	13	68



A man wearing a dark cap and a grey hoodie is standing in a small, blue and white painted boat on a river. He is leaning over the side of the boat, pulling a bundle of harvested reeds. The riverbank is covered in tall, green reeds with golden-brown heads. The sky is a clear, bright blue with a few wispy clouds. The water in the river is calm and reflects the surrounding greenery and sky.

...y aquí

Demetria Clemencia Carreño Hernández

México



Alianzas de Responsabilidad Social Corporativa

Unir esfuerzos es la clave para crear un valor compartido entre las organizaciones sociales, la comunidad y nuestras empresas.

Todos somos corresponsables del desarrollo social. En 2012, se destinaron Ps. 10,480,619 a alianzas estratégicas que buscan mejorar la educación y salud de 29,001 personas en México y difundiendo valores impactando a 557,950 personas. Se destinaron Ps.10,849,366 a alianzas en Responsabilidad Corporativa beneficiando a 39,506 personas.

Existen criterios para la selección e identificación de la viabilidad y beneficios de las alianzas a emprender, lo que nos permite alinear todas nuestras acciones a la sustentabilidad de Grupo Compartamos. Para lograr esto, integra-

mos las comisiones de Responsabilidad Social y Sustentabilidad las cuales tienen por objetivo:

- > Comisión Estratégica de Responsabilidad Social y Sustentabilidad: equipo integrado por Directores de Grupo Compartamos que se encargan de aprobar donativos del fondo del 2%.
- > Comisión Operativa de Responsabilidad Social y Sustentabilidad: equipo encargado de vigilar el buen uso de los recursos, además de analizar y dictaminar los proyectos.

Los proyectos aliados deben promover la responsabilidad social y sustentabilidad de

acuerdo con nuestras líneas de acción en educación, salud y Responsabilidad Corporativa:

- > Educación: educación formal que integre valores, educación ambiental, emprendedores y educación financiera
- > Salud: alimentación (nutrición y desnutrición), actividades que promuevan el deporte, prevención y detección de diabetes e hipertensión.
- > Responsabilidad Corporativa: acciones de educación financiera, programas de cuidado del medio ambiente y promoción de la cultura de voluntariado.

Alianzas de Responsabilidad Social Corporativa

LÍNEA DE ACCIÓN	NÚMERO DE INSTITUCIONES APOYADAS	BENEFICIARIOS
Salud	2	6,548
Educación	8	579,990
Responsabilidad Corporativa	21	39,506

A través de nuestras alianzas brindamos soporte a todos nuestros proyectos de Responsabilidad Social Corporativa, además de dar apoyo a la familia, a incitativas gremiales como Bécalos, en México; impulsamos nuestras iniciativas de educación financiera para colaboradores y comunidad en general; apalancamos proyectos para el cuidado y preservación del medio ambiente, dentro y fuera de nuestras instalaciones en México.



Institución de Beneficencia Privada Escuela Hogar Nuestros Pequeños Hermanos, A.C.



Nuestro compromiso con la educación se ve reflejado en la alianza realizada con Nuestros Pequeños Hermanos, A.C., quien con el donativo de Compartamos Banco, lleva a cabo el programa “Generación Compartamos: Por una generación de excelencia”. Con este apoyo, 45 jóvenes, cuentan con becas de manutención (sostenimiento, estudios y desarrollo) durante 3 años, asegurando su educación. Evelyn Karina Castro, beneficiaria del programa Generación Compartamos, nos comparte su experiencia.

“Mi nombre es Evelyn Karina Castro Cortés y tengo 15 años. Nací el 18 de julio de 1997 y junto con mis dos hermanas y cuatro hermanos nos unimos a la familia de Nuestros Pequeños Hermanos (NPH) en septiembre de 1997. En realidad puedo decir que la única familia que he conocido es la familia de NPH. Aquí he sido muy feliz.

“Mi gran sueño es seguir con mis estudios y llegar a la universidad. Me encanta estudiar, escuchar música, estoy en el grupo de danza y estudiantina. Me gustaría de grande ser médico general para cuidar a muchos enfermos y a mi familia cuando lo necesite. Esa es una de las cosas que me encanta de estar en NPH, que puedo estudiar.”

Día Compartamos con la Comunidad

En México, llevamos a cabo nuestro programa de Responsabilidad Corporativa, el cual consiste en reacondicionar espacios públicos como: parques, centros deportivos y escuelas, con la participación de colaboradores, familiares, amigos, clientes y habitantes de la comunidad, a quienes además se les ofrecen servicios de salud, una función de teatro formativa en educación financiera y cuidado de recursos, y la posibilidad de convivir sanamen-

te en familia en una función de cine gratuita.

Con el apoyo de 3,104 voluntarios se reabilitaron 13 escuelas, 11 parques y 2 espacios deportivos en los 26 Días Compartamos con la Comunidad realizados en 2012.

Esta iniciativa llevó a más de 26 mil personas: evaluaciones médicas gratuitas, funciones de cine y teatro, entre otros beneficios que contribuyen a su bienestar, convivencia familiar y educación financiera.



Compartamos con la Comunidad

	2011	2012
Número de eventos	24	26
Colaboradores voluntarios	2,919	3,104
Número de personas beneficiadas indirectamente en las comunidades	66,713	51,082
Evaluaciones médicas	3,219	3,748
Pláticas de higiene bucal y nutrición a niños y adultos en escuelas	N/A	10,009
Participantes en la función de cine familiar	9,160	7,948
Participantes en la función de teatro	4,667	4,859



Voluntariado

El alcance de las empresas de Grupo Compartamos se multiplica al unir fuerzas por el bien común.

El trabajo voluntario que durante el año desempeñaron nuestros colaboradores en los países donde operamos, es ejemplo del profundo compromiso que tenemos todos por el bien común. Más de 9 mil personas, entre colaboradores, familiares, proveedores, amigos y clientes unieron esfuerzos para que a través de las diferentes actividades, contribuir al mejoramiento de las comunidades que nos

rodean y de las cuales formamos parte.

A través de nuestro consolidado programa de voluntariado "1, 2, 3 por mí y mi comunidad", cuyo objetivo es promover la participación de los colaboradores, formando redes de acción para beneficiar a las comunidades a través de programas enfocados en la acción ciudadana, el cuidado y conservación del medio ambiente, y el apoyo a instituciones de

asistencia. Son los colaboradores, quienes con un interés legítimo en la comunidad, deciden dar su tiempo y habilidades al mejoramiento de la calidad de vida de su entorno, en compañía de la empresa y sus familias, lo que equivale a que el 58% de nuestros colaboradores a nivel Grupo Compartamos, realizan actividades de voluntariado.

Voluntariado

	VOLUNTARIOS PARTICIPANTES 2012	HORAS VOLUNTARIADO 2012
COMPARTAMOS BANCO	9,302	34,648
YASTÁS	135	678
ATERNA	31	139
COMPARTAMOS S.A. GUATEMALA	240	720
FINANCIERA CREAM	69	74
TOTAL	9,777	36,259





Círculo Peces

Para Compartamos Banco impulsar a los colaboradores a convertirse en agentes de cambio en sus comunidades es un compromiso. Es por ello que se cuenta con el programa Círculo Peces.

Es un programa donde un grupo de colaboradores deciden de manera voluntaria participar como agentes de cambio.

Su objetivo es guiar, animar y difundir nuestro sentido de propósito y mística a nuestros compañeros, clientes y comunidad en general a través de diferentes programas institucionales. Los programas en los que pueden participar son:

Animadores: encargados de difundir, organizar y animar a otros colaboradores a participar en las actividades de voluntariado dentro de sus oficinas y áreas de trabajo, de una manera solidaria y desinteresada.

Reporteros: funcionan como una red de comunicación entre corporativo y oficinas de servicio realizando reseñas de los eventos y

momentos especiales que se realicen.

Instructores: colaboradores que se certifican como instructores en el programa Emprendedores proporcionando a clientes y personas de la comunidad en general herramientas que le permitan administrar mejor sus negocios y utilizar los servicios financieros a su favor.

Círculo Peces

COLABORADORES ACTIVOS EN 2012

Animadores	115
Reporteros	43
Instructores	166
Total	324

Donación de activo fijo

Amparados en la política de Donación de Activo Fijo de Compartamos Banco, 6 organizaciones de la sociedad civil, y con ellas 2,980 niños y adultos, recibieron 200 computadoras en buen estado, lo que contribuyó a disminuir el rezago educativo en 6 estados de México.

Donación de activo fijo

	2011	2012	VAR % 12/11
Equipos donados	174	200	14.9%
Estados apoyados	4 ²	6 ³	50%
Beneficiados	3,219	2,980	-7.4%
Organizaciones apoyadas	5	6	20%

Contingencias

Dando respuesta a las necesidades emergentes de los desastres naturales que ocurren a nuestros colaboradores, clientes y comunidad cercana, Grupo Compartamos destina estímulos de diferentes tipos que ayudan a las per-

sonas a nuestro alrededor a sobrellevar este tipo de situaciones. En el 2012 apoyamos a 14 colaboradores, 11 de México y 3 de Guatemala, afectados por los sismos registrados en marzo y noviembre respectivamente.

El total de la ayuda otorgada fue de Ps. 42,233 distribuidos de la siguiente manera: en Oaxaca y Guerrero, Ps. 33,000 y en Guatemala, Ps. 9,233.

2. En los estados de: Puebla, Oaxaca, Michoacán y Estado de México

3. En los estados de: Querétaro, Morelos, Yucatán, Tlaxcala, Estado de México y Distrito Federal

Medio ambiente

El Plan Ambiental 2012 - 2015 y el grupo de trabajo de medio ambiente reflejan nuestra responsabilidad ambiental, la cual tiene como base la generación de valor social, económico y humano.

Con ello buscamos el bienestar de las futuras generaciones, produciendo eficiencias en nuestro modelo de negocio, midiendo nuestra huella ecológica y cumpliendo con las legislaciones correspondientes en cada uno de los países donde operamos.

Modelo de negocio

A través de nuestras guías de productos, identificamos y hacemos públicas las acciones de comercio y producción que no son financiadas por Grupo Compartamos, debido al impacto negativo que estas actividades le generan al medio ambiente. Dichas actividades son: comercio ilícito (compra/venta de animales prohibidos), producción o comercio de materiales radioactivos, fibras de asbesto no protegidas y pesca en mar con redes de más de 2.5 km de largo.

El cambio climático presenta riesgos y oportunidades a las organizaciones, a sus inversionistas y a sus grupos de interés.

Los riesgos podrían representar impactos debidos al incremento de ciertos fenómenos meteorológicos que cambian los patrones de clima de ciertos ecosistemas (tormentas o sequías, incremento del nivel del mar o cambios en la temperatura del ambiente) los cuales impliquen cambios y repercusiones en la operación de negocios (tales como el incremento de costos, nuevas tecnologías, nuevos mercados, regulaciones y estándares más estrictos).

Hoy nuestra organización enfrenta el reto sobre el reconocimiento de nuestra huella ambiental relacionada al cambio climático y nues-

tra postura para hacer frente a los efectos del mismo, tanto por convicción cultural como por previsión de los efectos adversos que de este se pudieran derivar.

Por segundo año consecutivo formamos parte del Índice de Sustentabilidad de la Bolsa Mexicana de Valores y presentamos en nuestro Informe Anual nuestro desempeño en materia sustentable respecto a los lineamientos del *Global Reporting Initiative*, donde nuestros indicadores ambientales reciben un seguimiento puntual.

Hoy contamos con un mapa de riesgos sobre las localidades más vulnerables a los cambios hidrometeorológicos en México y contamos con las provisiones financieras y plan de contingencia para atender a nuestros clientes afectados y a las comunidades donde tenemos operaciones. Identificamos zonas con riesgo de inundaciones, sequías y zonas sísmicas. Con lo antes mencionado, nos estamos preparando para enfrentar las consecuencias socioeconómicas que deriven de dichos fenómenos, donde nuestro principal reto es contribuir en reducir nuestra huella ambiental y dar acceso a la información a las comunidades vulnerables con alto potencial de desarrollo socioeconómico.

Huella ecológica

A partir del diagnóstico ambiental realizado por la Universidad Nacional Autónoma de México en el 2011, durante el 2012 se llevaron a cabo 36 recomendaciones englobadas en el "Plan de Acción Ambiental Comparta-

mos", las cuales son encabezadas por el grupo de trabajo de medio ambiente en México.

Las principales acciones en pro del medio ambiente en 2012 fueron:

Para Grupo Compartamos:

- > Se designó a un miembro del Consejo de Administración encargado de la Responsabilidad Social y Sustentabilidad, lo cual incluye temas ambientales.
- > Emprendimos el proyecto "Evolución en Sustentabilidad" conformado por 2 grandes módulos: Análisis en temas estratégicos sobre sustentabilidad y la medición de Huella de Carbono para Grupo Compartamos, bajo el Programa GEI México⁴, el cual desarrollaremos con el apoyo de asesoría especializada.
- > Publicamos la versión 2.0 de nuestra política ambiental, con alcance para todo Grupo Compartamos, pero a la vez permite a cada una de las empresas se ajuste dependiendo la madurez del negocio, tamaño y país de operación.

Para México:

- > Adoptamos 4 hectáreas de bosques por 3 años, aliados con Reforestamos México A.C., además realizamos la primera reforestación donde participaron colaboradores, familiares y amigos de Compartamos Banco, Aterna, Yastás, con el apoyo de personas de la comunidad. En total contamos con la participación de 410 voluntarios que lograron plantar 4,000 pinos.
- > Implementamos el programa "Separación

4. "La metodología con la que fueron contabilizadas las emisiones del inventario de gases de efecto invernadero 2012 de Grupo Compartamos, corresponde a la metodología del Estándar Corporativo de Contabilidad y Reporte elaborado por el Consejo Mundial Empresarial para el Desarrollo Sustentable (WBCSD, por sus siglas en inglés) y por el Instituto Mundial de Recursos (WRI, por sus siglas en inglés). Dicho protocolo internacional ha sido adaptado desde 2005 por el Programa Voluntario de Contabilidad y Reporte de Emisiones de Gases de Efecto Invernadero en México (Programa GEI México), coordinado por la SEMARNAT, conjuntamente con el CESPEDES (Centro de Estudios del Sector Privado para el Desarrollo Sustentable)"

de Residuos para SEAS”, obteniendo importantes logros en tan sólo 3 meses de operación en 2012:

Material reciclado

KILOS

Papel	6,773 Kg
Cartón	255 Kg
Plástico	1,318 Kg
Aluminio	36 Kg
Total	8,382 Kg
Monto recaudado	Ps. 9,739

Los recursos obtenidos por los desechos recolectados son destinados a los proyectos sociales de la Fundación San Ignacio de Loyola, A.C.

- > Instalamos la impresión doble cara, el modo de hibernación a los equipos de cómputo en el corporativo, el reciclaje de los tóneres de impresión, la utilización de papel certificado en materiales promocionales, entre otras

iniciativas que nos ayudan a disminuir nuestro impacto al medio ambiente.

- > Durante el 2012, en todas las acciones ambientales se ha invertido más de 2.1 millones de pesos.
- > Contribuimos en conjunto con nuestros aliados con proyectos que fomentan el cuidado del medio ambiente.

A partir del diagnóstico ambiental realizado por la Universidad Nacional Autónoma de México en el 2011, durante el 2012 se llevaron a cabo 36 recomendaciones en globadas en el “Plan de Acción Ambiental Compartamos.”



Instituciones que fomentan el medio ambiente

INSTITUCIÓN	PROYECTO	DESCRIPCIÓN
Ashoka Emprendedores Sociales, A.C.	Apoyo a emprendedores sociales	Enrique Lomnitz trabaja para crear un sistema de abastecimiento de agua sustentable, basado en la recolección de agua pluvial y el manejo responsable de las aguas.
Ashoka Emprendedores Sociales, A.C.	Apoyo a emprendedores sociales	Alex Eaton está solucionando el gran desafío del manejo no sustentable de los residuos orgánicos en comunidades rurales a través del financiamiento e instalación de biodigestores.
Patronato Pro Zona Mazahua, A.C.	Plan de Intervención Comunitaria	Promover un modelo de comunidades con enfoque de desarrollo sustentable integral, el cual logre un mayor nivel de seguridad alimentaria y de combate a la pobreza mediante proyectos de producción de hortalizas en condiciones de invernadero y granjas familiares, acceso al agua, capacitación en temas de producción de alimentos, e infraestructura para hogares más saludables como lo son las estufas ecológicas.
Centro de Información y Comunicación ambiental de Norte América, A.C.	Establecimiento de Cuatro Cooperativas para la Producción de Plantas Suculentas con Fines de Comercialización en la Mixteca Oaxaqueña.	Consolidar la producción de planta suculenta y el crecimiento empresarial de grupos de mujeres de la mixteca oaxaqueña, a partir de la instalación de invernaderos, de su capacitación como empresarias con visión de desarrollo y del alta de cooperativas que comercialicen bajo normas ambientales.
Grupo Ecológico Sierra Gorda, I.A.P.	Construcción de un modelo de turismo rural para áreas naturales protegidas.	El destino turístico Sierra Gorda impulsa la mejora continua y generación de oferta turística entre microoperadores del área y verificación bajo el sello local, "Sabino". Reserva de la Biosfera como referente para convertirse en destino de naturaleza de clase mundial con mucho sabor comunitario.
Fondo para la Paz I.A.P.	Fomentar el desarrollo integral comunitario con base en el modelo de desarrollo endógeno. Fomentar el desarrollo integral y sostenible de las comunidades basado en la generación de capacidades.	Capacitación y construcción de granjas de traspatio, huertos familiares, sistemas de almacenamiento seguro de agua, sanitarios secos ecológicos y estufas ecológicas ahorradoras de leña.
Fondo para Niños de México, A.C.	Creación de espacios sustentables para aumentar educación y salud de niños, niñas y familias.	Contribuir a que los niños, niñas y sus familias tengan un hogar sustentable y que satisfagan sus necesidades nutrimentales consumiendo alimentos sanos, mediante un programa integral de reordenamiento de unidades de traspatio a nivel familiar.

Contamos con tablero de indicadores ambientales, el cual nos permite medir e identificar el desempeño ambiental del Grupo y de sus empresas en México.

Indicadores ambientales 2012 Grupo Compartamos

INDICADOR	NETO	POR COLABORADOR*
CONSUMO		
Combustible (lt)	757,084	46.83
Energía eléctrica (MWh)	11,382	0.69
Papel (cajas con 5000 hojas)	31,120	1.00
Viajes en avión (Km)	16,674	1.00
GENERACIÓN		
Emissiones GEI totales (ton CO2 eq)	7,752	0.47
Emissiones GEI directas (ton CO2 eq)	1,608	0.10
Emissiones GEI indirectas (ton CO2 eq)	6,144	0.37

*Notas: El cálculo por colaborador se realizó considerando la información de aquellas empresas que según su gestión administrativa cuentan hoy con toda la información bien identificada para este periodo. No se consideró a CREAM y a COMPARTAMOS GUATEMALA en el cálculo de emisiones directas por no contar con el dato de combustibles





...y aquí

María del Carmen Peralta Oruro

Perú

Educación financiera

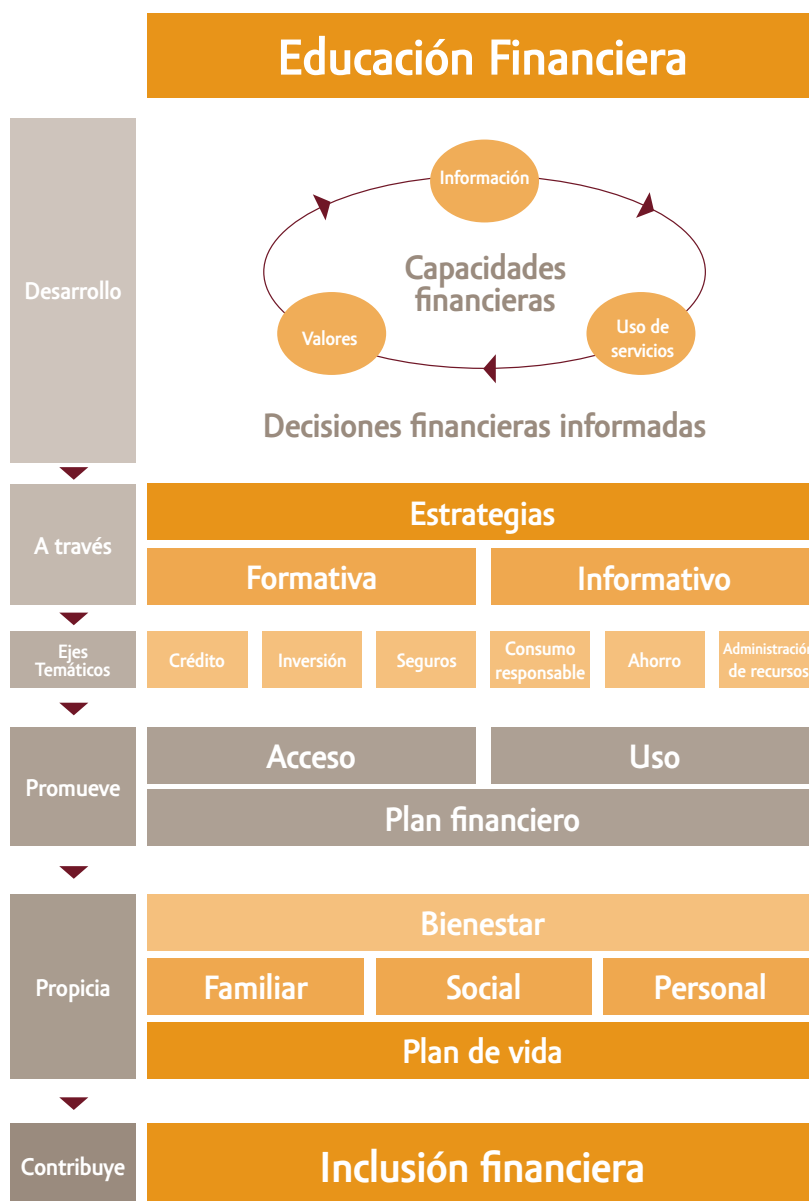
A través de la educación financiera capacitamos a nuestros colaboradores, clientes y apoyamos a la comunidad en general, brindándoles herramientas para la toma de decisiones que contribuyan a su salud financiera y fomenten el bienestar personal y familiar.

En México, desde 2009 incrementamos nuestras acciones para impartir educación financiera, a colaboradores, clientes y comunidad en general. Hacemos un especial énfasis en nuestros clientes, apoyándonos en nuestro modelo de negocio, el cual se basa en el contacto personal y constante con el cliente, lo que desde nuestros inicios nos ha permitido fomentar una cultura de ahorro y evitar el sobreendeudamiento. Nuestra meta es generar capacidades financieras desde el núcleo familiar, facilitando la aplicación en la vida cotidiana de finanzas sanas, que favorezcan la calidad de vida de las personas y la planificación de un futuro estable. Por tal motivo, nuestros esfuerzos están concentrados en promover el desarrollo de conocimientos, habilidades y actitudes financieras en nuestros públicos meta, esto lo logramos a través de dos estrategias concretas de difusión y formación.

Nuestro compromiso como Grupo Compartamos es exportar a todos los países donde operamos el taller “Mejorando mis finanzas personales”, en Compartamos Guatemala, se capacitó a 337 colaboradores en educación financiera, para que estos a su vez impartieran estos conocimientos entre sus clientes, donde estos últimos puedan aprender a administrar sus recursos y evitar el sobreendeudamiento.

Estrategia formativa

Consiste en desarrollar habilidades, cambios de conducta, competencias y nuevos conocimientos a partir de diferentes acciones de capacitación dirigidas a nuestras distintas audiencias. En 2012 logramos impartir estos conocimientos a 307,582 personas, entre clientes, colaboradores y la comunidad.



Estrategia Formativa

AUDIENCIAS	NOMBRE DEL PROYECTO	OBJETIVO	BENEFICIADOS
Colaboradores	Adelante con tu futuro en Alianza BBVA Bancomer	Fortalecer las capacidades financieras de los colaboradores, a través de los talleres Ahorro y Crédito del programa de educación financiera Adelante con tu futuro en alianza con BBVA Bancomer.	12,022 colaboradores > Compartamos Banco: 11,925 > Aterna: 31 > Yastás: 66
	Taller Mejorando mis Finanzas Personales	Prevenir el sobreendeudamiento, mejorar la administración de recursos y fomentar el ahorro.	1,580 colaboradores > Compartamos Banco: 1,243 > Compartamos Guatemala: 337
Clientes	Curso Emprendedores	Promover e impulsar el espíritu emprendedor y temas relacionados con la cultura empresarial a los clientes de Compartamos Banco, los cursos fueron impartidos de manera voluntaria por 168 colaboradores.	4,124 clientes
	Encuentros de Comités	Crear conciencia en las clientas de Crédito Mujer sobre cómo la toma de decisiones responsables en el uso de servicios financieros contribuye para mejorar su calidad de vida, a través de la conferencia "Decisiones responsables, mujeres triunfadoras".	91,851 clientas
Comunidad	Obra "Compartamos Aventuras" en primarias públicas	Difundir mensajes sobre la importancia del ahorro y el cuidado del medio ambiente.	133,465 estudiantes
	Conferencia "Proyecto de Vida y Educación Financiera" en secundarias públicas	Crear conciencia en los adolescentes sobre como la educación financiera puede ayudarles a conformar un proyecto de vida, evidenciando el ahorro y el presupuesto como herramientas para alcanzar sus sueños personales.	64,540 alumnos
		Total	307,582 Clientes: 95,975 Colaboradores: 13,602 Comunidad: 198,005
		Horas / Hombre de capacitación	318,967 > Compartamos Banco: 316,919 > Compartamos Guatemala: 1,854 > Aterna: 62 > Yastás: 132

Estrategía informativa

A través de diversos medios de comunicación impresos y digitales realizamos la difusión de conceptos básicos de educación financiera y consejos prácticos aplicables a la vida cotidiana, para clientes, colaboradores y comunidad en general. Durante en 2012 logramos impactar directamente con estos medios a más de 3 millones de personas.



Estrategia informativa

MEDIO	AUDIENCIAS	TEMAS DIFUNDIDOS	EJEMPLARES
Revist Compartips	Colaboradores	* Importancia de la educación financiera * Consejos prácticos de administración de recursos * Uso responsable de servicios financieros.	79,418
Revista Compartamos Consejos	Clientes		3,375,000
Cápsulas y flyers	Comunidad	Durante los Días Compartamos con la Comunidad se transmiten cápsulas de video y se entregan de flyers tratando los temas de ahorro, sobreendeudamiento, presupuesto, crédito y seguros	7,948
Guías familiares de educación financiera	Comunidad	En colaboración con CONDUSEF, se imprimió un tiraje de este material elaborado por la misma institución, el cual se repartió en el marco de la Semana Nacional de Educación Financiera a colaboradores y algunas personas de la comunidad.	17,000
		Total	3,479,36





María del Socorro Castillo Cárcamo

México

...y aquí

Colaboradores

México



Gobierno Corporativo

Nuestro Gobierno Corporativo contribuyó eficazmente al continuo y sano crecimiento de la institución. El Grupo estuvo liderado por un sólido Gobierno Corporativo que da soporte a nuestra expansión.



- El 62% de nuestros consejeros son independientes
- Incrementamos a cinco el número de comités que apoyaron las labores del consejo y de esta manera fortalecimos nuestro Gobierno Corporativo
- El 80% de los comités fueron presididos por consejeros independientes
- Las remuneraciones del consejo estuvieron acorde con los estándares del mercado
- Los funcionarios que formaron parte del consejo no recibieron remuneración por esta labor

Gobierno Corporativo

El Consejo de Administración determinó las principales directrices del Grupo, en particular los temas relacionados con nuestro propósito, misión, visión, valores, estrategia, inversiones y acciones relativas a la sustentabilidad.

Gracias a las inversiones realizadas, el Consejo de Administración obtuvo más y mejor información para su toma de decisiones.

La nueva conformación de Grupo Compartamos incluyó nuevas empresas: Aterna y Yastás, así como la expansión hacia Guatemala y Perú, con el firme objetivo de erradicar la exclusión financiera. Este esfuerzo implicó crecimiento e inversión constante que fueron acompañados por el fortalecimiento de las capacidades de nuestro Gobierno Corporativo.

Como resultado de un ambiente de mayor competencia, con la expansión a nuevos mercados y la comercialización de nuevos productos, creamos el Comité Comercial para complementar las actividades de los Comités de Auditoría, de Prácticas Societarias, el Ejecutivo y el de Finanzas y Planeación.

Es importante mencionar que Compartamos Banco, Yastás y Aterna en México, Compartamos en Guatemala y Financiera Crear en Perú tienen sus respectivos consejos de administración,

conformados por socios y consejeros independientes con amplia experiencia y una excelente trayectoria.

Consejo de Administración de Grupo Compartamos

Durante el 2012, el Consejo de Administración del Grupo estuvo integrado por 13 consejeros y sus respectivos suplentes, de los cuales ocho fueron independientes.

En conjunto, nuestros consejeros amalgamaron una gran experiencia en diversos ámbitos, tales como: negocios, administración, finanzas, economía, contabilidad, sistemas y responsabilidad social.

Entre las principales tareas del Consejo de Administración estuvieron el análisis y la toma de las decisiones; apoyar en el diseño de la estrategia general del Grupo; el análisis y monitoreo de riesgos; el cumplimiento normativo con especial énfasis en las vivencias de la misión y los valores y la supervisión del avance y del logro de las acciones estratégicas.

Comité de Auditoría

El Comité de Auditoría es un órgano auxiliar del Consejo de Administración cuyo objeto es apoyarlo. Debe asegurarse de que tanto la

auditoría interna como la externa se realicen con la mayor objetividad e independencia posible. Asimismo, es necesario que procure que la información financiera para el Consejo de Administración, los accionistas y el público en general sea emitida y revelada con responsabilidad y transparencia. También debe constatar que sea suficiente, oportuna y refleje razonablemente la situación financiera del Grupo y sus empresas. También será el órgano encargado de validar permanentemente el control interno y el proceso de emisión de la información financiera.

Comité de Prácticas Societarias

El Comité de Prácticas Societarias tiene como principal función las designaciones, evaluaciones y compensaciones de directivos relevantes y consejeros.

Comité Ejecutivo

El Comité Ejecutivo tiene como objeto dar seguimiento a la estrategia de Grupo, apoyar en el análisis y discusión de asuntos estratégicos o que sean de alta relevancia. Finalmente, debe servir como vínculo y propiciar mayor comunicación entre el Consejo y la Administración.

Consejo de Administración de Grupo Compartamos

CONSEJEROS PROPIETARIOS	CONSEJEROS SUPLENTE	CARÁCTER
Álvaro Rodríguez Arregui	Carlos Eduardo Castello	Independiente
Carlos Antonio Danel Cendoya	Javier Fernández Cueto González de Cosío	Relacionado
Carlos Labarthe Costas	Oscar Iván Mancillas Gabriele	Relacionado
Claudio Xavier González Guajardo	Antonio Mario Prida Peón del Valle	Independiente
Fernando Álvarez Toca	Enrique Majós Ramírez	Relacionado
Guillermo José Simán Dada	Pedro Fernando Landeros Verdugo	Independiente
John Anthony Santa María Otazúa	Vacante ¹	Independiente
José Ignacio Ávalos Hernández	Juan Carlos Letayf Yapur	Relacionado
José Manuel Canal Hernando	Manuel Constantino Gutiérrez García	Independiente
Juan Ignacio Casanueva Pérez	Santiago Casanueva Pérez	Independiente
Juan José Gutiérrez Chapa	Juan Carlos Domenzain Arizmendi	Ind./Rel.
Luis Fernando Narchi Karam	Charbel Christian Francisco Harp Calderoni	Independiente
Martha Elena González Caballero	Jerónimo Luis Patricio Curto de la Calle	Independiente
PRESIDENTE	SECRETARIO	SECRETARIO SUPLENTE
Álvaro Rodríguez Arregui	Manuel de la Fuente Morales	Raquel Reyes Cubillo

1. Será nombrado en la próxima asamblea general ordinaria de accionistas a celebrarse el día 25 de abril de 2013

Comité de Finanzas y Planeación

El Comité de Finanzas y Planeación es un órgano auxiliar que surgió con la finalidad de apoyar al Consejo de Administración en la definición de la visión estratégica y en la validación de políticas y de lineamientos que presente la administración, relacionados con el plan estratégico, las inversiones, el financiamiento y el presupuesto, entre otros.

Comité Comercial

El Comité Comercial tiene como objeto apoyar tanto en la definición como en el seguimiento de las estrategias comerciales y operativas a mediano y largo plazos de las empresas del Grupo.

Ciudadanía corporativa

Congruentes con nuestro propósito de erradicar la exclusión financiera, desde nuestros inicios nos hemos dado a la tarea de comunicar, compartir y mostrar nuestras prácticas de negocios. La difusión de este conocimiento y la experiencia son factores para impulsar el crecimiento del sector y, por ende, para acelerar la consecución de nuestra visión; la generación de oportunidades de desarrollo para la base de la pirámide.

Desde 2010, pertenecemos al Círculo de Empresas de Gobierno Corporativo de la Mesa Redonda Latinoamericana, que fue fundado en 2005 por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) y el *International Financial Corporation* (IFC). Desde esta plataforma promovemos buenas prácticas de gobierno corporativo en la región.

De igual manera fomentamos el sano desarrollo del sector con nuestra activa participación en foros, congresos, pláticas y asociaciones a nivel nacional o internacional, en donde se presentan y analizan políticas públicas, avances y problemáticas de toda índole.

Principales asociaciones a las que pertenecemos

México

- A Favor de lo Mejor, A.C.
- Asociación de Bancos de México, A.C. (ABM)
- Asociación Mexicana de Comunicadores, A.C. (AMCO)
- Asociación Mexicana de Directores de Recursos Humanos, A.C. (AMEDIRH)

- Asociación Mexicana de Relación con Inversionistas, A.C. (AMERI)
- Confederación Patronal de la República Mexicana, S.P. (COPARMEX)
- Consejo de la Comunicación, A.C.
- *Microfinance Information Exchange Mix Market*
- *Micro Finance Network*
- Prodesarrollo Finanzas y Microempresa, A.C.
- RED ACCIÓN
- Unión de Instituciones Financieras Mexicanas (UNIFIM)
- Unión Social de Empresarios de México, A.C. (USEM)
- Foro Económico Mundial (*World Economic Forum*)

Perú

Estamos adheridos a la normativa de la Súper Intendencia de Banca y Seguros (SBS), la Ley General de Sociedades, la Ley de Bancos de Perú y a la Superintendencia de Mercado de Valores (SMD) del país, además al Banco Central de Reservas (BCR).

- ASOMIF: Asociación de Instituciones de Microfinanzas del Perú

Guatemala

Al estar constituidos como sociedad anónima, nos rigen las siguientes leyes de manera general: Código de Comercio, Civil, Procesal Civil, Notariado y Leyes Fiscales, y Laborales de Guatemala.

Comités de Grupo Compartamos

COMITÉ DE AUDITORÍA

Martha Elena González Caballero	Presidente
Jerónimo Luis Patricio Curto de la Calle	Miembro
Claudio Xavier González Guajardo	Miembro
Manuel Constantino Gutiérrez García	Miembro

COMITÉ DE PRÁCTICAS SOCIETARIAS

José Manuel Canal Hernando	Presidente
Claudio Xavier González Guajardo	Miembro
Martha Elena González Caballero	Miembro
Luis Fernando Narchi Karam	Miembro

COMITÉ EJECUTIVO

Álvaro Rodríguez Arregui	Presidente
Carlos Antonio Danel Cendoya	Miembro
Carlos Labarthe Costas	Miembro
Fernando Álvarez Toca	Miembro
José Ignacio Ávalos Hernández	Miembro
Juan José Gutiérrez Chapa	Miembro

COMITÉ FINANZAS Y PLANEACIÓN

Fernando Álvarez Toca	Presidente
Álvaro Rodríguez Arregui	Miembro
Guillermo José Simán Dada	Miembro
Carlos Antonio Danel Cendoya	Miembro
Juan José Gutiérrez Chapa	Miembro

COMITÉ COMERCIAL

John Anthony Santa María Otazúa	Presidente
Carlos Eduardo Castello	Miembro
Carlos Labarthe Costas	Miembro
José Ignacio Ávalos Hernández	Miembro
Juan Ignacio Casanueva Pérez	Miembro
Juan José Gutiérrez Chapa	Miembro

Información relevante sobre los miembros del Consejo de Administración

Consejeros Propietarios

Álvaro Rodríguez Arregui

Edad: 45 años

Año de ingreso al Consejo: 2003

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 9 años

Estudios: Licenciado en economía, egresado por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) con maestría en administración por la Escuela de Negocios de Harvard.

Actividades actuales: Co-fundador y Director General de IGPIA, un fondo de impacto social enfocado en la base de la pirámide. Es consejero de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple, Harvard University David Rockefeller Centro para Estudios Latinoamericanos, Consejo de Exalumnos de la Escuela de Negocios de Harvard, Global Social Progress Initiative, ACCION International, Consejo Coordinador Empresarial, Instituto Nacional de Cancerología. Participa en las iniciativas de Inversiones de impacto de Duke University CASE, Escuela de Negocios de Harvard y del World Economic Forum. Es mentor de Endeavor. Se especializa en el área de negocios.

Carlos Antonio Danel Cendoya

Edad: 43 años

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2000

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 12 años

Estudios: Licenciado en arquitectura, por la Universidad Iberoamericana. Cuenta con una maestría en administración de empresas por el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE) y estudios en microfinanzas por The Economist Institute (Boulder), Harvard Business School.

Actividades actuales: Co-Director General Ejecutivo de Grupo Compartamos y consejero de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple, Compartamos, S.A. (Guatemala) y Financiera Créditos Arequipa, S.A., Red Yastás, S.A. de C.V., Aterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V., Controladora AT, S.A.P.I. de C.V. y Fundación Compartamos, A.C.

Carlos Labarthe Costas

Edad: 44 años

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2000

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 12 años

Estudios: Ingeniero industrial, por la Universidad Anáhuac del Norte. Cuenta con estudios en negocios y microfinanzas en The Economist Institute (Boulder) y con una maestría en alta dirección de empresas por el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE).

Actividades actuales: Es Director General de Grupo Compartamos, miembro del Consejo de Administración de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple, Compartamos, S.A. (Guatemala), Financiera Créditos Arequipa, S.A., Red Yastás, S.A. de C.V., Aterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V., Compartamos Servicios, S.A. de C.V., Controladora AT, S.A.P.I. de C.V., Fundación Compartamos, A.C., Worldfund, Advenio y Vista Desarrollos y miembro de IGPIA, también es Presidente del Consejo de Administración de Promoción Escolar S.C. y Grupo Kipling.

Fernando Álvarez Toca

Edad: 40 años

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2008

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 4 años

Estudios: Licenciado en administración de empresas, por la Universidad Iberoamericana y cuenta con una maestría en dirección empresarial por el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE) y estudios sobre el desarrollo de instituciones financieras privadas en la Universidad de Harvard.

Actividades actuales: Director General y Consejero de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple, así como Consejero de Compartamos Servicios, S.A. de C.V.

Guillermo José Simán Dada

Edad: 51 años

Años de Ingreso al Consejo de Administración: 2009

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 3 años

Estudios: Licenciado en administración y economía, por Loyola University – New Orleans. Cuenta con una maestría en administración por Sloan School of Management at Massachusetts Institute of Technology (M.I.T.), con especialidad en estrategias corporativas, sistemas de información y administración internacional.

Actividades actuales: Vicepresidente de la Junta Directiva y Vicepresidente Ejecutivo, en Grupo Siman, que opera bajo sus holdings ALSICORP y REGAL FOREST, tiendas de retail líderes en sus mercados, bajo varios formatos y marcas en toda Centro América y República Dominicana, Ecuador, el Caribe de habla inglesa y otros países del OECS y los Estados Unidos de América. También tiene bajo su responsabilidad la División de Servicios Corporativos, que provee sistemas y tecnología, servicios de logística, distribución, planificación, y otros, a las unidades de negocio del Grupo. Es Director y Vicepresidente de DIESCO-EAN El Salvador, ahora GS1 El Salvador. Es miembro del Consejo de Administración de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple, Financiera Créditos Arequipa, S.A., Aterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V., Controladora AT, S.A.P.I. de C.V. y de El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V. Se especializa en estrategias corporativas, sistemas de información y administración internacional.

John Anthony Santa María Otazúa

Edad: 55 años

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2008

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 4 años

Estudios: Licenciado en administración de empresas y maestría en finanzas, por Southern Methodist University Dallas, TX.

Actividades actuales: Presidente de Coca-Cola FEMSA América del Sur. Consejero de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple. Se especializa en el área de Planificación Estratégica.

José Ignacio Ávalos Hernández

Edad: 53

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2000

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 12 años

Estudios: Licenciado en administración de empresas, por la Universidad Anáhuac del Norte.

Actividades actuales: Presidente del Consejo de Promotora Social México, A.C., Un Kilo de Ayuda, A.C., COFAS, I.A.P., COFAT, A.C., Cooperación y Desarrollo, A.C., Desarrollo, Ayuda y Alimentos, S.A., Alimentos en Zonas Rurales, A.C., Impulsora Social, S.A. Consejero de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple, Sistema Integral de Abasto Rural, S.A. de C.V. y Mexicanos Primero, A.C.

José Manuel Canal Hernando

Edad: 72 años

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2003

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 9 años

Estudios: Contador público, por la Universidad Autónoma de México (UNAM).

Actividades actuales: Consejero de Compartamos, S.A.B. de C.V. y Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple, consejero, comisario y asesor de diversas empresas, tanto privadas como registradas en los mercados de valores. Además preside y forma parte de varios Comités de Auditoría. Se especializa en el área auditoría.

Juan Ignacio Casanueva Pérez

Edad: 44 años

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2010

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 2 años

Estudios: Contador público, por la Universidad Iberoamericana, egresado del programa "Program of Corporate Governance: Effectiveness and Accountability in the Boardroom" en Kellogg Northwest University y del Programa en Alta Dirección del IPADE.

Actividades actuales: Presidente de Grupo CP, un grupo consolidado por ocho empresas especializadas en diferentes nichos del sector de seguros. Es miembro de diferentes consejos de empresas y fundaciones; Consejero y Presidente de Comité de Auditoría de Kio, Consejero y miembro de los comités de auditoría y de compensaciones de Grupo AXO; Consejero de: Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple, Aterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V., Controladora AT, S.A.P.I. de C.V., Finaces México, Hombre Naturaleza A.C., Endeavor y Consejo de la Comunicación, así como miembro del patronato del Fideicomiso Pro-bosque de Chapultepec y Presidente de la Fundación Carlos Casanueva Pérez. Se especializa en el área de seguros.

Juan José Gutiérrez Chapa

Edad: 47 años

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2001

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 11 años

Estudios: Ingeniero industrial y de sistemas, por el Instituto Tecnológico de Estudios Superiores de Monterrey.

Actividades actuales: Participa en el sector de Microfinanzas. Presidente de la Comisión de Inclusión Financiera COPARMEX, Presidente del Consejo de Administración de FOMEPADE, S.A. de C.V. SOFOM, Consejero de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple y Financiera Créditos Arequipa, S.A. Además es Inversionista y miembro de consejos en varios sectores: entidades financieras, turístico, restaurantero, inmobiliario y de servicios. Se especializa en materia comercial y de microfinanzas.

Luis Fernando Narchi Karam

Edad: 42 años

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2001

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 11 años

Estudios: Licenciado en administración de empresas, por la Universidad Anáhuac.

Actividades actuales: Presidente de Direct Marketing Solutions, S.A. de C.V., Director General de Narmex, S.A. de C.V., Presidente del Consejo de Administración de Promotora de Espectáculos Deportivos de Oaxaca, S.A. de C.V., Consejero de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Martí, S.A. de C.V., Sport City, S.A. de C.V., Internacional de Cerámica, S.A.B. de C.V. (Interceramic) y de otras instituciones, miembro del Consejo Consultivo de Grupo Financiero Banamex, S.A., miembro del Patronato del Instituto Nacional de Cancerología y socio de Promotora Campos Elíseos 200.

Claudio Xavier González Guajardo

Edad: 49

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2012

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 8 meses

Estudios: Licenciado en derecho, por la Escuela Libre de Derecho, con maestría en derecho y diplomacia, doctorado en derecho y relaciones internacionales por la Fletcher School of Law and Diplomacy, de la Universidad de Tufts.

Actividades actuales: Presidente y Co-fundador de Mexicanos Primero, A.C., organización dedicada a incrementar la cantidad y la calidad de la educación en México. Es Co-fundador y miembro del Comité Técnico de BÉCALOS, Co-fundador y Presidente Honorario del Patronato de la Unión de Empresarios para la Tecnología en la Educación, A.C. (UNETE) y co-fundador de Fundación Televisa, A.C. Es Consejero de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple. Se especializa en generar mecanismos de participación ciudadana, filantropía y mejora de la calidad educativa, desde la sociedad civil.

Martha Elena González Caballero

Edad: 58

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2006

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 6 años

Estudios: Contadora pública certificada, por la Universidad Iberoamericana. Cuenta con diversos cursos impartidos en el programa especial Infonavit por el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas (IPADE).

Actividades actuales: Actualmente es Consejera de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple, miembro del Comité de Auditoría del Infonavit y del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, es Comisario de la SD Indeval, de la Contraparte Central de Valores y Asesora del Fondo de Defunción del Colegio de Contadores Públicos de México y otras entidades. Se especializa en el área de auditoría.

Consejeros suplentes

Carlos Eduardo Castello

Edad: 56 años

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2010

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 2 años

Estudios: Licenciado en administración internacional, por Union College, Schenectady N.Y. Maestrías en economía y desarrollo en relaciones internacionales, ambas por Georgetown University.

Actividades actuales: Vicepresidente senior de Programas Globales de Root Capital, ONG Norteamericana que se dedica al apoyo de cooperativas/ asociaciones y pequeñas empresas que surten de pequeños productores agrícolas de bajos ingresos en América Latina y África, teniendo como responsabilidad principal ejecutar los programas de crédito y educación financiera. Como miembro del equipo gerencial participa en el desarrollo y las decisiones relacionadas con la estrategia de expansión comercial de Root Capital. Consejero de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple. Se especializa en desarrollo internacional, economía y microfinanzas.

Javier Fernández Cueto González de Cosío

Edad: 39

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2005

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 7 años

Estudios: Licenciado en administración de empresas, por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) y tiene una maestría en dirección de empresas por parte del Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE). Ha recibido capacitación sobre Microfinanzas en Harvard Institute for International Development, The Economics Institute, Bankakademie International y Harvard School of Business, así como capacitación en Microseguros del Microinsurance Centre.

Actividades actuales: Director Internacional y de Estrategia de Compartamos, S.A.B. de C.V., Consejero de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple y de Financiera Créditos Arequipa, S.A., Compartamos, S.A. (Guatemala), Aterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V. y de Controladora AT, S.A.P.I. de C.V.

Óscar Iván Mancillas Gabriele

Edad: 44 años

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2005

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 7 años

Estudios: Ingeniero industrial, por la Universidad Anáhuac del Norte.

Actividades actuales: Director de Proyectos Especiales de Grupo Compartamos, y Consejero de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple.

Enrique Majós Ramírez

Edad: 42 años

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2010

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 2 años

Estudios: Ingeniero electromecánico, por la Universidad Panamericana, cuenta con una maestría en alta dirección de empresas por el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE).

Actividades actuales: Director de Negocios y Consejero de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple, y Consejero de Compartamos S.A. (Guatemala), Financiera Créditos Arequipa, S.A. y de Red Yastás, S.A. de C.V.

Pedro Fernando Landeros Verdugo

Edad: 49 años

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2003

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 9 años

Estudios: Licenciado en derecho por la Universidad Iberoamericana, con estudios en filosofía política en Harvard y maestría en humanidades por la Universidad Anáhuac del Norte.

Actividades actuales: Presidente y fundador de la Fundación Teletón México, A.C. Ha recibido diversas distinciones y reconocimientos especiales como el premio José María Velasco por parte del Gobierno del Estado de México y el grado de doctor Honoris Causa por la Universidad Anáhuac, por su labor altruista. Consejero de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple.

Juan Carlos Letayf Yapur

Edad: 49 años

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2001

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 11 años

Estudios: Ingeniero industrial, por la Universidad Anáhuac del Norte. Cuenta con estudios en alta dirección de empresa por el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE) y una maestría en administración por Harvard University (OPM 35).

Actividades actuales: Director Ejecutivo de Grupo Ideal y Grupo Seating Concepts, empresa líder en fabricación y venta de butacas a nivel mundial, enfocado a la definición y ejecución de la estrategia corporativa, políticas, cultura de valores organizacionales, análisis de propuestas de negocio y rentabilidad de la compañía. Participa en el Consejo de Administración de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple y Promotora Social México, A.C., y es socio fundador de IGNIA Partners, LLC. Se especializa en la administración de empresas.

Manuel Constantino Gutiérrez García

Edad: 66 años

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2003

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 9 años

Estudios: Contador público, por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM). Ha cursado diversos estudios de especialización en materia fiscal y administración.

Actividades actuales: Asesor y consejero independiente de diversas empresas y en comités de auditoría y de evaluación y compensación. Consejero de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple. Se especializa en el área de impuestos.

Santiago Casanueva Pérez

Edad: 37

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2010

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 2 años

Estudios: Licenciado en relaciones industriales, por la Universidad Iberoamericana. Cuenta con cursos en administración de empresas y en materia de seguros.

Actividades actuales: Director General de Reasinter Intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V., Consejero de Compartamos Banco, S.A. Institución de

Banca Múltiple, Aterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V., Controladora AT, S.A.P.I. de C.V., Casanueva Pérez, S.A. de C.V., y Awa Holding Company, S.A. de C.V.

Juan Carlos Domenzain Arizmendi

Edad: 51 años

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2001

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 11 años

Estudios: Licenciado en administración de empresas, por la Universidad Anáhuac del Norte. Cuenta con estudios en negocios en el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE) y en McGill University.

Actividades actuales: Consejero y Director General de Promotora Social México, A.C., Consejero de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple, Mi Tienda, Filantropía, Laudexy Habvita. Es miembro del Comité de Capital Emprendedor de la Asociación Mexicana de Capital Privado (AMEXCAP), miembro del Consejo Consultivo de Responsabilidad Social de la Universidad Anáhuac del Sur y miembro de la Red Synergos. Se especializa en la estrategia y dirección de empresas.

Charbel Christian Francisco HarpCalderoni

Edad: 34

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2010

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 2 años

Estudios: Licenciado en administración de empresas, por la Universidad Anáhuac del Sur.

Actividades actuales: Presidente de Santo Domingo Animation, productora de películas mexicanas en 3D y fundador de Distribuidora Santo Domingo, dedicada a distribuir películas en México. Es Consejero de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple.

Antonio Mario Prida Peón del Valle

Edad: 52

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2012

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 8 meses

Estudios: Licenciado en derecho, por la Escuela Libre de Derecho.

Actividades actuales: Abogado consultor y socio del despacho neoyorquino Curtis, Mallet-Prevost, Colt & Mosle LLP con presencia en Europa, América Latina, Medio Oriente y Asia Central, así como socio del despacho mexicano Curtis, Mallet-Prevost, Colt & Mosle, S.C. Las principales actividades profesionales consisten en asesorar a empresarios y a empresas mexicanas haciendo negocios internacionales y a empresarios y empresas extranjeras haciendo negocios en México. Es Consejero de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple. Se especializa en el derecho corporativo, mercantil e internacional.

Jerónimo Luis Patricio Curto de la Calle

Edad: 67 años

Año de ingreso al Consejo de Administración: 2006

Tiempo como miembro del Consejo de Administración: 6 años

Estudios: Contador público certificado, por la Universidad Iberoamericana.

Actividades actuales: Miembro del Comité de Auditoría de Mexder y del Subcomité de Auditoría de Asigna. Es Consejero de Compartamos Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple. Se especializa en el área de auditoría.

...y aquí.

Grupo Las Hamacas

México



Sobre este informe

El presente informe comprende los resultados, acciones y avances alcanzados por Compartamos, S.A.B de C.V. durante el ejercicio del año 2012 en los siguientes ámbitos: económico- financiero, gestión de las relaciones con sus principales grupos de interés, ambiental, social y vinculación con la comunidad. El informe se realizó según la metodología internacional del Global Reporting Initiative GRI, la cual es utilizada por Compartamos desde el 2008, en 2012 se trabajó específicamente con la guía para la elaboración de informes de sustentabilidad versión 3.1.

Desde 2008 todos los informes se han publicado con una periodicidad anual, bajo la misma metodología GRI, por lo que las técnicas y cifras no pre-

sentan cambios significativos de índole metodológico, alcance y cobertura, salvo la inclusión de las nuevas operaciones de las empresas en Guatemala y Perú.

Para determinar la materialidad de este informe, se llevó a cabo un proceso de investigación y análisis interno de los aspectos más relevantes de la actividad de Compartamos S.A.B. de C.V., con el apoyo de McBride SustainAbility, los aspectos fueron: económicos, sociales, ambientales, las relaciones de Compartamos con sus diversos grupos de interés y el impacto sobre los mismos.

Toda la información y cifras reportadas en este documento consolidan la operación de Compartamos S.A.B. de C.V. en el ejercicio contable de 2012, en los diferentes países donde operan

sus líneas de negocios (México, Guatemala y Perú) y para la elaboración del informe se llevaron a cabo entrevistas a colaboradores, visitas de campo, reuniones con clientes así como la revisión de áreas de auditoría.

En el cálculo de las cifras contenidas en el informe se emplearon las reglas y prácticas contables aceptadas en los países donde opera Compartamos S.A.B. de C.V. así como cifras de los estados financieros dictaminados, y mediciones internas por diferentes áreas para cifras de personal, capacitación y otros indicadores de índole social y ambiental. Este informe anual fue verificado externamente por REDES SOCIALES A.C.

Reporte sobre la revisión independiente del *Informe Anual y Sustentable 2012, Erradicando la exclusión financiera, de Grupo Compartamos.*

Alcance de nuestro trabajo

La presente verificación independiente consistió en la revisión del contenido e indicadores de desempeño presentados en el Informe Anual y Sustentable de Grupo Compartamos en su ejercicio de 2012.

Nuestra revisión tomó como base los estándares (IASE 3000), y la metodología del *Global Reporting Initiative* versión 3.1 (GRI G3.1) para la realización de reportes de sustentabilidad.

Proceso de verificación

La responsabilidad de Redes Sociales en LT S.A. de C.V. consistió en revisar el contenido del documento, para lo cual se llevaron a cabo entrevistas con personal de diversas áreas, quienes participaron en la elaboración del Informe. De igual forma se implementaron diversos procedimientos analíticos y pruebas de revisión por muestreo, las cuales se describen a continuación:

Comprobación de los indicadores centrales incluidos en el Informe.

Consistencia del Informe 2012 en comparación con el del año 2011, respecto a los indicadores reportados, seguimiento de programas, profundidad de información e incremento de indicadores.

Comprobación de información cuantitativa y cualitativa con base a una selección de indicadores GRI, de los reportes anteriores.

Seguimiento a las recomendaciones realizadas en verificaciones pasadas.

Conclusiones

Con base en nuestra revisión, podemos aseverar que:

- El *Informe Anual y Sustentable 2012, Erradicando la exclusión financiera, de Grupo Compartamos*, ha sido preparado de acuerdo con la Guía para la elaboración de Memorias de Sustentabilidad de *Global Reporting Initiative* versión 3.1 (GRI G3.1)

-No se evidenció que la información contenida en este reporte, relativa a los indicadores revisados, así como los procesos y acciones relacionadas con la sustentabilidad de la institución, contengan errores.

El proceso de revisión muestra que en el presente Informe se comunican de manera balanceada y oportuna los indicadores de desempeño seleccionados para la verificación.

El *Informe Anual y Sustentable 2012, Erradicando la exclusión financiera, de Grupo Compartamos* se preparó de acuerdo a la Guía para la elaboración de Memorias de Sustentabilidad GRI en su versión 3.1 (G3.1) con un nivel de aplicación B+.

Recomendaciones

Como resultado de nuestra revisión nos permitimos las siguientes recomendaciones:

Ahondar en la información referente a los grupos de interés, específicamente sobre el tipo y la frecuencia del contacto.

Realizar, en la medida de lo posible, la medición del impacto de las iniciativas en materia de protección al medio ambiente.

Profundizar en los indicadores de Derechos Humanos, con base en que se cuenta con un Código de ética.



Y. Mariana Martínez Valerio
Redes Sociales en LT S.A. de C.V.

La verificación externa del contenido del Informe de Sustentabilidad corresponde a una revisión que en ningún caso puede entenderse como un informe de auditoría por lo que no asumimos responsabilidad alguna sobre los sistemas y procesos de gestión y control interno de los que se obtiene la información. La auto declaración del nivel de aplicación de la Guía G3.1 de GRI es responsabilidad de Grupo Compartamos.

Índice GRI

INDICADOR	DESCRIPCIÓN	PROFUNDIDAD	REFERENCIA NÚMERO DE PÁGINA	EXPLICACIÓN
	1. ESTRATEGIA Y ANÁLISIS			
1.1	Declaración del máximo responsable de la toma de decisiones de la organización largo plazo	Completo	14 - 15	
1.2	"Descripción de los principales impactos, riesgos y oportunidades."	Completo	13, 17 - 23, 27, 30 y 50	
	2. PERFIL DE LA ORGANIZACIÓN			
2.1	Nombre de la organización.	Completo	Portada	
2.2	Principales marcas, productos	Completo	34 - 41	
2.3	Estructura operativa de la organización, incluidas las principales divisiones, entidades operativas, filiales y negocios conjuntos (joint ventures).	Completo	6 - 9 y 17	
2.4	Localización de la sede principal de la organización.	Completo	Tercera de forros	
2.5	Número de estados en los que opera la organización	Completo	6, 23, 28 y 31	
2.6	Naturaleza de la propiedad y forma jurídica.	Completo	Tercera de forros	
2.7	Mercados servidos (incluyendo el desglose geográfico, los sectores que abastece y los tipos de clientes / beneficiarios).	Completo	22- 31	
2.8	Dimensiones de la organización	Completo	2, 4 - 5	
2.9	"Cambios significativos en el tamaño, estructura y propiedad de la organización."	Completo	8 - 9, 14 - 15	
2.10	Premios y distinciones recibidos durante el periodo informativo.	Completo	50 , 65 - 66 y 80	
	3. PARÁMETROS DE LA MEMORIA			
	PERFIL DE LA MEMORIA			
3.1	Periodo cubierto por la información contenida en la memoria	Completo	118	
3.2	Fecha del informe anterior más reciente	Completo	118	
3.3	Ciclo de presentación de memorias	Completo	118	
3.4	Punto de contacto para cuestiones relativas a la memoria o su contenido	Completo	Tercera de forros	
	ALCANCE Y COBERTURA DE LA MEMORIA			
3.5	"Proceso de definición del contenido de la memoria, incluyendo."	Completo	118	
3.6	Cobertura de la memoria	Completo	118	
3.7	Indicar la existencia de limitaciones del alcance o cobertura de la memoria	Completo	118	
3.8	Base para incluir información en el caso de negocios conjuntos, filiales, instalaciones arrendadas, actividades subcontratadas	Completo	8 - 9 y 17	
3.9	Técnicas de medición de datos y bases para realizar los cálculos	Completo	118	
3.10	Descripción del efecto que pueda tener la reexpresión de información perteneciente a informes anteriores	Completo	12 - 13 y 118	
3.11	Cambios significativos relativos a periodos anteriores en el alcance, la cobertura o los métodos de valoración aplicados en la memoria.	Completo	118	
	ÍNDICE DEL CONTENIDO DEL GRI			
3.12	"Tabla que indica la localización de los contenidos básicos en la memoria."	Completo	120 - 128	
	VERIFICACIÓN			
3.13	Política y práctica actual en relación con la solicitud de verificación externa de la memoria.	Completo	118 y 119	
	4. GOBIERNO, COMPROMISOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS GRUPOS DE INTERÉS			
	GOBIERNO			
4.1	La estructura de gobierno de la organización	Completo	108 - 109	
4.2	Ocupación de cargo ejecutivo por parte del presidente del máximo órgano de gobierno	Completo	108 - 109	
4.3	"Número de miembros del máximo órgano de gobierno que sean independientes o no ejecutivos"	Completo	108 - 109	
4.4	"Mecanismos de los accionistas y empleados para comunicar recomendaciones o indicaciones al máximo órgano de gobierno"	Completo	108 - 109	
4.5	Vínculo entre la retribución de los miembros del máximo órgano de gobierno, altos directivos y ejecutivos	Completo	108 - 109	
4.6	"Procedimientos implantados para evitar conflictos de intereses en el máximo órgano de gobierno"	Completo	108 - 109	
4.7	Procedimiento de determinación de la capacitación y experiencia exigible a los miembros del máximo órgano de gobierno	Completo	108 - 115	
4.8	Declaraciones de misión y valores desarrolladas internamente, códigos de conducta y principios relevantes	Completo	2 - 5	
4.9	Procedimientos del máximo órgano de gobierno para supervisar la iden-	Completo	108 - 109	

INDICADOR	DESCRIPCIÓN	PROFUNDIDAD	REFERENCIA NÚMERO DE PÁGINA	EXPLICACIÓN
4.10	tificación y gestión Procedimientos para evaluar el desempeño propio del máximo órgano de gobierno	Completo	108 - 109	
	COMPROMISOS CON INICIATIVAS EXTERNAS			
4.11	Descripción de cómo la organización ha adoptado un planteamiento o principio de precaución	Completo	2 - 5, 42 - 43 y 50	
4.12	"Principios o programas sociales, ambientales y económicos desarrollados externamente"	Completo	46 - 47, 67, 77, 82 - 104	
4.13	Principales asociaciones a las que pertenece la organización	Completo	109	
	PARTICIPACIÓN DE LOS GRUPOS DE INTERÉS			
4.14	Relación de grupos de interés que la organización ha incluido	Completo	5	Los grupos de interés del Grupos estas identificados en el modelos de negocio sustentable. En el modelos de negocio sustentable se gráfica la relación y eje de acción con cada unos, más no la frecuencia de la interacción. Los grupos de interés del Grupo se analizan bajos las perspectivas de generación de valor de la Institución.
4.15	"Base para la identificación y selección de grupos de interés con los que la organización se compromete"	Parcial	5	
4.16	Enfoques adoptados para la inclusión de los grupos de interés, incluidas la frecuencia de su participación	Completo	5	
4.17	Resultado del análisis de los grupos de interés y respuesta de la organización	Parcial	5	
	ASPECTO: DESEMPEÑO ECONÓMICO			
EC1	Valor económico directo, generado y distribuido	Completo	13	
EC2	Consecuencias financieras y otros riesgos y oportunidades para las actividades de la organización debido al cambio climático	Completo	96	
EC3	Cobertura de las obligaciones de la organización debidas a programas de beneficios sociales	Completo	79 - 104	
EC4	Ayudas financieras significativas recibidas de gobiernos	Completo		"Compartamos no recibe apoyo financiero del gobierno."
	ASPECTO: PRESENCIA EN EL MERCADO			
EC5	Rango de las relaciones entre el salario inicial estándar y el salario mínimo local en lugares donde se desarrollen operaciones significativas	Sin información		Información no considerada en la materialidad del informe.
EC6	Políticas, prácticas y proporción de gasto correspondiente a proveedores locales en lugares operaciones significativas	Completo		"Se privilegia la proveeduría local, al ser una empresa de servicios."
EC7	Procedimientos para la contratación local de altos directivos procedentes de la comunidad local en lugares donde se desarrollen operaciones significativas	Parcial	72	El proceso contratación es confidencialidad.
	ASPECTO: IMPACTOS ECONÓMICOS INDIRECTOS			
EC8	Desarrollo e impacto de las inversiones en infraestructuras y los servicios prestados principalmente para el beneficio público	Completo	79 - 104	
EC9	Entendimiento y descripción de los impactos económicos indirectos significativos, incluyendo el alcance de dichos impactos	Completo	18 - 31 y 56 - 63	
	INDICADORES DE IMPACTO ECONÓMICO Y SOCIAL	Completo		
	INDICADORES DEL DESEMPEÑO AMBIENTAL	Completo		
	ASPECTO: ENERGÍA			
EN1	Materiales utilizados, por peso o volumen	Completo	98	
EN2	Porcentaje de los materiales utilizados que son materiales valorizados	Completo	97	
EN3	Consumo directo de energía desglosado por fuentes primarias	Completo	98	
EN4	Consumo indirecto de energía desglosado por fuentes primarias	Sin información		Información no considerada en la materialidad del informe.
EN5	Ahorro de energía debido a la conservación y a mejoras en la eficiencia	Parcial	96 - 97	Los ahorros de energía derivan de la diversas medidas das implementadas y descritas, pero no se ha cuantificado.
EN6	Iniciativas para proporcionar productos y servicios eficientes en el consumo de energía o basados en energías renovables, y las reducciones en el consumo de energía como resultado de dichas iniciativas	Completo		No se utilizan fuentes de energías renovables
EN7	Iniciativas para reducir el consumo indirecto de energía y las reducciones logradas con dichas iniciativas	Completo		"No se ha contabilizado el consumo indirectos de energía"
	ASPECTO: AGUA			
EN8	Extracción total de agua por fuentes	Completo		El agua utilizadas en las oficinas es del servicio público
EN9	Fuentes de agua que han sido afectadas significativamente por la captación de agua	Completo		No afectamos fuentes de agua directamente por la fuente de donde obtenemos el agua para la operación.
EN10	Porcentaje y volumen total de agua reciclada y reutilizada	Sin información		Información no considerada en la materialidad del informe.
	ASPECTO: BIODIVERSIDAD			
EN11	Descripción de terrenos adyacentes o ubicados dentro de espacios naturales protegidos o de áreas de alta biodiversidad no protegidas	Completo		No se cuenta con oficinas de servicio en espacios naturales.
EN12	Descripción de los impactos más significativos en la biodiversidad en espacios naturales protegidos o en áreas de alta biodiversidad no protegidas	Completo		Por nuestra actividad económica no tenemos impactos significativos en la biodiversidad.

INDICADOR	DESCRIPCIÓN	PROFUNDIDAD	REFERENCIA NÚMERO DE PÁGINA	EXPLICACIÓN
EN13	Hábitats protegidos o restaurados	Completo		No operamos en hábitats protegidos o restaurados
EN14	Estrategias y acciones implantadas y planificadas para la gestión de impactos sobre la biodiversidad	Completo	96 - 98	
EN15	Número de especies, desglosadas en función de su peligro de extinción ASPECTO: EMISIONES, VERTIDOS Y RESIDUOS	Completo		Por nuestra actividad económica, no tenemos impactos significativos en la extinción de especies
EN16	Emissiones totales, directas e indirectas, de gases de efecto invernadero, en peso	Completo	98	
EN17	Otras emisiones indirectas de gases de efecto invernadero, en peso	Completo	98	
EN18	Iniciativas para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero y las reducciones logradas	Parcial	96 - 98	No se han cuantificado las reducciones logradas con las iniciativas.
EN19	Emissiones de sustancias destructoras de la capa de ozono, en peso	Completo		Por nuestra actividad económica no utilizamos gases de ningún tipo y en cuanto a los equipos de aire acondicionados estos son en su mayoría de última generación.
EN20	NOx, SOx y otras emisiones significativas al aire por tipo y peso	Completo		Por nuestra actividad económica no utilizamos gases de ningún tipo.
EN21	Vertimiento total de aguas residuales, según su naturaleza y destino	Parcial		Solo se utiliza agua en baños y en limpieza de oficinas y su destino es el drenaje público. No contamos con la cuantificación 2012.
EN22	Peso total de residuos gestionados, según tipo y método de tratamiento	Parcial	97	No se especifica método y tratamiento de los residuos, pero si el total gestionado para reciclaje.
EN23	Número total y volumen de los derrames accidentales más significativos	Completo		Por nuestra actividad económica no tenemos el riesgo de derrames.
EN24	Peso de los residuos transportados, importados, exportados o tratados que se consideran peligrosos según la clasificación del Convenio de Basilea	Completo		Por nuestra actividad económica no transportamos residuos de ningún tipo.
EN25	Identificación, tamaño, estado de protección y valor de biodiversidad de recursos hídricos y hábitats relacionados, afectados significativamente por vertidos de agua y aguas de escorrentía ASPECTO: PRODUCTOS Y SERVICIOS	Completo		Por nuestra actividad económica no tenemos impactos significativos en la biodiversidad u afectación de hábitats.
EN26	Iniciativas para mitigar los impactos ambientales de los productos y servicios, y grado de reducción de ese impacto	Completo	96 - 98	
EN27	Porcentaje de productos vendidos, y sus materiales de embalaje, que son recuperados al final de su vida útil, por categorías de productos ASPECTO: CUMPLIMIENTO NORMATIVO	Completo		Por nuestra actividad económica no es significativa la venta de materiales, ni su embalaje.
EN28	Costo de las multas significativas y número de sanciones no monetarias por incumplimiento de la normativa ambiental ASPECTO: TRANSPORTE	Completo		No se han dado multas en el ámbito ambiental.
EN29	Impactos ambientales significativos del transporte de productos y otros bienes y materiales utilizados para las actividades de la organización, así como del transporte de personal ASPECTO: GENERAL	Completo		
EN30	Desglose por tipo del total de gastos e inversiones ambientales INDICADORES DEL DESEMPEÑO SOCIAL INDICADORES DEL DESEMPEÑO DE PRÁCTICAS LABORALES Y ÉTICA DEL TRABAJO ASPECTO: EMPLEO	Parcial		Solo se describen los apoyos a ONG's enfocadas al cuidado del medio ambiente.
LA1	Desglose del colectivo de trabajadores por tipo de empleo, por contrato y por región	Parcial	6 y 72	Falta desglose por contrato.
LA2	Número total de empleados y rotación media de empleados, desglosados por grupo de edad, sexo y región	Parcial	72	Falta el desglose por región.
LA3	Beneficios sociales para los empleados con jornada completa, que no se ofrecen a los empleados temporales o de media jornada, desglosado por actividad principal ASPECTO: RELACIONES EMPRESA/TRABAJADORES	Completo	70 - 71	Solo se tiene una sola jornada laboral, de 8 horas de lunes a viernes en todos los lugares de operación.
LA4	Porcentaje de empleados cubiertos por un convenio colectivo	Sin información		"Información no considerada en la materialidad del informe"
LA5	Periodo(s) mínimo(s) de preaviso relativo(s) a cambios organizativos, incluyendo si estas notificaciones son especificadas en los convenios colectivos ASPECTO: SALUD Y SEGURIDAD EN EL TRABAJO	Sin información		"Información no considerada en la materialidad del informe"
LA6	Porcentaje del total de trabajadores que está representado en comités de seguridad y salud conjuntos de dirección-empleados	Sin información		"Información no considerada en la materialidad del informe"
LA7	Tasas de absentismo, enfermedades profesionales, días perdidos y número de víctimas mortales relacionadas con el trabajo por región	Parcial		Por nuestra actividad económica somos considerados como de bajo riesgo laboral
LA8	Programas de educación, formación, asesoramiento, prevención y control de riesgos que se apliquen a los trabajadores, a sus familias o a los miem-	Sin información		"Información no considerada en la materialidad del informe"

INDICADOR	DESCRIPCIÓN	PROFUNDIDAD	REFERENCIA NÚMERO DE PÁGINA	EXPLICACIÓN
LA9	bros de la comunidad en relación con enfermedades graves Asuntos de salud y seguridad cubiertos en acuerdos formales con sindicatos ASPECTO: FORMACIÓN Y EDUCACIÓN	Sin información		"Información no considerada en la materialidad del informe"
LA10	Promedio de horas de formación al año por empleado, desglosado por categoría de empleado	Parcial	76 - 77	Las horas de formación no se desglosa por categoría de empleado.
LA11	Programas de gestión de habilidades y de formación continua que fomenten la empleabilidad de los trabajadores y que les apoyen en la gestión del final de sus carreras profesionales	Completo	67, 76 - 77	
LA12	Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones regulares del desempeño y de desarrollo profesional ASPECTO: DIVERSIDAD E IGUALDAD DE OPORTUNIDADES	Completo	76	
LA13	Composición de los órganos de gobierno corporativo y plantilla, desglosado por sexo, grupo de edad, pertenencia a minorías y otros indicadores de diversidad	Parcial	72	No se incluye el desglose por edad y genero.
LA14	Relación entre salario base de los hombres con respecto al de las mujeres, desglosado por categoría profesional	Sin información		"Información no considerada en la materialidad del informe"
LA15	Tasas de reincorporación al trabajo y retención después de licencias por maternidad/paternidad, por género Indicadores del desempeño de Derechos Humanos ASPECTO: PRÁCTICAS DE INVERSIÓN Y ABASTECIMIENTO	Sin información		"Información no considerada en la materialidad del informe"
HR1	Porcentaje y número total de acuerdos de inversión significativos que incluyan cláusulas de derechos humanos o que hayan sido objeto de análisis en materia de derechos humanos	Sin información		"Información no considerada en la materialidad del informe"
HR2	Porcentaje de los principales distribuidores y contratistas que han sido objeto de análisis en materia de derechos humanos, y medidas adoptadas como consecuencia	Parcial		Los proveedores firman un código de ética en México y Guatemala para hacer valido su contrato.
HR3	Total de horas de formación de los empleados sobre políticas y procedimientos relacionados con aquellos aspectos de los derechos humanos relevantes para sus actividades ASPECTO: NO DISCRIMINACIÓN	Completo	76 - 77	
HR4	Número total de incidentes de discriminación y medidas adoptadas ASPECTO: LIBERTAD DE ASOCIACIÓN Y CONVENIOS COLECTIVOS	Sin información		"Información no considerada en la materialidad del informe"
HR5	Actividades de la compañía en las que el derecho a libertad de asociación y de acogerse a convenios colectivos puedan correr importantes riesgos ASPECTO: EXPLOTACIÓN INFANTIL	Parcial		"Por la naturaleza de nuestras actividades no existen importantes riesgo en este ámbito"
HR6	Actividades identificadas que conllevan un riesgo potencial de incidentes de explotación infantil, y medidas adoptadas para contribuir a su eliminación ASPECTO: TRABAJOS FORZADOS	Sin información		"Información no considerada en la materialidad del informe"
HR7	Operaciones identificadas como de riesgo significativo de ser origen de episodios de trabajo forzado o no consentido ASPECTO: PRÁCTICAS DE SEGURIDAD	Sin información		"Información no considerada en la materialidad del informe"
HR8	Porcentaje del personal de seguridad que ha sido formado en las políticas o procedimientos de la organización en aspectos de derechos humanos relevantes para las actividades ASPECTO: DERECHOS DE LOS INDÍGENAS	Sin información		"Información no considerada en la materialidad del informe"
HR9	Número total de incidentes relacionados con violaciones de los derechos de los indígenas y medidas adoptadas ASPECTO: VALORACIÓN	Completo		No tenemos registrado incidentes de esta naturaleza
HR10	Porcentaje y número total de operaciones que han sido sujetas a revisión de derechos humanos y/o a evaluaciones de impacto	Parcial		Todos los colaboradores conocen, firman y se comprometen a cumplir con el código de ética que prohíbe este tipo de comportamientos
HR11	Número de quejas relacionadas con los derechos humanos, presentadas, abordadas y resueltas a través de mecanismos formales ASPECTO: COMUNIDAD	Completo		No tenemos registrado incidentes de esta naturaleza
SO1	Naturaleza, alcance y efectividad de programas y prácticas para evaluar y gestionar los impactos de las operaciones en las comunidades, incluyendo entrada, operación y salida de la empresa . ASPECTO: CORRUPCIÓN	Sin información		"Información no considerada en la materialidad del informe"
SO2	Porcentaje y número total de unidades de negocio analizadas con respecto a riesgos relacionados con la corrupción	Parcial	76 y 50	La materialización de este riesgo es constantemente evaluada por el área encargada y contrarrestada con capacitación constante a colaboradores
SO3	Porcentaje de empleados formados en las políticas y procedimientos anti-	Completo	76	

INDICADOR	DESCRIPCIÓN	PROFUNDIDAD	REFERENCIA NÚMERO DE PÁGINA	EXPLICACIÓN
SO4	corrupción de la organización Medidas tomadas en respuesta a incidentes de corrupción ASPECTO: POLÍTICA PÚBLICA	Sin información		Información no considerada en la materialidad del informe
SO5	Posición en las políticas públicas y participación en el desarrollo de las mismas y de actividades de "lobbying"	Completo		"Mediante la colaboración en organismos gremiales se fijan posturas públicas"
SO6	Valor total de las aportaciones financieras y en especie a partidos políticos o a instituciones relacionadas ASPECTO: COMPORTAMIENTO DE COMPETENCIA DESLEAL	Completo		No se realizan aportaciones a instituciones políticas
SO7	Número total de acciones por causas relacionadas con prácticas monopolísticas y contra la libre competencia, y sus resultados ASPECTO: CUMPLIMIENTO NORMATIVO	Completo		Participamos en un mercado muy competitivo, donde contamos con regulaciones estrictas y no existe el monopolio.
SO8	Valor monetario de sanciones y multas significativas y número total de sanciones no monetarias derivadas del incumplimiento de las leyes y regulaciones	Sin información		"Información no considerada en la materialidad del informe"
SO9	Operaciones con potencial significativo o con impactos negativos en comunidades locales	Completo		Por la naturaleza de nuestras actividades no existen riesgos significativos en este ámbito
SO10	Medidas de prevención y mitigación implementadas en operaciones con potencial significativo o impactos negativos en comunidades locales INDICADORES DEL DESEMPEÑO DE LA RESPONSABILIDAD SOBRE PRODUCTOS ASPECTO: SALUD Y SEGURIDAD DEL CLIENTE	Completo		Por la naturaleza de nuestras actividades no existen riesgos significativos en este ámbito
PR1	Fases del ciclo de vida de los productos y servicios en las que se evalúan los impactos de los mismos en la salud y seguridad de los clientes	Completo		"Los productos y servicios de Compartamos no afectan la salud y seguridad de sus clientes "
PR2	Número total de incidentes derivados del incumplimiento de la regulación legal o de los códigos voluntarios relativos a los impactos de los productos y servicios en la salud y la seguridad. ASPECTO: ETIQUETADO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS	Completo		"Los productos y servicios de Compartamos no afectan la salud y seguridad de sus clientes "
PR3	Tipos de información sobre los productos y servicios que son requeridos por los procedimientos en vigor y la normativa.	Completo	34 - 41	Esta información puede complementarse en el sitio web: www.compartamos.com
PR4	Número total de incumplimientos de la regulación y de los códigos voluntarios relativos a la información y al etiquetado de los productos y servicios.	Completo	42 - 43	No contamos con multas por incumplimiento de regulaciones respecto al etiquetado de los productos.
PR5	Prácticas con respecto a la satisfacción del cliente, incluyendo los resultados de los estudios de satisfacción del cliente. ASPECTO: COMUNICACIONES DE MARKETING	Completo	14, 42- 43, 26, 28 y 30	
PR6	Programas de cumplimiento de las leyes o adhesión a estándares y códigos voluntarios mencionados en comunicaciones de marketing, incluidos la publicidad, otras actividades promocionales y los patrocinios	Completo	14, 42- 43, 26, 28 y 30	
PR7	Número total de incidentes fruto del incumplimiento de las regulaciones relativas a las comunicaciones de marketing	Sin información		"Información no considerada en la materialidad del informe"
PR8	Número total de reclamaciones debidamente fundamentadas en relación con el respeto a la privacidad y la fuga de datos personales de clientes ASPECTO: CUMPLIMIENTO NORMATIVO	Sin información		"Información no considerada en la materialidad del informe"
PR9	Costo de aquellas multas significativas fruto del incumplimiento de la normativa en relación con el suministro y el uso de productos y servicios de la organización	Sin información		"Información no considerada en la materialidad del informe"



Estados Financieros Dictaminados

COMPARTAMOS, S. A. B. DE C. V., Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2012 y 2011

Contenido

<i>Informe de los auditores independientes</i>	126
<i>Balances generales consolidados</i>	128
<i>Estados de resultados consolidados</i>	130
<i>Estados de variaciones en el capital contable consolidado</i>	131
<i>Estados de flujos de efectivo consolidados</i>	132
<i>Notas a los estados financieros consolidados</i>	133

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas Compartamos, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias:

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Compartamos, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (Compartamos), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y sus notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros consolidados adjuntos, los cuales al ser Compartamos una emisora pública cuya principal subsidiaria se dedica a actividades de banca múltiple sujetas a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), se prepararon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación por parte de la entidad de los estados financieros consolidados, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros consolidados en su conjunto.

KPMG Cárdenas Dosal

Manuel Ávila Camacho 176 P1
Col. Reforma Social
11650 México, D.F.
Teléfono: + 01 (55) 52 46 83 00
Fax: + 01 (55) 55 20 27 51
www.kpmg.com.mx

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de Compartamos, S. A. B. de C. V., y subsidiarias, correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión.

Otras cuestiones

Previamente y con fecha 20 de febrero de 2012 emitimos nuestro informe de auditoría sobre los estados financieros consolidados de Compartamos, S. A. B. de C. V. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2011 y por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en México. De acuerdo a lo dispuesto por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos A. C., las NIA son de aplicación obligatoria en México para las auditorías de los estados financieros iniciadas a partir del 1º. de enero de 2012, consecuentemente nuestro informe de auditoría sobre las cifras de los estados financieros consolidados de Compartamos, S. A. B. de C. V. y subsidiarias de 2012 y 2011 se emite con base en NIA.

KPMG Cárdenas Dosal, S.C.



C.P.C. Alejandro De Alba Mora

26 de febrero de 2013.

Balances Generales Consolidados

31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

ACTIVO	2012	2011
Disponibilidades (nota 6)	\$ 2,426	1,606
Inversiones en valores (nota 7):		
Títulos para negociar	500	501
Deudores por reporte (nota 8)	29	4
Cartera de crédito vitipogente (nota 10):		
Créditos comerciales:		
Actividad empresarial o comercial	238	191
Créditos de consumo	17,370	13,870
Créditos a la vivienda	30	36
Total cartera de crédito vigente	17,638	14,097
Cartera de crédito vencida (nota 10):		
Créditos comerciales:		
Actividad empresarial o comercial	10	7
Créditos de consumo	512	375
Créditos a la vivienda	1	1
Total cartera de crédito vencida	523	383
Total cartera de crédito	18,161	14,480
Menos:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10)	(1,024)	(687)
Cartera de crédito, neta	17,137	13,793
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 11)	493	166
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 12)	733	447
Impuestos diferidos, neto (nota 17)	209	105
Otros activos, cargos diferidos e intangibles, neto (nota 13)	1,306	935
Total activo	\$ 22,833	17,557

CUENTAS DE ÓRDEN	2012	2011
Otras obligaciones contingentes	\$ 1,026	1,086
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida (nota 10)	49	39
Otras cuentas de registro	8,387	5,500

PASIVO Y CAPITAL CONTABLE

2012

2011

PASIVO

Captación tradicional (nota 14):		
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 30	186
Depósitos a plazo:		
Del público en general	611	117
Mercado de dinero	601	202
Títulos de crédito emitidos	6,549	4,516
	7,791	5,021
Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 15):		
De corto plazo	1,200	1,763
De largo plazo	4,137	2,720
	5,337	4,483
Otras cuentas por pagar (nota 18):		
Impuesto a la utilidad por pagar	21	19
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar (nota 17)	44	106
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	934	519
	999	644
Créditos diferidos y cobros anticipados	62	32
Total pasivo	14,189	10,180
Capital contable (nota 20):		
Capital contribuido:		
Capital social	4,629	4,629
Prima en suscripción de acciones	898	897
	5,527	5,526
Capital ganado:		
Reservas de capital	602	3
Resultado de ejercicio anteriores	207	11
Efecto acumulado por conversión	119	163
Resultado del año y período inicial (neto de dividendos interinos por \$452 en 2011)	2,010	1,492
	2,938	1,669
Participación no controladora	179	182
Total capital contable	8,644	7,377
Compromisos y pasivos contingentes (nota 21)		
Evento subsecuente (nota 25)		
Total pasivo y capital contable	\$ 22,833	17,557

El capital social histórico al 31 de diciembre de 2012 y 2011, asciende a \$4,629.

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros consolidados.

"Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 78 de las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores" aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

<http://compartamos.com/wps/portal/InformacionFinanciera>

Ing. Carlos Labarthe Costas
Director General

Lic. Patricio Díez de Bonilla García Vallejo
Director Ejecutivo de Finanzas

C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos
Auditor General Interno

C.P.C. Marco Antonio Guadarrama Villalobos
Subdirector Información Financiera

Estados de Resultados Consolidados

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (MILLONES DE PESOS MEXICANOS EXCEPTO LA UTILIDAD POR ACCIÓN)

	2012	2011
Ingresos por intereses (nota 23)	\$ 10,102	8,022
Gastos por intereses (nota 23)	(718)	(477)
Margen financiero	9,384	7,545
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10)	(991)	(537)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	8,393	7,008
Comisiones y tarifas cobradas (nota 23)	437	232
Comisiones y tarifas pagadas (nota 23)	(428)	(337)
Resultado por intermediación (nota 23)	-	(12)
Otros ingresos (egresos) de la operación, neto (nota 23)	37	20
Gastos de administración y promoción	(5,365)	(3,909)
Resultado de la operación, antes de impuestos a la utilidad	3,074	3,002
Impuestos a la utilidad causados (nota 17)	(1,159)	(964)
Impuestos a la utilidad diferidos (nota 17)	106	(41)
Resultado neto	2,021	1,997
Participación no controladora	(11)	(53)
Resultado de la participación controladora	\$ 2,010	1,944
Utilidad por acción (en pesos)	\$ 1.21	1.17

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros consolidados.

"Los presentes estados de resultados consolidados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 78 de las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores" aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados de resultados consolidados fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".
<http://compartamos.com/wps/portal/InformacionFinanciera>

Ing. Carlos Labarthe Costas
Director General

Lic. Patricio Díez de Bonilla García Vallejo
Director Ejecutivo de Finanzas

C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos
Auditor General Interno

C.P.C. Marco Antonio Guadarrama Villalobos
Subdirector Información Financiera

Estados de Variaciones en el Capital Contable Consolidado

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO				PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	CAPITAL CONTABLE
	CAPITAL SOCIAL	PRIMA EN SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	RESULTADO NETO		
Saldos al 31 de diciembre de 2010	\$ 4,629	710	-	-	-	52	158	5,549
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:								
Acuerdo tomado el 31 de marzo de 2011:								
Prima en suscripción de acciones, neta de gastos por colocación	-	178	-	-	-	-	-	178
Acuerdos tomados el 29 de abril de 2011:								
Aplicación del resultado del ejercicio anterior (nota 20)	-	-	-	52	-	(52)	-	-
Constitución de reservas (nota 20)	-	-	3	(3)	-	-	-	-
Total	-	178	3	49	-	(52)	-	178
Movimiento inherente a cambios en estimados contables:								
Reconocimiento de cambio en el modelo de constitución de reservas de la cartera crediticia (nota 3h)	-	-	-	(38)	-	-	(1)	(39)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	1,944	53	1,997
Efecto acumulado por conversión de subsidiarias	-	-	-	-	163	-	-	163
Traspaso a resultados de la valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo (nota 9)	-	9	-	-	-	-	-	9
Total	-	9	-	-	163	1,944	53	2,169
Movimiento inherente a la decisión de los accionistas:								
Pagos de dividendos interinos (nota 20)	-	-	-	-	-	(452)	-	(452)
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	(28)	(28)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	4,629	897	3	11	163	1,492	182	7,377
Movimientos inherentes a las decisiones los accionistas:								
Constitución de reservas para el fondo de recompra (nota 20)	-	-	700	(700)	-	-	-	-
Recompra de acciones (nota 20)	-	1	(198)	-	-	-	-	(197)
Acuerdos tomados el 23 de abril de 2012:								
Aplicación del resultado del ejercicio anterior (nota 20)	-	-	-	1,492	-	(1,492)	-	-
Pago de dividendos (nota 20)	-	-	-	(499)	-	-	-	(499)
Constitución de reservas (nota 20)	-	-	97	(97)	-	-	-	-
Total	-	1	599	196	-	(1,492)	-	(696)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	2,010	11	2,021
Efecto acumulado por conversión de subsidiarias	-	-	-	-	(44)	-	-	(44)
Total	-	-	-	-	(44)	2,010	11	1,977
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	(14)	(14)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	\$ 4,629	898	602	207	119	2,010	179	8,644

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros consolidados.

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable consolidados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 78 de las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores" aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los períodos arriba mencionados, los cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable consolidados fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".
<http://compartamos.com/wps/portal/InformacionFinanciera>

Ing. Carlos Labarthe Costas
Director General

Lic. Patricio Díez de Bonilla García Vallejo
Director Ejecutivo de Finanzas

C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos
Auditor General Interno

C.P.C. Marco Antonio Guadarrama Villalobos
Subdirector Información Financiera

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

	2012	2011
Resultado neto	\$ 2,010	1,944
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	218	116
Provisiones	315	242
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,053	1,005
Gastos por colocación de acciones	-	(10)
Traspaso a resultados de la valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	9
	1,586	1,362
Actividades de operación:		
Cambio en inversiones en valores	1	(102)
Cambio en deudores por reporto	(25)	(4)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(3,344)	(2,742)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(450)	(38)
Cambio en captación tradicional	2,770	2,321
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	854	403
Cambio en otros pasivos operativos	(1,089)	(1,114)
	2,313	2,030
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de subsidiarias	-	(634)
Cobros por disposición de mobiliario y equipo	3	3
Pagos por adquisición de mobiliario y equipo	(500)	(257)
Incremento en activos intangibles	(267)	(52)
	(764)	(940)
Actividades de financiamiento:		
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	(198)	-
Pagos de dividendos en efectivo	(499)	(452)
Incremento en prima por suscripción recíproca de acciones	1	188
Cambio en participación no controladora	(3)	24
	(699)	(240)
Incremento neto de disponibilidades	850	850
Efectos por cambios en el valor de las disponibilidades	(30)	24
Disponibilidades al inicio del año	1,606	732
Disponibilidades al final del año	\$ 2,426	1,606

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros consolidados.

"Los presentes estados de flujos de efectivo consolidados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 78 de las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores" aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados de flujos de efectivo consolidados fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".
<http://compartamos.com/wps/portal/InformacionFinanciera>

Ing. Carlos Labarthe Costas
Director General

Lic. Patricio Díez de Bonilla García Vallejo
Director Ejecutivo de Finanzas

C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos
Auditor General Interno

C.P.C. Marco Antonio Guadarrama Villalobos
Subdirector Información Financiera

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

(1) ACTIVIDAD Y OPERACIONES SOBRESALIENTES

Actividad-

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

Al 31 de diciembre de 2012, Compartamos y sus subsidiarias consolidadas se integran por:

- i. Banco Compartamos, S. A., Institución de Banca Múltiple (el Banco) 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, operación con valores y otros instrumentos financieros.
- ii. Compartamos S. A. (Compartamos Guatemala) tiene como objeto social, entre otros, la concesión de todo tipo de créditos y financiamientos a personas físicas o jurídicas con fondos propios en territorio guatemalteco, así como otorgar u obtener préstamos o financiamientos de cualquier naturaleza.
- iii. Financiera Créditos Arequipa S. A. (Financiera Crear) compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú, cuyo objeto es operar como una empresa financiera, para lo cual podrá realizar y efectuar todas las operaciones y prestar todos los servicios, mediante las modalidades, tipos y formas que resulten aplicables y correspondan, según lo establecido en las disposiciones legales que regulan a las empresas de esta naturaleza conforme a la legislación peruana.
- iv. Red Yastás, S. A. de C. V. (Red Yastás) tiene como objeto social: a) celebrar contratos de prestación de servicios, de mandato o de comisión mercantil con instituciones de crédito para que contrate a su vez, con otras personas a nombre y por cuenta de las propias instituciones de crédito, las comisiones o servicios que le sean encomendados, cumpliendo con la normatividad que le resulte aplicable a cada operación o servicio bancario, b) prestar servicios como administrador de comisionistas a instituciones de crédito con el objeto de organizar redes de prestadores de servicios o de comisionistas bancarios para que desarrollen las actividades de que se trate, y c) recibir, procesar y distribuir todo tipo de fondos o recursos económicos a través de transferencias electrónicas, manuales, telefónicas o directamente en línea por cualquier otro medio de comunicación, entre otras.
- v. Compartamos Servicios S. A. de C. V. (Compartamos Servicios) tiene como objeto social la prestación de servicios de recursos humanos y de personal a las empresas del grupo, así como asesoría en la planeación, organización y administración de empresas, entre otras actividades.
- vi. Controladora AT, S. A. P. I. de C. V. (Controladora AT) que a su vez consolida a Libélula, Agente de Seguros y Fianzas, S. A. de C. V. (Aterna), tiene como objeto social la adquisición, venta, enajenación, gravamen, y en general la comercialización en cualquier forma con acciones, partes sociales, participaciones, derechos e intereses, en sociedades mercantiles, civiles y cualquier otro tipo de personas morales, nacionales y extranjeras, ya sea como fundador de las mismas o mediante la adquisición de acciones o participaciones en sociedades previamente constituidas.

Operaciones sobresalientes 2012-

- I. A partir del 1º de enero de 2012, los colaboradores del Banco con excepción de su Director General, fueron transferidos a Compartamos Servicios (ver nota 16).
- II. El 21 de mayo de 2012, se constituyó en México, Controladora AT, quien adquirió el 21 de mayo de 2012, el 99.98% de las acciones representativas del capital social de Aterna; sociedad que tiene como objeto principal el operar como Agente de Seguros y Fianzas en los términos de la Ley General de Instituciones de Sociedades Mutualistas de Seguros, de la Ley Federal de Instituciones de Fianzas y el Reglamento de Agentes de Seguros y de Fianzas.

Operaciones sobresalientes 2011-

- III. El 9 de marzo de 2011, se constituyó en Guatemala la subsidiaria Compartamos Guatemala.
- IV. El 16 de junio de 2011, Compartamos concretó la adquisición del 82.7% de las acciones de Financiera Crear (ver compromiso en nota 21).

Compartamos pagó una contraprestación por la adquisición del 82.7% de Financiera Crear que asciende a 174 millones de soles (\$741 al 30 de junio de 2011) de la cual 35 millones de soles fueron depositados en un fideicomiso administrado por FIDUPERU quien los entregará a los vendedores en un plazo de 4 años, al cumplir con los términos y condiciones establecidos en el contrato respectivo.

El valor razonable de la contraprestación por el 100% de las acciones de Financiera Crear asciende a 207 millones de soles, que comparada con sus activos netos por 54 millones de soles generó un crédito mercantil de 153 millones de soles considerando un tipo de cambio de \$4.2645 pesos mexicanos por un sol (\$776 millones de pesos al 31 de diciembre de 2012) el cual se registró dentro del rubro de "Otros activos, cargos diferidos e intangibles" y se encuentra sujeto a pruebas de deterioro.

- V. El 21 de julio del año 2011, se constituyó en México Red Yastás.
- VI. El 11 de julio de 2011, se constituyó en México Compartamos Servicios.

(2) AUTORIZACIÓN Y BASES DE PREPARACIÓN-

El 26 de febrero de 2013, los funcionarios que se mencionan a continuación aprobaron la emisión de los estados financieros consolidados dictaminados adjuntos y sus correspondientes notas.

Carlos Labarthe Costas	Director General
Patricio Diez de Bonilla García Vallejo	Director Ejecutivo de Finanzas
Oscar Luis Ibarra Burgos	Auditor General Interno
Marco Antonio Guadarrama Villalobos	Subdirector de Información Financiera

Los accionistas de Compartamos tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados de 2012 adjuntos fueron autorizados para su emisión por el Consejo de Administración.

El 16 de marzo de 2011, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) emitió la "Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores", la cual establece que aquellas emisoras de valores que a través de sus subsidiarias realicen preponderantemente actividades financieras sujetas a la supervisión de las autoridades mexicanas, están obligadas a elaborar y dictaminar sus estados financieros bajo las mismas bases que las referidas subsidiarias, a fin de que la información financiera de ambas sea comparable. Lo anterior se determina cuando dichas actividades representan más del 70% de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados al cierre del ejercicio anterior. En consecuencia al representar el Banco el 75% y 90% de los activos e ingresos consolidados al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente, los estados financieros

consolidados que se acompañan, están elaborados conforme a los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión a través de los “Criterios de contabilidad para las instituciones de crédito” en México.

Los criterios de contabilidad referidos en el último párrafo de la hoja 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 Mexicanas (NIF), se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (USGAAP) o bien cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido que no contravenga las disposiciones de la Comisión.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados, 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.

Los estados financieros de las subsidiarias han sido convertidos en su moneda de registro, previo a su consolidación, a los criterios contables establecidos por la Comisión para presentarse de acuerdo a éstos criterios.

Los estados financieros de las subsidiarias extranjeras se convirtieron a pesos mexicanos (moneda de reporte) considerando que su moneda de registro y funcional son las mismas, por lo que se utilizaron los siguientes tipos de cambio: a) de cierre para los activos y pasivos monetarios y no monetarios (\$5.085 pesos mexicanos por sol y \$1.6408 pesos mexicanos por quetzal al 31 de diciembre de 2012), b) histórico para el capital contable y c) promedio ponderado del periodo (\$5.0178 pesos mexicanos por sol y \$1.6312 pesos mexicanos por quetzal) para los ingresos costos y gastos, presentando los efectos de conversión en el capital contable. Los tipos de cambio utilizados en 2011 fueron: a) de cierre para los activos y pasivos monetarios y no monetarios (\$5.1734 pesos mexicanos por sol y \$1.7857 pesos mexicanos por quetzal), b) histórico para el capital contable y c) promedio ponderado del periodo (\$4.7586 pesos mexicanos por sol y \$1.6187 pesos mexicanos por quetzal) para los ingresos costos y gastos, presentando los efectos de conversión en el capital contable.

(3) RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES-

La preparación de los estados financieros consolidados 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 consolidados, 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, la valuación de las inversiones en valores, la realización del activo por impuestos diferidos, el pasivo relativo a beneficios a los empleados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Los estados financieros consolidados de Compartamos reconocen los activos y pasivos provenientes de inversiones en valores en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

A continuación se resumen las políticas de contabilidad más significativas utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados, las cuales han sido aplicadas consistentemente en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario.

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros consolidados 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 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”, Compartamos opera en un entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor al 26%). El porcentaje de inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores, el del año y los valores de la UDI al cierre de cada ejercicio, se muestran a continuación:

31 DE DICIEMBRE DE	UDI	INFLACIÓN	
		DEL AÑO	ACUMULADA
2012	\$ 4.8746	3.94%	12.31 %
2011	4.6898	3.61%	11.62 %
2010	4.5263	4.29%	15.09 %

(b) Bases de consolidación-

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, que se acompañan, incluyen cifras de Compartamos y de sus subsidiarias que se mencionan a continuación. Todos los saldos y transacciones importantes entre Compartamos y las subsidiarias han sido eliminados en la consolidación.

COMPAÑÍA	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN	MONEDA FUNCIONAL
Banco	99.98%	Pesos mexicanos
Compartamos Guatemala	99.99%	Quetzales
Financiera Crear	84.20%	Soles
Red Yastás	99.99%	Pesos mexicanos
Compartamos Servicios	99.99%	Pesos mexicanos
Controladora AT1	50.00%	Pesos mexicanos

1 Controladora AT se consolida a partir del 1 de agosto de 2012, derivado de que Compartamos controla las políticas financieras y decisiones operativas de la subsidiaria.

(c) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, saldos bancarios del país y del extranjero, préstamos bancarios con vencimientos menores a tres días (operaciones de "Call Money") y depósitos en 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 consolidados. Los rendimientos que generan las disponibilidades se reconocen en resultados conforme se devengan.

Las disponibilidades restringidas incluyen el Depósito de Regulación Monetaria constituido en Banxico conforme a la Ley, con el propósito de regular la liquidez del mercado de dinero; dicho depósito, devenga intereses a la tasa de fondeo interbancario.

Los préstamos bancarios con vencimientos menores a tres días (operaciones de "Call Money"), así como el fondo de ahorro de los colaboradores de Compartamos se registran como disponibilidades restringidas.

(d) Inversiones en valores-

Las inversiones en valores incluyen títulos gubernamentales y bancarios, cotizados y no cotizados, que se clasifican de acuerdo con la intención de uso que Compartamos les asigna al momento de su adquisición en "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 valor carteras de valores autorizados por la Comisión, denominados "proveedores de precios" y, en caso de no poder determinar un valor razonable confiable y representativo, se utilizan como referencia precios de mercado de instrumentos financieros con características similares que utilizan precios calculados con base en técnicas formales de valuación ampliamente aceptadas. El valor razonable es la cantidad por la que puede intercambiarse un instrumento financiero, entre partes interesadas y dispuestas, en una transacción libre de influencias. Los ajustes resultantes de

las valuaciones de esta categoría se registran directamente contra los resultados del ejercicio, en el rubro de “Resultado por intermediación”.

Los gastos incurridos por la adquisición de los títulos para negociar se reconocen en los resultados del ejercicio. Los intereses se reconocen en el estado de resultados consolidado conforme se devengan.

Durante los años 2012 y 2011, Compartamos no efectuó transferencias de títulos entre categorías.

(e) Operaciones de reporto-

A las operaciones de reporto que no cumplan con los términos establecidos en el criterio C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros”, se les da el tratamiento de financiamiento con colateral, atendiendo a la sustancia económica de dichas transacciones e independientemente si se trata de operaciones de reporto “orientadas a efectivo” u “orientadas a valores”.

Compartamos actuando como reportada reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar por el precio pactado, la cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora, reclasificando el activo financiero dado en colateral, presentándolo como restringido. En tanto Compartamos actúe como reportadora reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar por el precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado y reconoce el colateral en cuentas de orden.

A lo largo de la vida del reporto, la cuenta por pagar o por cobrar se presenta en el balance general consolidado como deudores o acreedores por reporto según corresponda, y se valúan a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo.

El devengamiento del interés por reporto derivado de la operación se presenta en el rubro de “Ingresos o gastos por intereses”, según corresponda. El diferencial que, en su caso, se hubiere generado por la venta o dación en garantía del colateral, se presenta en el rubro de “Resultado por intermediación”.

(f) Derivados-

Los instrumentos financieros derivados operados hasta el 31 de diciembre de 2011, clasificados con fines de cobertura se reconocieron a su valor contratado y se ajustaron a su valor razonable.

El reconocimiento o cancelación de los activos y/o pasivos provenientes de operaciones con instrumentos financieros derivados se realizó en la fecha en que se conoció la operación, independientemente de la fecha de liquidación o entrega del bien.

Las operaciones de cobertura de una posición abierta de riesgo consisten en comprar o vender instrumentos financieros derivados, con objeto de mitigar el riesgo de una transacción o conjunto de transacciones. Estas operaciones deben cumplir todos los requisitos de cobertura, documentar como tal su designación al inicio de la operación, describir el objetivo, posición primaria, riesgo a cubrir, tipos de derivados y la medición de la efectividad de la relación, características y reconocimiento contable.

Los instrumentos financieros derivados de cobertura de Compartamos se registraron como se indica a continuación:

Contrato de opciones

La administración de Compartamos realizó un contrato de opción (CAP) para cubrir la volatilidad a la alza de la tasa de interés de la emisión de los Certificados Bursátiles (Cebures) (nota 14), donde se tenía el derecho más no la obligación de comprar un activo subyacente; la opción sería ejercible cuando la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) rebasará el 8% en cada uno de los días de vencimiento de los cupones de los Cebures.

El precio de ejercicio es el que se pactó en la opción, en cual se ejercería en caso de que fuera conveniente para Compartamos. El instrumento sobre el que se fijó dicho precio es el valor de referencia o subyacente. La prima es el precio que pagó Compartamos al emisor por los derechos que le confería la opción.

La prima de la opción se registró como un activo en la fecha en que se celebró la operación. Las fluctuaciones que se derivaron de la valuación a mercado de la prima de la opción, al ser clasificada como una cobertura de “flujos de efectivo”, se reconocieron por la parte efectiva afectando la utilidad integral en el capital contable dentro del rubro “Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo” y por la parte inefectiva en los resultados del ejercicio.

Compartamos suspende la contabilidad de coberturas cuando un derivado ha vencido, ha sido vendido, es cancelado o ejercido, o cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando se decide cancelar la designación de cobertura.

Al suspender la contabilidad de coberturas de flujo de efectivo, la ganancia o pérdida acumulada correspondiente a la parte eficaz del derivado de cobertura que haya sido registrada en el capital contable como parte de la utilidad integral, permanece en el capital contable hasta el momento en que los efectos de la transacción pronosticada o compromiso en firme afecten los resultados. En el caso de que ya no sea probable que el compromiso en firme o la transacción pronosticada ocurra, la ganancia o pérdida que fue reconocida en la cuenta de utilidad integral se registra inmediatamente en resultados. Cuando la cobertura de una transacción pronosticada se mostró prospectivamente satisfactoria y posteriormente no es altamente efectiva, los efectos acumulados en la utilidad integral en el capital contable, se llevan de manera proporcional a los resultados, en la medida que el activo o pasivo pronosticado afecte a los resultados.

(g) Cartera de crédito-

Está representada por los saldos insolutos de los créditos otorgados (incluyendo los seguros financiados) e intereses no cobrados que conforme al esquema de pagos se hayan devengado. Se clasifican como vencidos de acuerdo con los criterios que se describen a continuación:

Créditos comerciales con amortización única de capital e intereses – Cuando presentan 30 o más días naturales desde la fecha en que ocurra el vencimiento.

Créditos de consumo – Cuando presente 90 o más días naturales vencidos.

Créditos para la vivienda – Cuando el saldo insoluto del crédito presente amortizaciones exigibles no cubiertas en su totalidad por 90 o más días vencidos.

Adicionalmente, se clasifica un crédito como vencido cuando se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil.

En el caso de las líneas de crédito que Compartamos 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, estudio socioeconómico que se le practica y las consultas en las sociedades de información crediticia. En algunos casos también se hace el análisis de la situación financiera del acreditado, la viabilidad económica de los proyectos de inversión y las demás características generales que se establecen en la Ley de Instituciones de Crédito, los manuales y las políticas internas de Compartamos.

El control de los créditos se realiza por medio de visitas periódicas al cliente por parte de personal de Compartamos, 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 Compartamos contrató con otras instituciones de banca múltiple, exclusivamente para este fin, así como de corresponsales para realizar este tipo de operaciones.

La evaluación y seguimiento del riesgo crediticio de cada cliente se lleva a cabo verificando el historial crediticio con Compartamos, así como con la consulta y reporte de comportamiento de dicho cliente a las sociedades de información crediticia.

Las políticas de Compartamos para evitar las concentraciones de riesgo crediticio se basan principalmente en el establecimiento de montos máximos de crédito por acreditado.

Los intereses se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan; sin embargo, este registro se suspende en el momento en que los créditos se traspasan a cartera vencida y se lleva un control de los intereses devengados en cuentas de orden, los cuales se reconocen como ingresos cuando éstos son cobrados. Por los intereses ordinarios devengados no cobrados, correspondientes a los créditos que se traspasan a cartera vencida, se crea una estimación por el saldo total de los mismos al momento de su traspaso.

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 cobro atrasado de crédito se reconocen como ingresos en el momento en que ocurre el atraso.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, Compartamos tenía principalmente cartera de créditos a corto plazo (nota 10).

(h) 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 fue evaluada de acuerdo al modelo establecido por la Comisión.

Los créditos comerciales al 31 de diciembre de 2011, tienen un saldo menor a cuatro millones de UDIs, por lo que se calificó de manera individual utilizando la metodología paramétrica de calificación; y fue estratificado como Cartera 1 según lo referido en el Anexo 17 de las disposiciones emitidas por la Comisión. El porcentaje de estimación se asignó de acuerdo a la tabla que se muestra en la hoja siguiente.

MESES TRANSCURRIDOS A PARTIR DEL PRIMER INCUMPLIMIENTO	PORCENTAJE DE RESERVAS PREVENTIVAS CARTERA 1	PORCENTAJE DE RESERVAS PREVENTIVAS CARTERA 2
0	0.5%	10%
1	5%	30%
2	15%	40%
3	40%	50%
4	60%	70%
5	75%	85%
6	85%	95%
7	95%	100%
8 ó más	100%	100%

Cartera emproblemada – Créditos comerciales con una alta probabilidad de que no se podrán recuperar en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, Compartamos tiene cartera emproblemada por \$6 y \$7, respectivamente, proveniente de Financiera Crear la cual se encuentra reservada al 100%.

Tratándose de créditos al consumo, hasta el 28 de febrero de 2011 fueron evaluados por el deterioro crediticio de manera colectiva calculando sus provisiones con base en los porcentajes establecidos en las disposiciones de la Comisión. A partir del 1o. de marzo de 2011, el cálculo de la estimación preventiva se realiza de conformidad con lo establecido en el Diario Oficial de la Federación de fecha 25 de octubre de 2010, que contiene modificaciones a las disposiciones 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, sin considerar el esquema de pagos del crédito. Esta nueva metodología para créditos de consumo 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, y para créditos a la vivienda, se consideran factores tales como: i) monto exigible, ii) pago realizado, iii) valor de la vivienda, iv) saldo del crédito, v) días de atraso, vi) denominación del crédito e vii) integración del expediente.

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.

Derivado del cambio mencionado en el último párrafo de la hoja anterior, la Comisión autorizó a las instituciones de crédito aplicar el resultado del cambio contra el resultado de ejercicios anteriores. El importe reconocido por este concepto como un cargo a resultados de ejercicios anteriores ascendió a \$39 (incluye \$11 de impuestos a la utilidad diferido reservado en su totalidad).

La estimación preventiva se crea conforme el grado de riesgo asignado al crédito, como se muestra a continuación:

GRADO DE RIESGO	RANGOS DE PORCENTAJE DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA	
A - Mínimo	0.50	0.99
B - Bajo	1.00	19.99
C - Medio	20.00	59.99
D - Alto	60.00	89.99
E - Irrecuperable	90.00	100.00

Compartamos, de manera periódica, evalúa si un crédito vencido debe permanecer en el balance general consolidado, o bien debe ser castigado cuando se determina la imposibilidad práctica de cobro. En su caso, 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 consolidado, se reconocen en los resultados del ejercicio.

La última calificación de la cartera crediticia se realizó al 31 de diciembre de 2012, 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.

(i) Otras cuentas por cobrar-

Representan, entre otras, préstamos a empleados y partidas directamente relacionadas con la cartera de crédito, como gastos de juicio y adeudos de los corresponsales.

Por los préstamos a empleados y 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 Compartamos.

(j) Inmuebles, mobiliario y equipo-

Los inmuebles, 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 realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007 de origen nacional, a sus valores actualizados determinados mediante la aplicación a sus costos de adquisición de factores de inflación derivados de la UDI hasta el 31 de diciembre de 2007.

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos estimadas por la administración de Compartamos.

Los arrendamientos se capitalizan siempre que sus términos transfieran sustancialmente 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. A partir de 2011, para el caso de los nuevos 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.

El correspondiente pasivo con el arrendador se incluye en el balance general consolidado como una obligación por el arrendamiento capitalizado.

Los costos financieros derivados de los financiamientos otorgados por el arrendador para la adquisición de los activos arrendados se reconocen en los resultados del periodo conforme se devengan. Los pagos del arrendamiento se reparten entre carga financiera y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los activos mantenidos en arrendamiento capitalizado se incluyen en mobiliario y equipo de cómputo, y su depreciación se calcula de acuerdo a la vigencia del contrato de arrendamiento.

(k) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) e impuesto empresarial a tasa única (IETU)) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

El ISR y el IETU causados en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El impuesto a la utilidad diferido se registra de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros consolidados de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, así como por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar.

Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad diferidos se reconoce en los resultados del periodo en que se aprueban dichos cambios.

No se reconoce activo por PTU diferida, en virtud de que Compartamos tiene la política de recompensar a sus colaboradores hasta por un mes de sueldo, aún y cuando no resulte base para el pago de PTU conforme a las disposiciones fiscales vigentes al respecto.

(l) Otros activos, cargos diferidos e intangibles-

El rubro se integra principalmente de la inversión en el desarrollo del sistema electrónico bancario, depósitos en garantía, seguros y gastos pagados por anticipado, así como los gastos por emisión de deuda. La amortización, se realiza durante el plazo de cada transacción en línea recta. En los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el cargo a resultados por concepto de amortización ascendió a \$7 y \$11, respectivamente.

(m) Deterioro de activos de larga duración-

Compartamos evalúa periódicamente los valores actualizados de los inmuebles, 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, Compartamos 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 consolidados 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.

(n) Captación-

Los pasivos por captación de recursos, incluidos depósitos de exigibilidad inmediata, Certificados de Depósito (Cedes) y Cebures se registran al costo de captación o colocación más los intereses, los cuales se reconocen en resultados bajo el método de línea recta conforme se devengan.

Aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, deberán reconocer un crédito o cargo diferido por la diferencia entre el valor nominal del título y el monto de efectivo recibido por el mismo, debiendo reconocerse en los resultados del ejercicio como un ingreso o gasto por interés conforme se devengue, tomando en consideración el plazo del título que le dio origen.

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.

(o) 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.

(p) 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.

(q) Beneficios a los empleados-

Los beneficios otorgados por Compartamos a sus empleados, se describen a continuación:

Beneficios directos (sueldos, vacaciones, días festivos y permisos de ausencia con goce de sueldo, entre otros) se reconocen en los resultados conforme se devengan y sus pasivos se expresan a su valor nominal, por ser de corto plazo. En el caso de ausencias retribuidas conforme a las disposiciones legales o contractuales, éstas no son acumulativas.

Beneficios por terminación de la relación laboral por causas distintas a una reestructura (indemnizaciones legales por despido) y al retiro (prima de antigüedad); se determinan con base en estudios actuariales realizados por peritos independientes a través del método de crédito unitario proyectado, considerando sueldos proyectados.

El costo neto del periodo de cada plan de beneficios a los empleados se reconoce como gasto de operación en el año en que se devenga, el cual incluye, entre otros conceptos, la amortización del costo laboral de los servicios pasados, el costo financiero y las ganancias o pérdidas actuariales.

Las ganancias o pérdidas actuariales por beneficio por terminación, se reconocen directamente en los resultados del período en que se devengan, en tanto que las provenientes de beneficios al retiro se reconocen en resultados de acuerdo a la vida laboral remanente de los empleados.

(r) 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.

(s) Recompra de acciones-

Las acciones propias adquiridas se presentan como una disminución del fondo de recompra de acciones propias, que se incluye en los estados financieros consolidados en las reservas de capital. Los dividendos recibidos se reconocen disminuyendo su costo.

En el caso de la venta de acciones recompradas, el importe obtenido en exceso o en déficit del costo reexpresado de las mismas, es reconocido como una prima en venta de acciones.

(t) Efecto acumulado por conversión-

Representa la diferencia que resulta de convertir a las operaciones extranjeras, de su moneda funcional a la moneda de informe.

(u) Utilidad integral-

Representa el resultado neto, el efecto acumulado por conversión de subsidiarias así como aquellas partidas que por disposición específica se reflejen en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital.

(v) Reconocimiento de ingresos-

Los rendimientos que generan las disponibilidades y las inversiones en valores se reconocen en resultados conforme se devengan, en este último caso, conforme al método de línea recta.

El reconocimiento de los intereses de la cartera de crédito se realiza conforme se devengan, excepto por los que provienen de cartera vencida, cuyo reconocimiento es al cobro.

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

(w) Gastos por intereses-

Dentro de este rubro se agrupan los intereses devengados por el financiamiento recibido para fundear las operaciones de Compartamos y los devengados por los depósitos a plazos recibidos, Cebures emitidos, préstamos interbancarios y de otros organismos.

(x) Otros ingresos (egresos) de la operación-

Dentro de este rubro se agrupan ingresos y egresos, tales como la recuperación de cartera, costo financiero por arrendamiento capitalizable, afectaciones por irrecuperabilidad, quebrantos, donativos y resultado en venta de mobiliario y equipo.

(y) 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 2012 y 2011 la utilidad por acción es de \$1.21 pesos y \$1.17 pesos, respectivamente.

(z) Cuotas al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)-

Las cuotas que las instituciones de banca múltiple efectúan al IPAB, se realizan con el fin de establecer un sistema de protección al ahorro bancario en favor de las personas que realicen operaciones garantizadas en los términos y con las limitantes que la Ley de Protección al Ahorro Bancario determina, así como regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para la protección de los intereses del público ahorrador.

Las aportaciones realizadas por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 ascendieron a \$26 y \$18, respectivamente, las cuales fueron cargadas directamente a los resultados del ejercicio.

(aa) Transacciones en moneda extranjera-

Los registros contables están en pesos y en monedas extranjeras, las que para efectos de presentación de los estados financieros consolidados, 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.

(bb) 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 consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza prácticamente absoluta de su realización.

(cc) Información por segmentos-

Los criterios contables de la Comisión establecen que para efectos de llevar a cabo la identificación de los distintos segmentos operativos que conforman a las instituciones de banca múltiple, éstas deberán en lo conducente, segregar sus actividades de acuerdo con los siguientes segmentos que como mínimo se señalan: i) operaciones crediticias; ii) operaciones de tesorería y banca de inversión, y iii) operaciones por cuenta de terceros. Asimismo, atendiendo a la importancia relativa, se pueden identificar segmentos operativos adicionales o subsegmentos (nota 23).

(4) RECLASIFICACIONES Y NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES-

El balance general consolidado al 31 de diciembre de 2011, incluye una reclasificación de presentación por \$52 del rubro de mobiliario y equipo al de otros activos, cargos diferidos e intangibles, para su adecuada comparabilidad con las cifras presentadas en el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2012.

Las Mejoras a las NIF, que se mencionan a continuación, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) entraron en vigor para los ejercicios que iniciaron a partir del 1º de enero de 2012, especificando, en cada caso, su aplicación prospectiva o retrospectiva.

- **Boletín B-14 "Utilidad por acción"**- Establece para aquellas entidades que entran dentro del alcance del Boletín, la revelación de la utilidad por acción diluida independientemente de que se genere utilidad o pérdida por operaciones continuas. La aplicación de esta modificación es de forma retrospectiva.
- **Boletín C-15 "Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición"**- Se elimina el requisito de "no estar en uso" para clasificar a un activo de larga duración como disponible para su venta. Se establece la no reversión de las pérdidas por deterioro del crédito mercantil ya reconocidas y se establece la presentación de las pérdidas por deterioro y su reversión en el estado de resultados en los renglones de costos y gastos en los que se reconoce la depreciación o amortización asociada con los correspondientes activos, salvo que se trate de inversión permanente en asociadas. La aplicación de esta mejora es de forma prospectiva en cuanto a los cambios en valuación, y retrospectiva en los cambios en presentación.

Las modificaciones anteriores no generaron cambios a los estados financieros consolidados de Compartamos.

(5) POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA-

La reglamentación de Banxico establece las normas y límites para fines de las operaciones en monedas extranjeras, para las instituciones de crédito, que se mencionan a continuación:

1. La posición (corta o larga) en dólares debe ser equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco.
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 del Banco.
3. La posición pasiva, neta, en moneda extranjera no debe exceder de 1.83 veces el capital básico del Banco.
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 2012 y 2011, el Banco tenía una posición larga por 19,354 dólares y 51,734 dólares, respectivamente. Los activos netos al 31 de diciembre de 2012, de Compartamos Guatemala y Financiera Crear representan una posición larga de 18,731,021 dólares y 93,032,769 dólares, respectivamente (posición larga de 10,435,207 dólares y 80,399,133 dólares, respectivamente en 2011).

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el tipo de cambio determinado por Banxico y utilizado por Compartamos para valuar sus activos en moneda extranjera fue de \$12.9658 pesos por dólar (\$13.9476 pesos por dólar en 2011). Al 26 de febrero de 2013, fecha de emisión de los estados financieros consolidados, el tipo de cambio era de \$12.7028 pesos por dólar.

(6) DISPONIBILIDADES-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el rubro de disponibilidades se integra como se muestra a continuación:

	2012	2011
Caja	\$ 39	8
Bancos del país	706	43
Bancos del extranjero	511	361
Disponibilidades restringidas:		
Depósito de regulación monetaria en Banxico	204	204
Préstamos bancarios, con vencimiento menor a 3 días	822	883
Otras	144	107
	\$ 2,426	1,606

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el depósito de regulación monetaria carece de plazo y devenga intereses a la tasa de captación bancaria. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, los intereses obtenidos por el depósito de regulación monetaria ascendieron a \$9, en cada año.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las otras disponibilidades restringidas corresponden a depósitos en garantía con instituciones financieras en Perú efectuados por Financiera Crear por \$139 y \$104, respectivamente, y al fondo de ahorro de los colaboradores de Compartamos por \$5 y \$3, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012, la tasa promedio de los préstamos bancarios con plazo de hasta 3 días fue 4.30% (4.34% en 2011). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, los intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$59 y \$45, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, Compartamos no cuenta con metales preciosos amonedados, ni posición en billetes y monedas extranjeras.

(7) INVERSIONES EN VALORES-

Los recursos líquidos en exceso, producto de la operación de Compartamos, son invertidos en instrumentos de deuda, buscando siempre la mejor tasa disponible con las contrapartes con quien se tiene autorizado operar.

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

Las políticas de administración de riesgos, así como el análisis sobre los riesgos a los que se encuentra expuesta Compartamos, se describe en la nota 24.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las inversiones en valores son clasificadas como títulos para negociar ya que la intención de la administración de Compartamos es negociarlas en el corto plazo y obtener ganancias derivadas de su operación como participante en el mercado, las cuales se analizan a continuación:

	2012	2011
Bancarios:		
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	\$ 400	401
Gubernamentales:		
Cetes	100	100
	\$ 500	501

Los plazos promedio de vencimiento de estos títulos oscilan entre 8 y 167 días para 2012 y entre 6 y 276 días para 2011.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las tasas promedio de las inversiones fueron de 4.47% y 4.53%, respectivamente. Asimismo, por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011, los ingresos por intereses de las inversiones de títulos a negociar fueron de \$13 y \$26, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, Compartamos 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% del capital neto del Banco.

(8) DEUDORES POR REPORTO-

Compartamos realiza operaciones de reporto a 1 día actuando como reportadora. El saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 por \$29 y \$4, respectivamente, corresponde a bonos del IPAB.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, los ingresos por intereses derivados de operaciones de reporto reconocidos en el estado consolidado de resultados ascendieron a \$2 y \$1, respectivamente.

(9) OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS-

Al 31 de diciembre de 2011, Compartamos tenía celebrado el siguiente contrato de opción:

TIPO DE OPERACIÓN	SUBYACENTE	PRECIO DE EJERCICIO	MONTO DE REFERENCIA	PRIMA PAGADA	VALOR RAZONABLE
Compra	Tasa de interés	8%	\$ 1,500	16	-

Dicha opción venció durante el 2012, y la administración de Compartamos no ejerció ninguno de los caplets; debido a la ineffectividad de la cobertura, el importe reconocido en el capital contable al 31 de diciembre de 2010 por \$9 (neto de impuestos a la utilidad diferidos) se aplicó en 2011 al resultado del ejercicio.

La descripción de los siguientes aspectos, se mencionan en la nota 24, Administración de Riesgos: a) metodología utilizada para valorar la opción; b) forma de valorar la efectividad de la cobertura, y c) riesgos a los que se encuentra expuesta la operación.

(10) CARTERA DE CRÉDITO:

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cartera de crédito total (vigente y vencida) se integra como se muestra a continuación:

	2012		
	CAPITAL	INTERESES DEVENGADOS	TOTAL CARTERA
Cartera vigente:			
Créditos comerciales:			
Actividad empresarial o comercial	\$ 234	4	238
Créditos al consumo	17,054	316	17,370
Créditos a la vivienda	30	-	30
	17,318	320	17,638
Cartera vencida:			
Créditos comerciales:			
Actividad empresarial o comercial	9	1	10
Créditos al consumo	476	36	512
Créditos a la vivienda	1	-	1
	486	37	523
Total cartera de créditos	\$ 17,804	357	18,161

2011

	CAPITAL	INTERESES DEVENGADOS	TOTAL CARTERA
Cartera vigente:			
Créditos comerciales:			
Actividad empresarial o comercial	\$ 191	-	191
Créditos al consumo	13,709	161	13,870
Créditos a la vivienda	36	-	36
	13,936	161	14,097
Cartera vencida:			
Créditos comerciales:			
Actividad empresarial o comercial	7	-	7
Créditos al consumo	357	18	375
Créditos a la vivienda	1	-	1
	365	18	383
Total cartera de créditos	\$ 14,301	179	14,480

Los ingresos por intereses y comisiones por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, segmentados por tipo de crédito se describen a continuación:

	2012	2011
Ingresos por intereses		
Créditos comerciales:		
Actividad empresarial o comercial	\$ 59	1
Créditos al consumo	9,921	7,940
Créditos a la vivienda	6	-
	\$ 9,986	7,941
Ingresos por comisiones		
Créditos al consumo	\$ 233	108

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los créditos (vigentes y vencidos), segmentados por sector económico, se muestran a continuación:

ACTIVIDAD ECONÓMICA	2012		2011	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
Comercio	\$ 15,051	83	12,090	83
Construcción	87	-	60	-
Servicios profesionales	668	4	280	2
Agricultura	129	1	103	1
Ganadería	154	1	128	1
Industria manufacturera	354	2	273	2
Otros	1,718	9	1,546	11
	\$ 18,161	100	14,480	100

La cartera de créditos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, por región geográfica se muestra a continuación:

EN MÉXICO:	2012		2011	
	VIGENTE	VENCIDA	VIGENTE	VENCIDA
Aguascalientes	\$ 75	1	56	1
Baja California Norte	253	7	238	3
Baja California Sur	142	3	62	-
Campeche	177	5	156	4
Chiapas	821	28	768	25
Chihuahua	144	9	106	3
Coahuila	537	30	408	9
Colima	67	3	65	4
Distrito Federal	361	9	207	9
Durango	298	14	214	3
Estado de México	1,552	28	1,016	26
Guanajuato	313	11	239	8
Guerrero	562	14	472	14
Hidalgo	373	7	301	2
Jalisco	321	13	283	8
Michoacán	391	10	358	12
Morelos	330	12	254	8
Nayarit	119	5	91	2
Nuevo León	477	20	431	21
Oaxaca	622	10	538	13
Puebla	1,204	25	945	12
Querétaro	130	2	79	3
Quintana Roo	280	8	238	5
San Luis Potosí	236	6	187	6
Sinaloa	216	5	176	2
Sonora	343	11	286	5
Tabasco	732	22	623	18
Tamaulipas	548	9	498	12
Tlaxcala	396	4	282	2
Veracruz	1,905	47	1,551	41
Yucatán	208	5	190	8
Zacatecas	86	2	94	2
Total México	14,219	385	11,412	291
EN EL EXTRANJERO:				
Guatemala	109	2	46	-
Perú	2,989	100	2,478	74
Total en el extranjero	3,098	102	2,524	74
Intereses devengados	321	36	161	18
Total cartera	\$ 17,638	523	14,097	383

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la antigüedad de la cartera de crédito vencida se muestra a continuación:

2012	ANTIGÜEDAD				TOTAL
	1 A 180 DÍAS	181 A 365 DÍAS	AÑOS		
			1 A 2	MÁS DE 2	
Créditos comerciales:					
Actividad empresarial o comercial	\$ 4	2	2	2	10
Créditos al consumo	280	205	15	12	512
Créditos a la vivienda	-	-	-	1	1
	\$ 284	207	17	15	523
2011					
Créditos comerciales:					
Actividad empresarial o comercial	-	1	3	3	7
Créditos al consumo	181	138	34	22	375
Créditos a la vivienda	-	-	-	1	1
	\$ 181	139	37	26	383

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida, por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012	2011
Cartera vencida al inicio del año	\$ 383	193
Más:		
Trasposos de cartera vigente	1,045	521
Adquisición Financiera Crear	-	91
Menos:		
Aplicaciones de cartera por castigos	632	306
Cobranza	267	95
Traspaso a cartera vigente	6	21
Cartera vencida al final del año	\$ 523	383

Los ingresos por intereses y comisiones por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, de acuerdo con el tipo de crédito se integran como sigue:

	2012		
	INTERESES	COMISIONES	TOTAL
Cartera vigente:			
Créditos comerciales	\$ 59	-	59
Créditos al consumo	9,916	233	10,149
Créditos a la vivienda	6	-	6
	9,981	233	10,214
Cartera vencida:			
Créditos al consumo	5	-	5
	\$ 9,986	233	10,219
	2011		
	INTERESES	COMISIONES	TOTAL
Cartera vigente:			
Créditos al consumo	\$ 7,928	108	8,036
Cartera vencida:			
Créditos comerciales	1	-	1
Créditos al consumo	12	-	12
	\$ 7,941	108	8,049

Los intereses de la cartera vencida, que por criterio contable se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, ascienden al 31 de diciembre de 2012 a \$49 (\$39 en 2011).

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada ascendió a \$22 y \$13, respectivamente.

La autorización de los créditos como responsabilidad del Consejo de Administración se encuentra centralizada en los comités y funcionarios facultados, quienes a su vez pueden delegar dicha autorización al personal de las oficinas de servicios.

Para la gestión del crédito, se define el proceso general desde la promoción hasta la recuperación, especificando por unidad de negocio, las políticas, procedimientos, responsabilidades de los funcionarios involucrados y las herramientas que deben usar en cada etapa del proceso.

El proceso de crédito está basado en un riguroso análisis de las solicitudes de crédito, con el fin de determinar el riesgo integral del acreditado.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, no se realizaron reestructuraciones a los créditos y, por lo tanto, no se reconocieron intereses derivados de capitalizaciones por reestructuración.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cartera del Banco no está dada en garantía. Sin embargo, existe cartera de Financiera Crear dada en garantía por el financiamiento recibido para su operación crediticia.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la calificación de la cartera total y las provisiones constituidas se integran como se muestra a continuación:

2012		RIESGOS				
CARTERA CALIFICADA	A	B	C	D	E	TOTAL
Comercial	\$ 226	11	1	3	6	247
Consumo	9,066	7,945	257	526	88	17,882
Vivienda	17	9	5	1	-	32
	\$ 9,309	7,965	263	530	94	18,161

2012		RIESGOS				
PROVISIÓN REQUERIDA	A	B	C	D	E	TOTAL
Comercial	\$ 1	1	1	2	6	11
Consumo	26	415	100	381	88	1,010
Vivienda	-	1	2	-	-	3
	\$ 27	417	103	383	94	1,024

2011		RIESGOS				
CARTERA CALIFICADA	A	B	C	D	E	TOTAL
Comercial	\$ 184	6	1	2	5	198
Consumo	8,238	5,436	160	341	70	14,245
Vivienda	20	12	5	-	-	37
	\$ 8,442	5,454	166	343	75	14,480

2011		RIESGOS				
PROVISIÓN REQUERIDA	A	B	C	D	E	TOTAL
Comercial	\$ 1	-	-	2	5	8
Consumo	24	276	60	246	70	676
Vivienda	-	1	2	-	-	3
	\$ 25	277	62	248	75	687

Los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se muestran a continuación:

	2012	2011
Estimación preventiva al inicio del año	\$ 687	281
Más:		
Incremento de la estimación preventiva para riesgos crediticios	991	537
Efecto a capital por cambio de metodología reservas	-	39
Adquisición Financiera Crear	-	150
Menos aplicaciones de reservas por castigos:		
De cartera vigente (por fallecimientos)	22	14
De cartera vencida	632	306
Estimación preventiva al final del año	\$ 1,024	687

Al 31 de diciembre de 2012, la estimación preventiva para riesgos crediticios constituida por Compartamos incluye \$10 (\$6 en 2011), como complemento para reservar el 100% de los intereses devengados de cartera vencida al cierre de dichos ejercicios.

A continuación se muestra el desglose de las estimaciones preventivas generales y específicas, al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

CARTERA	2012		2011	
	GENERALES	ESPECÍFICAS	GENERALES	ESPECÍFICAS
Comercial	\$ 1	10	1	7
Consumo	26	984	24	652
Vivienda	-	3	-	3
Total	\$ 27	997	25	662

(11) OTRAS CUENTAS POR COBRAR-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, este rubro se integra como sigue:

	2012	2011
Partidas asociadas a operaciones de crédito	\$ 42	26
Otros adeudos:		
Deudores diversos	112	45
Adeudos por intermediación	370	111
	524	182
Menos:		
Estimaciones para cuentas incobrables	(31)	(16)
	\$ 493	166

(12) INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, este rubro se integra como sigue:

2012				
	COSTO ORIGINAL	TASA ANUAL DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN (%)	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR NETO
Terreno	\$ 4	-	-	4
Construcciones	19	5	(5)	14
Mobiliario y equipo de oficina	185	10	(57)	128
Equipo de transporte	98	25 y 20	(39)	59
Equipo de cómputo	533	30, 25 y 15	(247)	286
Otros:				
Adaptaciones y mejoras	291	2*	(166)	125
Equipo de telecomunicaciones	142	10	(25)	117
	\$ 1,272		(539)	733

2011				
	COSTO ORIGINAL	TASA ANUAL DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN (%)	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR NETO
Terreno	\$ 5	-	-	5
Construcciones	19	5	(4)	15
Mobiliario y equipo de oficina	128	10	(46)	82
Equipo de transporte	71	25 y 20	(25)	46
Equipo de cómputo	382	30, 25 y 15	(202)	180
Otros:				
Adaptaciones y mejoras	175	2*	(116)	59
Equipo de telecomunicaciones	71	10	(11)	60
	\$ 851		(404)	447

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

En el año que terminó el 31 de diciembre de 2012 el cargo a resultados en el rubro de "Gastos de administración y promoción" por concepto de depreciación y amortización ascendió a \$211 y \$7, respectivamente (\$85 y \$31, respectivamente, en 2011).

Activos totalmente depreciados

	COSTO ORIGINAL	
	2012	2011
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 4	2
Equipo de transporte	1	2
Equipo de cómputo	94	112
Adaptaciones y mejoras	115	77
	\$ 214	193

El inmueble, mobiliario y equipo propiedad de Compartamos no presenta gravámenes o restricciones para su uso o disposición. Compartamos 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 mobiliario y equipo de cómputo y de transporte 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 2012 y 2011, los activos adquiridos a través de arrendamiento capitalizable se integran como sigue:

	2012	2011
Mobiliario y equipo	\$ 2	-
Equipo de cómputo	175	32
Equipo de transporte	5	-
	182	32
Menos depreciación acumulada	29	1
	\$ 153	31

El pasivo relativo a los arrendamientos capitalizables es pagadero como sigue (ver nota 18):

	2012			2011		
	PAGOS MÍNIMOS FUTUROS	INTERÉS DESCONTADO	VALOR PRESENTE	PAGOS MÍNIMOS FUTUROS	INTERÉS DESCONTADO	VALOR PRESENTE
En menos de un año	\$ 66	(9)	57	11	(2)	9
Entre uno y cinco años	104	(5)	99	24	(1)	23
	\$ 170	(14)	156	35	(3)	32

El gasto por intereses sobre arrendamiento capitalizable, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fue de \$5 millones y \$187,578 pesos, respectivamente.

(13) OTROS ACTIVOS, CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES, NETO-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, este rubro se integra como sigue:

	2012	2011
Crédito mercantil (a)	\$ 776	790
Marca (b)	6	6
Depósitos en garantía (c)	61	27
Seguros (d)	8	18
Desarrollo del sistema electrónico bancario (e)	341	74
Pagos anticipados	93	8
Gastos emisión de Cebures	39	34
	1,324	957
Menos:		
Amortización acumulada	18	22
	\$ 1,306	935

- (a) Proviene de la adquisición de Financiera Crear, el cual está sujeto a pruebas de deterioro.
- (b) Al realizar la adquisición de Financiera Crear se registró la marca a valor razonable conforme a las NIF B7.
- (c) No amortizable, sujeto a recuperación al término de cada contrato de arrendamiento de la oficina de servicio correspondiente.
- (d) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados en el año 2012 y 2011 fue de \$36 y \$21, respectivamente.
- (e) La inversión en intangibles, incluye la renta de licencias y adquisición de software por \$313 al 31 de diciembre de 2012 (\$52 en 2011), para el desarrollo de un nuevo sistema electrónico para el registro y control de la operación bancaria, mismo que se encuentra en fase de desarrollo al 31 de diciembre de 2012, y cuyo inicio de funcionamiento estimado por la administración será en el último trimestre del año 2013.

(14) CAPTACIÓN TRADICIONAL-

La captación tradicional incluye los depósitos de exigibilidad inmediata, a plazo y títulos de crédito emitidos. Como parte de la captación tradicional se mantienen en depósitos de exigibilidad inmediata 2 y 35 millones de soles al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente, (equivalentes a \$9 y \$181 millones de pesos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente) y 21 millones de soles en depósitos a plazo fijo al 31 de diciembre de 2012, (equivalentes a \$105 millones de pesos) que son administrados por FIDUPERU conforme al contrato de compra venta de Financiera Crear.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las tasas promedio de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata fueron del 2% para ambos años.

Al 31 de diciembre de 2012, Compartamos tiene un pasivo por la emisión de Cedes por \$601 (\$600 de principal y \$1 por intereses devengados en 2012), que devengan intereses a la TIIE a 28 días más 0.30 pb con vencimiento al 29 de octubre de 2013.

Al 31 de diciembre de 2011, Compartamos contaba con un pagaré liquidable al vencimiento por \$202 (\$200 de principal y \$2 por intereses devengados en 2011), el cual fue liquidado el 5 de enero de 2012.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se emitieron Certificados Bursátiles (Cebures) de largo plazo en moneda nacional, de naturaleza quirografaria, amparados por el aumento del programa autorizado por la Comisión por un monto de \$12,000 y \$6,000, respectivamente, como se muestra a continuación:

2012					
CEBURES	MONTO DE LA EMISIÓN	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS	SALDO
COMPART 10	\$ 1,000	Octubre 2010	Octubre 2015	TIIE 28 Días + 130 pb	\$ 1,000
COMPART 10*	\$ 1,500	Diciembre 2012	Octubre 2015	TIIE 28 Días + 130 pb	1,500
COMPART 11	\$ 2,000	Septiembre 2011	Septiembre 2016	TIIE 28 Días + 85 pb	2,000
COMPART 12	\$ 2,000	Agosto 2012	Agosto 2017	TIIE 28 Días + 70 pb	2,000
					6,500
Intereses por pagar					21
					6,521
Premio por amortizar por reapertura de COMPART10					28
Total de pasivos bursátiles					\$ 6,549

* Reapertura

El 21 de diciembre de 2012, se realizó la reapertura del COMPART10, generando un premio por la colocación de deuda que ascendió a \$28, mismo que se devengará durante la vigencia de dicha emisión.

2011					
CEBURES	MONTO DE LA EMISIÓN	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS	SALDO
COMPART 09*	\$ 1,500	Julio 2009	Junio 2012	TIIE 28 Días + 200 pb	\$ 1,500
COMPART 10	\$ 1,000	Octubre 2010	Octubre 2015	TIIE 28 Días + 130 pb	1,000
COMPART 11	\$ 2,000	Septiembre 2011	Septiembre 2016	TIIE 28 Días + 85 pb	2,000
					4,500
Intereses por pagar					16
Total de pasivos bursátiles					\$ 4,516

* Existía un CAP de cobertura para esta operación (nota 9).

Los intereses devengados por los Cebures en el año terminado el 31 de diciembre de 2012, ascienden a \$261 (\$196 en 2011).

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los Cebures tienen los siguientes plazos al vencimiento:

2012						
CONCEPTO	DE 1 A 179 DÍAS	DE 6 A 12 MESES	MÁS DE 1 A 2 AÑOS	MÁS DE 2 AÑOS	SALDO	VALOR CONTRACTUAL
Cebures	\$ 21	-	1,250	5,250	6,521	6,500

2011						
CONCEPTO	DE 1 A 179 DÍAS	DE 6 A 12 MESES	MÁS DE 1 A 2 AÑOS	MÁS DE 2 AÑOS	SALDO	VALOR CONTRACTUAL
Cebures	\$ 1,508	-	-	3,008	4,516	4,500

(15) PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, Compartamos tenía contratados préstamos en moneda nacional y extranjera como sigue:

	2012	2011
De exigibilidad inmediata y de corto plazo:		
Préstamos de instituciones de banca múltiple	\$ -	60
Préstamos de instituciones de banca de desarrollo	402	903
Otros organismos	798	800
Total de exigibilidad inmediata y corto plazo	1,200	1,763

	2012	2011
De largo plazo:		
Préstamos de instituciones de banca múltiple	522	413
Préstamos de instituciones de banca de desarrollo	1,400	400
Otros organismos	2,215	1,907
Total largo plazo	4,137	2,720
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos	\$ 5,337	4,483

Las líneas de crédito recibidas por Compartamos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como el importe no utilizado de las mismas, se muestran a continuación:

INSTITUCIÓN	2012	
	LÍNEA DE CRÉDITO RECIBIDA	LÍNEA DE CRÉDITO NO UTILIZADA
Fideicomiso Instituido en Relación con la Agricultura (FIRA)	\$2,000	2,000
Nacional Financiera, S. N. C. (NAFIN)	2,000	200
BBVA Bancomer, S. A.	250	250
Banco Nacional de México, S. A.	350	350
HSBC México, S. A.	400	400
Banco Ve por Más, S. A.	300	99
Corporación Interamericana de Inversiones	400	-
International Finance Corporation	373	50
Banco Mercantil del Norte, S. A. (Banorte)	900	579
Banco Santander (México), S. A.	250	250
Banco Ahorro Famsa, S. A.	300	300
Corporación Financiera de Desarrollo S.A.(COFIDE)	481	166
FONDEMI - COFIDE	8	7
Banco de la Nación	154	24
FIDEICOMISO MIMDES - FONCODES - Banco de la Nación	21	-
BBVA Banco Continental	66	-
Banco Interbank	141	-
Banco Interamericano de Finanzas	34	-
Corporación Andina de Fomento - CAF	25	12
Microfinance Growth Fund LLC	43	22
Dexia Microcredit Fund (Sub-fund BlueOrchard Debt)	43	22
Selectum SICAV-SIF	29	-
Pettelaar Effectenbewaarbedrijf N.V.	102	-
Triodos Fair Share Fund	61	-
Triodos SICAV II - Triodos Microfinance Fund	155	-
ResponsAbility SICAV (Lux)	140	-
Credit Suisse Microfinance Fund Management	150	-
Dual Return Fund SICAV	28	-
Microfinance Enhancement Facility S.A., SICAV-SIF	116	-
Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Society UA	109	88
FMO	202	-
Finethic Microfinance Societe en Commandite - Symbiotics	26	-
Citibank	131	-

2012

INSTITUCIÓN	LÍNEA DE CRÉDITO RECIBIDA	LÍNEA DE CRÉDITO NO UTILIZADA
DWM Income Funds S.C.A. - SICAV SIF	133	-
SNS Institutional Microfinance Fund II	76	-
Instituto de Crédito Oficial del Reino de España – ICO	95	4
Corporación Interamericana de Inversiones – BID	26	-
Microfinance Loan Obligations S.A.	20	-
	\$ 10,138	4,823

2011

INSTITUCIÓN	LÍNEA DE CRÉDITO RECIBIDA	LÍNEA DE CRÉDITO NO UTILIZADA
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	\$ 2,000	2,000
Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN)	2,000	700
BBVA Bancomer, S.A.	250	250
Banco Nacional de México, S.A.	350	350
HSBC México, S. A.	400	400
IXE Banco, S. A	300	256
Banco Ve por Más, S. A.	250	-
Corporación Interamericana de Inversiones	400	-
International Finance Corporation	200	-
Banco Mercantil del Norte, S.A. (Banorte)	600	425
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. (COFIDE)	547	77
FONDEMI – COFIDE	54	16
Banco de la Nación	145	70
FIDEICOMISO MIMDES - FONCODES - Banco de la Nación	21	-
ScotiabankPerú S.A.A.	43	-
BBVA Banco Continental	128	-
Banco Interbank	39	-
BlueOrchard Loans For Development S.A.	82	-
Capital Gestión	42	-
Corporación Andina de Fomento – CAF	26	-
Microfinance Growth Fund LLC	43	-
Dexia Microcredit Fund (Sub-fund BlueOrchard Debt)	43	-
Selectum SICAV-SIF	29	-
PettelaarEffectenbewaarbedrijf N.V.	147	-
Triodos Fair Share Fund	88	-
Triodos SICAV II – Triodos Microfinance Fund	116	-
ResponsAbility SICAV (Lux)	92	-
Credit Suisse Microfinance Fund Management	109	-
Dual Return Fund SICAV	28	-
Microfinance Enhancement Facility S.A., SICAV-SIF	35	-
Oikocredit Ecumenical Development CooperativeSocietyUA	111	60
DWM Income Funds S.C.A. - SICAV SIF	136	-

INSTITUCIÓN	LÍNEA DE CRÉDITO RECIBIDA	LÍNEA DE CRÉDITO NO UTILIZADA
SNS Institutional Microfinance Fund II	78	-
Instituto de Crédito Oficial del Reino de España – ICO	102	-
Microfinance Loan Obligations S.A.	21	-
	\$ 9,055	4,604

Al cierre de diciembre de 2012, Compartamos tenía recursos provenientes de NAFIN por \$1,800 (\$1,300 al 31 de diciembre de 2011). Los recursos fueron asignados a microempresarios y el monto de intereses devengados en el año terminado el 31 de diciembre de 2012, por los préstamos de NAFIN fue de \$108 (\$92 en 2011 por NAFIN y FIRA)

Los préstamos al 31 de diciembre de 2012, tenían tasas de interés promedio de 6.3895% (6.3485% en 2011) para moneda nacional.

Con base en el artículo 106, fracción III, de la Ley de Instituciones de Crédito, le está prohibido al Banco dar en garantía títulos de crédito que emitan, acepten o conserven en tesorería.

(16) BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS-

El 1 de enero de 2012, el Banco traspasó la totalidad de sus empleados, con excepción de su Director General, a Compartamos Servicios, compañía relacionada, quien asumió como nuevo patrón las obligaciones adquiridas por los empleados hasta esa fecha.

Al 31 de diciembre de 2012, Compartamos tiene un plan de pensiones mixto (beneficio definido y contribución definida), que cubre a su personal. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el monto de la compensación del personal. La política de Compartamos 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 personal. El importe cargado a resultados del año 2012 por el plan de contribución definida ascendió a \$9.

A continuación se muestra la integración al 31 de diciembre de 2012 y 2011, del pasivo laboral reconocido.

- (a) Conciliación entre los saldos iniciales y finales del valor presente de las Obligaciones por Beneficios Definidos (OBD) por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

SITUACIÓN FINANCIERA DE LOS PASIVOS Y ACTIVOS	INDEMNIZACIÓN LEGAL ANTES DE LA JUBILACIÓN		PRIMA DE ANTIGÜEDAD ANTES DE LA JUBILACIÓN		PRIMA DE ANTIGÜEDAD A LA JUBILACIÓN	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
OBD al inicio del periodo	\$ (21)	(19)	(5)	(5)	(2)	(2)
Más (menos):						
Costo laboral del servicio actual	(8)	(7)	(3)	(3)	(1)	(1)
Costo financiero	(1)	(1)	-	-	-	-
Ganancias actuariales generadas en el periodo	(5)	(10)	-	2	(3)	1
Beneficios pagados	1	16	1	1	-	-
OBD al final del periodo	\$ (34)	(21)	(7)	(5)	(6)	(2)

- (b) El valor de las obligaciones por beneficios adquiridos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, fue de \$8,000 pesos y \$83,000 pesos, respectivamente.
- (c) Conciliación de la OBD y el Pasivo Neto Proyectado (PNP).

A continuación se muestra una conciliación entre el valor presente de la OBD y el PNP reconocido en el balance general consolidado.

PASIVOS LABORALES	INDEMNIZACIÓN LEGAL ANTES DE LA JUBILACIÓN		PRIMA DE ANTIGÜEDAD ANTES DE LA JUBILACIÓN		PRIMA DE ANTIGÜEDAD A LA JUBILACIÓN	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
OBD al 31 de diciembre	\$ (34)	(21)	(7)	(5)	(6)	(2)
Activos del plan	-	-	-	-	-	-
Situación financiera del plan	(34)	(21)	(7)	(5)	(6)	(2)
Ganancias actuariales	-	-	-	-	2	(1)
PNP	\$ (34)	(21)	(7)	(5)	(4)	(3)

(d) **Costo Neto del Periodo (CNP):**

A continuación se presenta un análisis del CNP por tipo de obligación.

CNP	INDEMNIZACIÓN LEGAL ANTES DE LA JUBILACIÓN		PRIMA DE ANTIGÜEDAD ANTES DE LA JUBILACIÓN		PRIMA DE ANTIGÜEDAD A LA JUBILACIÓN	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Costo laboral del servicio actual	\$ 8	7	2	3	2	1
Costo financiero	1	1	-	-	2	1
(Ganancias) pérdidas actuariales	3	10	-	(3)	-	-
Reducción/liquidación	-	-	-	-	-	(1)
Amortización pasivo de transición	1	1	-	-	-	-
Total	\$ 13	19	2	-	4	1

(e) **Principales hipótesis actuariales:**

Las principales hipótesis actuariales utilizadas, expresadas en términos absolutos, así como las tasas de descuento, rendimiento de los Activos del Plan (AP), incremento salarial y cambios en los índices u otras variables referidas, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, son como sigue:

2012

EDAD	MUERTE (%)	INVALIDEZ (%)	ROTACIÓN (%)
20	0.000453	0.000760	0.606061
25	0.000719	0.001000	0.112179
30	0.001085	0.001120	0.068027
35	0.001509	0.001290	0.042735
40	0.002093	0.001640	0.027349
45	0.002969	0.002210	0.016340
50	0.004337	0.003470	0.009033
55	0.006493	0.007120	0.003814
60	0.010062	0.000000	0.000000
65	0.016000	0.000000	0.000000

2011

EDAD	MUERTE (%)	INVALIDEZ (%)	SEPARACIÓN DESPIDO (%)	VOLUNTARIA (%)
15	0.00032	0.00017	0.426291	0.032835
25	0.00084	0.00039	0.225974	0.019910
35	0.00181	0.00068	0.116251	0.010873
45	0.00343	0.00123	0.038911	0.003780
55	0.00706	0.00167	0.013461	0.001323
60	0.01078	0.00257	0.008726	0.000860

2012

2011

Tasa de descuento:	7.00 %	7.50 %
Tasa de incremento salarial	5.57 %	5.47 %
Tasa de incremento salarial mínimo:	3.50 %	4.17 %

(f) Valor de la OBD, y situación del plan por los últimos cuatro periodos anuales:

El valor de la OBD, la situación del plan, así como los ajustes por experiencia de los últimos cuatro años se muestran a continuación:

PLAN DE PRIMA DE ANTIGÜEDAD
VALORES HISTÓRICOS

AÑO	OBD	AP	SITUACIÓN DEL PLAN	AJUSTES POR EXPERIENCIA OBD (%)
2012	\$ 13	-	13	-
2011	7	-	7	2
2010	7	-	7	10
2009	5	-	5	6
2008	4	-	4	10
2007	3	-	3	11
2006	2	-	2	1
2005	1	-	1	5

PLAN DE BENEFICIOS AL TÉRMINO DE LA RELACIÓN LABORAL
VALORES HISTÓRICOS

AÑO	OBD	AP	SITUACIÓN DEL PLAN	AJUSTES POR EXPERIENCIA OBD (%)
2012	\$ 34	-	34	-
2011	21	-	21	-
2010	19	-	19	-
2009	14	-	14	-
2008	11	-	11	-
2007	8	-	8	10
2006	5	-	5	21
2005	3	-	3	11

(17) IMPUESTOS A LA UTILIDAD (IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) E IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU)) Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (PTU)-

(a) ISR

En México, las empresas deben pagar el impuesto que resulte mayor entre el IETU y el ISR. En caso de que cause IETU, su pago se considera definitivo, no sujeto a recuperación en ejercicios posteriores.

Conforme a las reformas fiscales vigentes, la tasa del ISR por los ejercicios fiscales de 2011 al 2013 es del 30%; en 2014 del 29%, y de 2015 en adelante del 28%. Las tasas vigentes para 2011 y 2012 del IETU y de la PTU son del 17.5% y 10%, 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.

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

El gasto (ingreso) en el estado de resultados consolidado por impuestos a la utilidad causados y diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se compone como se muestra a continuación:

	2012		2011	
	CAUSADO	DIFERIDO	CAUSADO	DIFERIDO
Banco (ISR)	\$ 979	16	938	39
Financiera Crear	49	(2)	26	-
Compartamos S. A. B. de C. V. (ISR)	-	-	-	2
Red Yastás	-	(31)	-	-
Compartamos Servicios (ISR)	131	(89)	-	-
	\$ 1,159	(106)	964	41

A continuación se muestra la conciliación entre la tasa causada y efectiva del ISR del Banco por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, cuya provisión es el principal gasto de ISR consolidado.

	2012	2011
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 3,046	3,045
ISR a la tasa del 30% sobre la utilidad antes de impuestos	\$ (914)	(914)
Más (menos) efecto de ISR sobre:		
Ajuste anual por inflación deducible	59	65
Provisiones no deducibles	(141)	(60)
Otros no deducibles o acumulables	17	(29)
ISR causado	(979)	(938)
ISR diferido	(16)	(39)
Provisión para ISR	\$ (995)	(977)
Tasa efectiva	\$ 33%	32%

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció activo (pasivo) por ISR diferido consolidado, se analizan en como sigue:

	2012	2011
Estimación para riesgos crediticios	\$ 948	473
Mobiliario y equipo	(1)	(52)
Gastos de instalación	135	98
Valuación de instrumentos financieros	5	17
PTU causada por pagar	44	96
Obligaciones laborales	253	29
Provisiones	38	138
Pérdida fiscal	107	93
Otros	105	12
Tasa de ISR	29 y 30 %	29 y 30 %
ISR diferido	488	267
Menos:		
Reserva por valuación	279	162
ISR diferido (neto)	\$ 209	105

(b) IETU-

El IETU causado por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se calculó a la tasa de 17.5% sobre la utilidad determinada con base en flujos de efectivo, dicha utilidad es determinada a través de disminuir de la totalidad de los ingresos percibidos por las actividades gravadas, las deducciones autorizadas. Al resultado anterior se le disminuyeron los créditos de IETU, según lo establece la legislación vigente. En el caso de Compartamos, el ISR fue mayor que IETU.

(c) PTU-

En el año terminado al 31 de diciembre de 2012 Compartamos Servicios calculó la PTU con base lo establecido en el artículo 16 del ISR y en 2011, el Banco utilizó como base para el cálculo de la PTU lo establecido en el artículo 127, fracción III, de la Ley Federal del Trabajo. El importe de PTU determinado por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, asciende a \$43 y \$96, respectivamente, los cuales fueron reconocidos en el rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado consolidado de resultados. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, Financiera Crear registró una provisión de \$9 y \$10, respectivamente, por este concepto.

(18) ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de este rubro se integra como sigue:

	2012	2011
Impuestos por pagar	\$ 21	19
PTU (nota 17)	44	106
Pasivo por arrendamiento capitalizable (nota 12)	156	32
Recaudación de aportaciones de seguridad social	68	66
Impuestos y derechos	87	96
Pasivos laborales (nota 16) (*)	57	33
Provisiones diversas	272	146
Acreeedores diversos	294	146
	934	519
	\$ 999	644

(*) Incluye \$12 y \$4 al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente, de pasivo laboral de Financiera Crear.

A continuación se presenta el análisis de movimientos de las provisiones más significativas, por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

TIPO DE PROVISIÓN	SALDO AL 1 DE ENERO DE 2012	MÁS INCREMENTOS	MENOS APLICACIONES	MENOS CANCELACIONES	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
A corto plazo:					
PTU	\$ 106	43	105	-	44
Provisiones diversas	\$ 146	680	549	5	272

TIPO DE PROVISIÓN	SALDO AL 1 DE ENERO DE 2012	MÁS INCREMENTOS	MENOS APLICACIONES	MENOS CANCELACIONES	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
A corto plazo:					
PTU	\$ 68	106	68	-	106
Provisiones diversas	\$ 112	146	98	14	146

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 2012 y 2011.

	2012	2011
Bono de productividad	\$ 221	108
Comisiones	22	23
Otros	29	15
Total de provisiones	\$ 272	146

(19) INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO (IPAB) -

El 20 de enero de 1999 entró en vigor la Ley de Protección al Ahorro Bancario en México, como parte de las medidas adoptadas por el Gobierno Federal Mexicano 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 evitar problemas financieros que pueden afrontar los bancos, 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 \$1.95 y \$1.87 al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 2012 y 2011, por concepto de cuotas, ascendieron a \$26 y \$18, respectivamente, los cuales fueron cargados directamente a los resultados del ejercicio.

(20) CAPITAL CONTABLE-

La Sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado.

Movimientos 2012-

Durante la vigencia del fideicomiso al que se hace mención en los movimientos de capital del 2011 (el Fideicomiso), 268,084 acciones de Compartamos equivalentes a 67,021 acciones del Banco fueron enajenadas. El 31 de agosto de 2012, el Comité Técnico del fideicomiso instruyó la extinción del mismo, con lo cual 46,008 acciones remanentes de Compartamos fueron traspasadas a Acciones en Tesorería reconociendo un efecto de \$1 en la prima en suscripción de acciones.

En asamblea general ordinaria de accionistas, celebrada del 23 de abril del 2012, se resolvió decretar y pagar dividendos por \$499, correspondiente a \$0.30 por acción, el cual se pagó el 23 de mayo de 2012 a través de S.D. Indeval S.A. de C.V., Institución para el Depósito de Valores. En la misma asamblea, se resolvió decretar un fondo para la adquisición de acciones propias por \$700. Al 31 de diciembre de 2012, se han recomprado 14,066,994 acciones por un importe de \$198. Asimismo se aprobó el incremento en la reserva legal por \$97.

Movimientos 2011-

El 6 de septiembre de 2011, Compartamos inició la oferta pública de adquisición y de suscripción recíproca de acciones para adquirir hasta 2.84% de las acciones del Banco que se encontraban colocadas entre el gran público inversionista y eran distintas a aquellas propiedad de Compartamos. El día 4 de octubre de 2011, finalizó dicho proceso habiéndose enajenado con motivo de la Oferta de Intercambio 11,749,290 acciones que representan el 2.83% del capital social suscrito y pagado del Banco, a cambio de la suscripción de 46,997,160 acciones que representan el 2.83% del capital social suscrito y pagado de Compartamos. Como resultado de la Oferta de Intercambio, Compartamos es tenedora del 99.98% del capital social del Banco, registrando una prima en suscripción de acciones por \$178, neta de gastos de colocación por \$10.

Compartamos resolvió cancelar la inscripción de las acciones del Banco del Registro Nacional de Valores, así como su desliste de la Bolsa Mexicana de Valores. En virtud de lo anterior, y en términos del artículo 108 de la Ley del Mercado de Valores, a partir de la cancelación de la inscripción de las acciones del Banco se afectaron en el Fideicomiso, por un periodo mínimo de seis meses, 314,092 acciones de Compartamos equivalentes a 78,523 acciones del Banco que no fueron enajenadas con motivo de la Oferta de Intercambio.

En Asamblea General Ordinaria de accionistas, celebrada el 29 de abril de 2011, los accionistas acordaron aplicar la utilidad del año que terminó el 31 de diciembre de 2010, incrementando la reserva legal en \$3, pagar un dividendo de \$48, que corresponde a \$0.03 pesos por acción, y el remanente de \$1 acumularlo en resultado de ejercicios anteriores. En la misma Asamblea los accionistas decretaron un dividendo proveniente de las utilidades al 31 de marzo de 2011 de \$404 que corresponden a \$0.25 pesos por acción.

En Asamblea General Extraordinaria de accionistas del 31 de marzo de 2011, los accionistas acordaron la cancelación de 12'241,200 acciones correspondientes al capital mínimo fijo y 36'723,600 acciones correspondientes a la parte variable del capital social que la sociedad mantiene en Tesorería, en virtud de que al 24 de diciembre de 2010, fecha en que se liquidó y cruzó la oferta pública de adquisición forzosa y suscripción recíproca realizada por Compartamos y las cuales no fueron intercambiadas con motivo de la oferta al no ser objeto de intercambio por restricción expresa de la ley.

Como consecuencia el capital social de la sociedad al 31 de diciembre de 2011 se reduce para quedar en 415'595,676 acciones ordinarias correspondientes a la parte mínima fija y 1,246'787,028 acciones ordinarias correspondientes a la parte variable del capital social, Serie "Única" nominativas sin expresión de valor nominal.

El capital social de Compartamos suscrito y exhibido está integrado de la siguiente manera, al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

SERIE	ACCIONES*	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
"Única"	415'595,676	Capital mínimo fijo sin derecho a retiro	\$ 1,157
	1,246'787,028	Capital variable	3,472
	1,662'382,704	Capital social al 31 de diciembre de 2012	\$ 4,629

La Ley General de Sociedades Mercantiles obliga a la Compañía a separar anualmente el 5% de sus utilidades para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance el 20% del capital social.

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 Compartamos y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes o, en su caso, contra el IETU del ejercicio. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos.

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.

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 2012, este porcentaje fue cumplido por el Banco.

Capital mínimo-

El capital mínimo suscrito y pagado del Banco es equivalente en moneda nacional al valor de noventa millones de UDI's. El monto del capital mínimo con el que deberá contar el Banco 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 porcentaje no sea inferior al mínimo establecido.

Para cumplir el capital mínimo, el Banco 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.

Capitalización-

Capital neto-

El Banco 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 2012 y 2011, el Banco 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. El Índice de Capitalización (Icap) del Banco al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es de 33.4% y 39.6%, respectivamente.

Para calcular el Icap, se ponderan los activos de acuerdo con su riesgo de mercado, de crédito y operacional. El Icap sobre activos sujetos a riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es de 40.5% y 47.3%, respectivamente.

A continuación se detallan los rubros relevantes del Icap al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012	2011
Activos en riesgo de mercado	\$ 1,515	1,003
Activos en riesgo de crédito	15,971	12,922
Activos en riesgo operacional	1,879	1,511
Activos en riesgo totales	\$ 19,365	15,436
Capital neto	\$ 6,475	6,115
Índice sobre activos sujetos a riesgo de crédito	40.5%	47.3%
Índice sobre activos sujetos a riesgo total	33.4%	39.6%

El requerimiento de capital neto del Banco por su exposición al riesgo de crédito debe contar con un índice mínimo de capitalización del 8%, el cual es resultado de multiplicar los activos ponderados para los que se haya utilizado el método estándar.

El capital neto se determina disminuyendo del capital contable los importes correspondientes a inversiones en acciones y activos intangibles, adicionando las reservas preventivas generales constituidas hasta por un monto que no exceda del 1.25% de parte de los activos ponderados sujetos a riesgo de crédito, como se muestra en la hoja siguiente.

	31 DE DICIEMBRE DE	
	2012	2011
Capital contable	\$ 6,764.4	6,093.0
Deducción de inversiones en acciones de entidades no financieras	(0.2)	(0.2)
Deducción de intangibles y gastos o costos diferidos	(313.6)	(0.5)
Capital básico	6,450.6	6,092.3
Reservas preventivas generales para riesgos crediticios	24.6	22.9
Capital complementario	24.6	22.9
Capital neto	\$ 6,475.2	6,115.2

Durante 2004 entraron en vigor las reglas de carácter general, emitidas por la Comisión, a efecto de clasificar a las instituciones de banca múltiple en función de sus índices de capitalización (de la categoría I a la V, siendo la categoría I la mejor y la categoría V la peor) y, en su caso, aplicarles las medidas correctivas necesarias que garanticen un monto de capital adecuado para responder a cualquier problema de solvencia que pudieran afrontar este tipo de instituciones.

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

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.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco presenta un índice de capitalización mayor al 10%, por lo tanto, está clasificado en la categoría "I" según lo establecido en el artículo 220, capítulo I del Título Quinto de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito publicadas en el Diario Oficial el 2 de diciembre de 2005 y posteriores modificaciones.

(a) Riesgo de mercado-

El capital requerido para la posición de los activos en riesgo de mercado del Banco al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se muestra a continuación:

CONCEPTO	IMPORTE DE POSICIONES EQUIVALENTES		REQUERIMIENTO DE CAPITAL	
	2012	2011	2012	2011
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 1,514.4	1,002.2	121.2	80.2
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	0.4	1.2	0.0	0.1
	\$ 1,514.8	1,003.4	121.2	80.3

(b) Riesgo de crédito-

El monto de los activos ponderados sujetos a riesgo de crédito y sus respectivos requerimientos de capital del Banco, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se describe a continuación por grupo de riesgo y concepto.

	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO		REQUERIMIENTOS DE CAPITAL	
	2012	2011	2012	2011
Grupo de riesgo:				
Grupo III (ponderados al 20%)	\$ 69.9	33.8	5.6	2.7
Grupo III (ponderados al 50%)	287.5	375.1	23.0	30.0
Grupo VI (ponderados al 100%)	14,056.5	11,341.0	1,124.5	907.3
Grupo VII (ponderados al 23%)	-	3.5	-	0.3
Grupo VIII (ponderados al 125%)	116.8	95.1	9.3	7.6
De los emisores de títulos de deuda en posición	300.3	300.9	24.0	24.1
Inversiones permanentes y otros activos	1,140.1	772.7	91.2	61.8
Total de riesgo de crédito	\$ 15,971.1	12,922.1	1,277.6	1,033.8

(c) Riesgo operacional-

El requerimiento de capital del Banco por su exposición al riesgo operacional para diciembre de 2012 es de \$159.3, mientras que para el 2011 fue de \$120.9, ambos equivalentes al porcentaje correspondiente, según lo establecido en la Octava Transitoria 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.

Periódicamente se realiza el cálculo de los requerimientos de capital y se evalúa la suficiencia de capital. El Banco ha mantenido en los dos últimos años lcap sin fluctuaciones relevantes.

(21) COMPROMISOS Y PASIVOS CONTINGENTES-

Compartamos 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 por el año terminado al 31 de diciembre de 2012. 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 cinco años, asciende a \$462 (\$154 en 2013, \$91 en 2014, \$81 en 2015, \$78 en 2016, \$53 en 2017 y \$5 en 2018).

Compartamos Servicios celebró un contrato de arrendamiento de un inmueble para uso exclusivo de oficinas corporativas, el monto de la renta es en dólares y se convertirá en pesos a partir del 1º de abril del 2013, día en que se cumplen las condiciones para ocupar el inmueble. La duración del contrato es por un período de 126 meses, iniciando el 1º de octubre de 2012 y terminando el 31 de marzo de 2023 por el cual se pagará un total de 44,889,935 dólares durante el período mencionado. Para el pago de la renta se tiene un período de gracia de 6 meses para acondicionar el inmueble para su uso contados a partir del 1º de octubre de 2012. A la fecha Compartamos no ha contratado una cobertura para el pago de sus compromisos de rentas en dólares.

Los contratos de arrendamiento de las oficinas de servicio en su mayoría son formatos de Compartamos, 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 Compartamos, 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 Compartamos el contrato con 60 días de anticipación a la fecha de terminación de éste.

Compartamos 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.

Compartamos no firma contratos de arrendamiento con opción de compra.

Todos los contratos de arrendamiento se encuentran garantizados con depósitos en garantía, los cuales equivalen, según el caso, a 1 ó 2 meses del importe de la renta mensual, en ningún caso Compartamos 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 debe respaldarse 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 Compartamos, no se han pactado limitaciones en pago de dividendos o contratación de deuda.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se registraron en resultados por pago de arrendamiento \$189 y \$140, respectivamente.

El Banco se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, de acuerdo con la opinión de sus asesores legales y 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 por el Servicio de Administración Tributaria (SAT) por los ejercicios fiscales de 2004, 2006 y 2008, cuyo reclamo proviene principalmente de la diferencia en el criterio aplicado hasta 2011 para la determinación de la PTU; los montos observados por el SAT, respecto a la PTU ascienden a \$26, \$74 y \$101 por los años 2004, 2006 y 2008, respectivamente.

Compromiso por opción de compra de acciones

En términos del "Contrato de Compra y Venta de Acciones" celebrado el 28 de marzo de 2011 por Compartamos, para la adquisición del 82.70% del capital contable de Financiera Crear, que se describe en la nota 1, los accionistas minoritarios cuya tenencia accionaria representa el 17.3% del capital social de Financiera Crear, acordaron junto con Compartamos, opciones de compra y venta de acciones a través de las cuales, (i) Compartamos podrá ejercer la compra sobre la totalidad de las acciones propiedad de los accionistas minoritarios y (ii) los accionistas minoritarios podrán ejercer la venta sobre la totalidad de sus acciones. Dichas opciones podrán ser ejercidas por cualquiera de las partes de la siguiente forma: (i) el 15% del interés minoritario (representado por 552,174 acciones) a los 18, 24, 36 y 48 meses a partir del día siguiente de la fecha de perfeccionamiento del "Contrato de Compra y Venta de Acciones" (fecha de cierre), considerando un precio por acción que ascenderá al valor que resulte mayor de 57.05 soles (\$290.07 pesos al 31 de diciembre de 2012) "o" 3.5 veces el patrimonio neto por acción, sin exceder de 114.09 soles (\$580.10 pesos al 31 de diciembre de 2012) (ii) el 2.3% del interés minoritario (representado por 84,666 acciones) a los 18 meses a partir del día siguiente de la fecha de cierre y hasta la fecha en que se cumpla el quinto aniversario de la fecha de cierre, considerando un precio por acción que ascenderá al valor que resulte mayor de 57.05 soles (\$290.07 pesos al 31 de diciembre de 2012) "o" 3.5 veces el patrimonio neto por acción, entre otros supuestos establecidos. Al 31 de diciembre de 2012, se ejerció una opción de compra mediante la cual se adquirieron 97,793 acciones de Financiera Crear a un precio de 57.05 soles por acción, con lo cual Compartamos aumentó su participación a 84.20% quedando los accionistas minoritarios con el 15.80% restante.

(22) SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS-

En el curso normal de sus operaciones Compartamos 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 Compartamos 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 Compartamos, 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 del Banco, señalado en el artículo 50 de la Ley de Instituciones de Crédito.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, Compartamos otorgó al personal gerencial clave, beneficios directos a corto plazo por \$127 y \$108, respectivamente.

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, son:

	31 DE DICIEMBRE DE	
	2012	2011
Donativos	\$ 13	13
Servicios y asesoría	2	2
Otros	-	1

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011, se capitalizaron dentro del rubro de mobiliario y equipo \$10, por concepto de remodelaciones pagadas a partes relacionadas.

(23) INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE SEGMENTOS Y RESULTADOS-

Compartamos cuenta con créditos al consumo, comercial y vivienda, por lo que su fuente de ingresos 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 inversiones en valores. Las actividades pasivas incluyen depósitos a plazo, Cebures, así como préstamos interbancarios y de otros organismos, los cuales originan gastos por intereses.

Del total de los ingresos obtenidos por el Banco principal subsidiaria por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, el 99% 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 1% para 2012 de la operación del Banco) corresponde al segmento de tesorería.

Margen financiero-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el margen financiero se muestra como sigue:

	2012	2011
Ingresos por intereses:		
Intereses por cartera de créditos	\$ 9,986	7,941
Intereses de disponibilidades	101	54
Intereses provenientes		
De inversiones en valores	13	26
Intereses por reporto	2	1
	\$ 10,102	8,022
Gastos por intereses:		
Depósitos a plazo y de exigibilidad inmediata	\$ 44	11
Cebures (incluye la amortización de los gastos por emisión de \$10 y \$11 en 2012 y 2011, respectivamente)	271	207
Préstamos interbancarios y de otros organismos	391	255
Comisiones por el otorgamiento inicial de líneas de crédito	12	4
	\$ 718	477

Intereses y comisiones por tipo de crédito-

Los intereses y comisiones ganados por tipo de crédito, por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se integran como se muestra a continuación:

	2012		2011	
	VIGENTE	VENCIDA	VIGENTE	VENCIDA
Ingresos por intereses				
Créditos comerciales:				
Actividad empresarial o comercial	\$ 60	-	-	1
Cartera de consumo	9,916	5	7,928	12
Cartera de vivienda	5	-	-	-
	\$ 9,981	5	7,928	13

Las comisiones y tarifas cobradas y pagadas, por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se integran como sigue:

	2012		2011	
Comisiones y tarifas cobradas:				
Cartera al consumo			\$ 233	118
Operaciones de seguros			127	111
Otros			77	3
			\$ 437	232
Comisiones y tarifas pagadas:				
Comisiones bancarias			\$ 282	206
Comisionistas			42	33
Operaciones de seguros			102	98
Otras			2	-
			\$ 428	337

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el resultado por intermediación generó utilidad y pérdida de \$64,383 pesos y \$12 millones de pesos, respectivamente, proveniente de la valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, los "Otros ingresos (egresos) de la operación", se analizan como sigue:

	2012		2011	
Otros ingresos (egresos) de la operación				
Recuperación de cartera de crédito			\$ 21	11
Afectaciones por irrecuperabilidad			(34)	(13)
Quebrantos			(2)	(3)
Donativos			(36)	(34)
Resultado por venta de mobiliario y equipo			(4)	2
Otros ingresos (egresos) (*)			92	57
Totales			\$ 37	20

(*) Incluye por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, principalmente dividendos por prima de seguros por \$32 y cancelaciones de provisiones por \$11 (dividendos por prima de seguros por \$40 y cancelaciones de provisiones por \$18 en 2011)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(MILLONES DE PESOS MEXICANOS)

2012	SUBSIDIARIAS							TOTAL
	COMPARTAMOS	BANCO	COMPARTAMOS GUATEMALA	FINANCIERA CREAR	RED YASTÁS	COMPARTAMOS SERVICIOS	CONTROLADORA AT	
Ingresos por intereses	\$ 2	9,159	58	873	-	10	-	10,102
Gasto por intereses	(1)	(503)	-	(214)	-	-	-	(718)
Margen financiero	1	8,656	58	659	-	10	-	9,384
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	1	7,837	50	495	-	10	-	8,393
Resultado de la operación antes de impuestos a la utilidad	(45)	6,972	(8)	154	(37)	(3,971)	9	3,074
Resultado neto	\$ (45)	5,977	(8)	107	(6)	(4,013)	9	2,021

2011	SUBSIDIARIAS						TOTAL
	COMPARTAMOS	BANCO	COMPARTAMOS GUATEMALA	FINANCIERA CREAR	RED YASTÁS		
Ingresos por intereses	\$ -	7,645	8	369	-	8,022	
Gasto por intereses	-	(388)	-	(89)	-	(477)	
Margen financiero	-	7,257	8	280	-	7,545	
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	-	6,783	7	218	-	7,008	
Resultado de la operación antes de impuestos a la utilidad	(46)	2,980	(2)	77	(7)	3,002	
Resultado neto	\$ (47)	2,002	(2)	51	(7)	1,997	

(24) ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (INFORMACIÓN DEL BANCO, PRINCIPAL SUBSIDIARIA)- (NO AUDITADO)

El Banco 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 el Banco es entendida como un proceso continuo en el que participan todos los niveles. La estructura de AIR en el Banco 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 continúa 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 continúa 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.

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 del Banco está integrada al 31 de diciembre de 2012, 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. Los créditos comerciales, a pesar de estar concentrados en una sola contraparte, presentan el menor riesgo de acuerdo a la calificación crediticia otorgada.

De acuerdo a los criterios señalados en el párrafo 70 del documento "Convergencia internacional de medidas y normas de capital", Basilea II, se clasifica la mayor parte de la cartera del Banco como cartera minorista o de retail.

Al 31 de diciembre de 2012, la cartera del Banco está integrada por 2.8 millones de créditos (2.6 millones en 2011), el saldo insoluto promedio por crédito durante 2012 se ha mantenido alrededor de los \$5,127 pesos (\$4,537 pesos para 2011) con un plazo promedio de cuatro meses.

El monto máximo autorizado por crédito es de \$100,000 pesos, 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 del Banco 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 10.

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

Cartera comercial

DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO DEL BANCO POR CALIFICACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(DATOS EN PORCENTAJES RESPECTO A LA CARTERA TOTAL)

CALIFICACIÓN	SALDO	PROMEDIO
A-1	100	100

Cartera de consumo

DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO POR CALIFICACIÓN
(DATOS EN PORCENTAJES RESPECTO A LA CARTERA TOTAL)

CALIFICACIÓN	2012		2011	
	SALDO	PROMEDIO	SALDO	PROMEDIO
A	59.6	65.4	68.5	73.8
B	35.7	30.5	27.6	23.1
C	1.2	1.0	1.0	0.8
D	3.1	2.8	2.6	1.9
E	0.4	0.3	0.3	0.4
Total	100.0	100.0	100.0	100.0

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 CreditRisk+, en el que se generan mil escenarios para cada crédito del portafolio considerado. La exposición al riesgo que considera el modelo es la cartera de crédito que no ha registrado incumplimiento a la fecha del análisis, entendiendo como incumplimiento el evento en que un crédito no 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, asignación de probabilidad de incumplimiento, mencionado anteriormente.

Cartera comercial

RIESGO DE CRÉDITO 2012

CONCEPTO	SALDO	PROMEDIO
Cartera comercial:		
Exposición total	\$ 0.0	138.5
Pérdida esperada	0.0	0.7
Pérdida no esperada al 95%	0.0	8.9
Pérdida esperada/exposición total	0.0%	0.4%
Pérdida no esperada/exposición total	0.0%	5.6%

La información cuantitativa para riesgo de crédito de la cartera de consumo del Banco se muestra al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

CONCEPTO	RIESGO DE CRÉDITO			
	SALDO 2012	PROMEDIO 2012	SALDO 2011	PROMEDIO 2011
Cartera de consumo:				
Exposición total	\$ 14,216	12,969	11,559	10,715
Pérdida esperada	230	195	172	168
Pérdida no esperada al 95%	232	197	174	169
Pérdida esperada/exposición total	1.6%	1.5%	1.5%	1.6%
Pérdida no esperada/exposición total	1.6%	1.5%	1.5%	1.6%

La pérdida esperada de la cartera considerada al 31 de diciembre de 2012 representa el 1.6% del saldo total expuesto a incumplimiento. El Banco tiene constituidas estimaciones por riesgos crediticios por un monto de \$761, equivalentes al 5.1% del saldo cartera total. Al 31 de diciembre de 2011 la pérdida esperada fue del 1.5% y las estimaciones de \$487; 4.1% con respecto al saldo de la cartera total. La cartera crediticia 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. El Banco 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 2012 y 2011 no fue requerida la constitución de estimaciones adicionales (nota 10).

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.

La eficiencia del modelo y los supuestos asumidos, son evaluados periódicamente backtesting; en caso de que los resultados proyectados y los observados difieran significativamente se realizan correcciones necesarias, lo que no ha sido necesario debido a que la pérdida esperada ha sido menor que la pérdida observada en el 100% de los casos en un horizonte de un año.

Los ingresos por las operaciones de crédito del Banco al 31 de diciembre de 2012 fueron \$9,086, que representan el 99% del total de ingresos del Banco; comparado con el mismo concepto al 31 de diciembre de 2011 la variación de ingreso, en términos porcentuales, es de 19%.

Ingresos por operaciones de crédito

	2012	2011	VARIACIÓN (%)
Ingreso crédito	\$ 9,086	7,607	19
Total ingreso	\$ 9,168	7,676	19
Ingreso por operaciones de crédito (%)	99	99	-

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 2012 el Banco tiene una posición en instrumentos financieros, sujetos a riesgos por contraparte, de \$1,322; el 62% en operaciones del callmoney y el 38% restante en posiciones en directo en CETES y PRLV. La pérdida esperada por riesgo contraparte es de 4.5% de la exposición total. En comparación, al 31 de diciembre de 2011 el Banco tenía una posición en instrumentos financieros sujetos a riesgos de contraparte de \$1,383; el 64% en operaciones de call money y el 36% restante en posiciones en directo en PRLV con una pérdida esperada por riesgo de contraparte de 4.9% 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 cuatro fuentes, las cuales se utilizan en el orden siguiente: 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, y 4) 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.

La exposición al riesgo contraparte por compra venta de valores y préstamos interbancarios al 31 de diciembre de 2012 y 2011 del Banco, 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 2012

	MONTO AL CIERRE	MÁXIMA EXPOSICIÓN	CONCENTRACIÓN AL CIERRE (%)
Posición total	1,322	1,889	100
Compra/venta de valores	500	99	37.8
Calificación AAA	99	99	7.5
Calificación AA	200	-	15.1
Calificación A	201	-	15.2
Call Money	822	1,790	62.2

* El límite de riesgo de contraparte autorizado es el 10% del capital neto del Banco, último conocido. El capital neto del Banco al 31 de diciembre de 2012 es de \$6,475.2.

EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CONTRAPARTE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	MONTO AL CIERRE	MÁXIMA EXPOSICIÓN	CONCENTRACIÓN AL CIERRE (%)
Posición total	\$ 1,384	2,007	100
Compra/venta de valores	\$ 501	660	36
Calificación AAA	100	89	7
Calificación A	201	571	15
Calificación BBB	200	-	14
Call Money	\$ 883	1,347	64

* El límite de riesgo de contraparte autorizado es el 10% del capital neto del Banco, último conocido. El capital neto del Banco al 31 de diciembre de 2011 es de \$6,115.

Con el propósito de reducir la exposición al riesgo por movimientos en las tasas de interés o tipos de cambio del Banco, las operaciones con productos derivados que se realizan son única y exclusivamente con fines de cobertura.

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

Al 31 de diciembre de 2012 el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados con el propósito de cobertura de flujos de efectivo. Respecto de la posición al 31 de diciembre de 2011, para conocer dicho propósito se deberá cumplir lo establecido en el Boletín C-10 de las NIF, debiéndose demostrar, entre otros, que existe una relación inversa significativa entre los cambios en el valor razonable del instrumento financiero de cobertura y el valor del pasivo a cubrir. Lo anterior en cumplimiento de lo señalado en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en su título segundo, capítulo IV, sección cuarta, apartado A, artículo 85.

Las características del derivado con el que contaba el Banco al 31 de diciembre de 2011, se mencionan a continuación:

Contraparte:	Banamex
Fecha de operación:	14/10/2009
Monto notional:	\$1,500
Subyacente:	TIIE 28
Fecha en que expira:	18/06/2012
Inversión inicial neta:	\$16.6
CAP (techo) o Floor (piso) en su caso:	
Cap (C) o Floor (F):	C
Largo (L) o Corto (C):	L
Estilo de ejercicio de la opción (A, E, otra):	Europea
Precio de ejercicio o rendimiento:	8.0%
Primera fecha de revisión de tasa de referencia:	09/11/2009
Frecuencia de revisión:	28 días
Número de períodos a ser cubiertos:	34

La operación mencionada fue realizada con el objetivo de gestionar el riesgo por tasa de interés sobre el pago de intereses de la emisión del certificado bursátil COMPART 09. La efectividad de la cobertura es determinada basándose en cambios en los valores intrínseco y extrínseco de la opción (valor en el tiempo y volatilidad) serán excluidos de la medición de la efectividad de esta cobertura basada en opciones.

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 el Banco está integrada al 31 de diciembre de 2012 únicamente por operaciones call money y compra de CETES y PRLV. 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 del Banco está limitada a la inversión de los montos excedentes de efectivo de la operación de crédito.

La medida de medición de riesgo que el Banco 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 el Banco es el de simulación histórica.

Parámetros utilizados para el cálculo del Valor en Riesgo

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

La información cuantitativa para riesgo de mercado al 31 de diciembre de 2012 se muestra a continuación:

VALOR EN RIESGO, UN DÍA (VAR) AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

PORTAFOLIO	VALOR DE MERCADO	VAR AL 99%	% POSICIÓN	USO DEL LÍMITE (%) ¹
Posición total	1,322	0.03	0.002	0.3
Dinero ²	1,322	0.03	0.002	0.3
Compra de valores	500	0.03	0.002	0.3
Call Money	822	0.00	0.000	0.0
Derivados ³	-	-	-	-
Divisas	-	-	-	-
Capitales	-	-	-	-

1. El límite de riesgo autorizado es el .15% del capital neto del Banco, último conocido. El capital neto del Banco al 31 de diciembre de 2012 es de \$6,475.2.
2. Las posiciones sujetas a riesgo de mercado a que se refiere son operaciones de call money y compra de PRLV y CETES.
3. No se cuenta con operaciones en derivados con fines de negociación o cobertura que se pretendan vender.

La información cuantitativa del Banco para riesgo de mercado se muestra a continuación, al 31 de diciembre de 2011.

VALOR EN RIESGO, UN DÍA (VAR) AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

PORTAFOLIO	VALOR DE MERCADO	VAR AL 99%	% POSICIÓN	USO DEL LÍMITE (%) ¹
Posición total	\$ 1,384	0.02	0.001	0.2
Dinero ²	\$ 1,384	0.02	0.001	0.2
Compra de valores	501	0.01	0.003	0.1
Call Money	883	0.01	0.001	0.1
Derivados ³	-	-	-	-
Divisas	-	-	-	-
Capitales	-	-	-	-

1. El límite de riesgo autorizado es el .15% del capital neto del Banco, último conocido. El capital neto del Banco al 31 de diciembre de 2011 es de \$5,993.
2. Las posiciones sujetas a riesgo de mercado a que se refiere son operaciones de call money y compra de PRLV y CETES.
3. No se cuenta con operaciones en derivados con fines de negociación o cobertura que se pretendan vender.

Diariamente se calcula el VaR de mercado incluyendo las principales posiciones, activas y pasivas, sujetas a riesgo de mercado del balance; el cual es también utilizado para la administración del riesgo por tasa de interés. El VaR diario promedio durante 2012 del Banco, fue de \$46,756 pesos que corresponde a un .0007% del último capital neto conocido al 31 de diciembre de 2012. El VaR diario promedio durante 2011 del Banco, fue de \$16,678 pesos que corresponde a un .0003% del último capital neto conocido al 31 de diciembre de 2011.

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 si se hubieran 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 94.6%.

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

A continuación, se muestran las pruebas de sensibilidad y estrés al 31 de diciembre de 2012 y 2011 del Banco, respectivamente.

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	VALOR DE MERCADO	VAR AL 99%	SENSIBILIDAD +100 PB	ESTRÉS +150PB
Posición total	\$ 1,322	0.10	0.4	0.6
Dinero	\$ 1,322	0.10	0.4	0.6
Compra de valores	500	0.10	0.4	0.6
Call money	822	0.01	0.1	0.1

	VALOR DE MERCADO	VAR. AL 99%	SENSIBILIDAD +100 PB	ESTRÉS +150PB
Posición total	\$ 1,383	0.02	0.3	0.4
Dinero	\$ 1,383	0.02	0.3	0.4
Compra de valores	501	0.01	0.2	0.3
Call money	883	0.01	0.1	0.2

Los ingresos por operaciones de tesorería al cierre de 2012, fueron de \$81, que representan el 0.6% del total de ingresos del Banco; la variación del ingreso de tesorería se realizó comparando el mismo concepto del año anterior, que fue de \$70.

INGRESOS POR OPERACIONES DE TESORERÍA

	2012	2011	VARIACIÓN (%)
Ingreso por operaciones de tesorería	\$ 81	70	15
Total ingreso	\$ 9,168	7,676	26
Ingresos por operaciones de tesorería (%)	0.6%	1%	-

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 el Banco, 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 del Banco 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, 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 del Banco ya sea que éstos se registren dentro o fuera del balance 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 de mercado, 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.

Al 31 de diciembre de 2012 la información cuantitativa del Banco para el análisis de brechas de liquidez se muestra a continuación:

ANÁLISIS DE BRECHAS DE LIQUIDEZ 2012

BANDA	BRECHA	LÍMITE*	USO DE LIMITE (%)
1-30 días	4,920	80 %	0%
31-60 días	4,188	149 %	0%
61-90 días	2,287	186%	0%
91-120 días	1,033	203%	0%
121-180 días	770	216%	0%
181-270 días	750	228%	0%
271-360 días	(267)	224%	0%
361-720 días	(1,444)	200%	0%
721-1080 días	(2,688)	213%	0%
1,081-1440 días	(2,199)	120%	0%
1441-1800 días	(1,491)	-24%	24%

* El límite de riesgo autorizado se calcula como un porcentaje del total del activo contable.

El activo contable del Banco al 31 de diciembre de 2012 es de \$17,286.

Al 31 de diciembre de 2011 la información cuantitativa para el análisis de brechas de liquidez del Banco muestra:

ANÁLISIS DE BRECHAS DE LIQUIDEZ 2011

BANDA	BRECHA	LÍMITE*	USO DE LIMITE (%)
1-30 días	3,021	49%	0%
31-60 días	6,659	109%	0%
61-90 días	8,848	145%	0%
91-120 días	9,620	157%	0%
121-180 días	8,539	140%	0%
181-270 días	8,232	135%	0%
271-360 días	8,330	136%	0%
361-720 días	7,070	116%	0%
721-1080 días	5,708	213%	0%
1,081-1440 días	5,708	93%	0%
1441-1800 días	(2,481)	-41%	41%

* El límite de riesgo autorizado se calcula como un porcentaje del total del activo contable.

El activo contable del Banco al 31 de diciembre de 2011 es de \$13,810.

Las diferencias de flujos (brechas) muestran excesos (mayores flujos activos que flujos pasivos) en las primeras bandas, lo que es natural al tipo de operación del Banco, debido a que el 82.0% 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 corresponden a los financiamientos contratados con vencimientos en el corto y mediano plazo; produciéndose una brecha acumulada a 360 días, al cierre de 2012, positiva de \$8,330. La brecha acumulada total resulta negativa.

Con fecha del 25 de enero de 2012, el Comité de Riesgos aprobó la metodología para el cálculo de las brechas de liquidez vigente al cierre del 31 de diciembre de 2012, este cambio se aprobó con el fin de tener mejores prácticas en el monitoreo del Riesgo de Liquidez. Este cambio abarca desde la construcción de los intervalos de tiempo hasta la forma de consolidar activos y pasivos por vencimiento en cada uno de los intervalos.

En virtud del cambio en la metodología citada anteriormente, se realiza el cálculo con los datos al 31 de diciembre de 2011. Esta información no tiene impacto en estados financieros y es utilizada sólo para dar seguimiento a las salidas de efectivo del Banco.

La información cuantitativa para riesgo de liquidez del mercado del Banco, al 31 de diciembre de 2012, se muestra a continuación:

VAR LIQUIDEZ, 10 DÍAS 2012			
	VALOR	POSICIÓN (%)	USO DEL LÍMITE (%)*
VaR liquidez al 99%	0.10	0.007	0.3
Dinero	0.10	0.007	0.3
Compra de valores	0.10	0.020	0.3
Call money	0.01	0.002	0.0

* El límite de riesgo autorizado es el 0.48% del capital neto del Banco, último conocido.

El capital neto del Banco al 31 de diciembre de 2012 es de \$6,475.2.

La información cuantitativa para riesgo de liquidez del mercado del Banco al 31 de diciembre de 2011, se muestra a continuación:

VAR LIQUIDEZ, 10 DÍAS 2011			
	VALOR	POSICIÓN (%)	USO DEL LÍMITE (%)*
VaR liquidez al 99%	\$.05	.004	.2
Dinero	.05	.004	.2
Compra de valores	.04	.01	.1
Call money	.02	.003	.1

* El límite de riesgo autorizado es el 0.48% del capital neto del Banco último conocido. El capital neto del Banco al 31 de diciembre de 2011 es de \$6,115.

El VaR de liquidez promedio de 2012 del Banco fue de \$81,120 pesos, lo que equivale a un .001% del capital neto del Banco. Para la administración de riesgo de liquidez también se realizan pruebas de sensibilidad y estrés. El VaR de liquidez promedio de 2011 fue de \$80,212 pesos, lo que equivale a un 0.001% del capital neto al 31 de diciembre de 2011.

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 el Banco 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.

Riesgo operacional (incluyendo riesgos legal y tecnológico).

El riesgo operacional se define y entiende en el Banco cómo 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 el Banco incluye en su metodología los siguientes aspectos, entre otros:

Se identifican y documentan los procesos que describen el quehacer de cada área del Banco. 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 procesos que describen los procesos sustanciales del Banco 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 del Banco, 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 del Banco, quiénes tienen la responsabilidad de reportar cualquier evento de riesgo operacional que pueda presentar o haya presentado una pérdida para el Banco; lo anterior en el entorno de una cultura de riesgo.

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. El Banco considera a los eventos por fraude y daños a activos como sus principales exposiciones.

Se cuenta con un Plan de continuidad de negocio (BCP), 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 del Banco 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 y desastres naturales entre otros.

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

Riesgo legal-

El Banco 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.
- iv. Elaboración de reportes de probabilidades de emisión de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables al Banco; dichos reportes se elaboran al menos de manera trimestral.

El Banco estima, que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al 0.4% del ingreso anualizado del Banco, muy por debajo del nivel de tolerancia autorizado, mismo que al cierre.

Al 31 de diciembre 2012, el Índice de Capitalización (ICAP) del Banco es de 33.4% de acuerdo a las reglas vigentes. El ICAP con las reglas de Basilea III a la misma fecha permanecería en 33.4% ya que la integración de su capital básico (99.6% del capital neto) es considerado como de alta calidad dado que proviene de las cuentas de capital social, reservas de capital, resultado de ejercicios anteriores y resultado neto, no teniendo afectación alguna por deducciones al capital por concepto de impuestos diferidos. Así mismo, el Banco considera estar en condiciones de cumplir con los nuevos requerimientos de liquidez que establece Basilea III.

(25) EVENTO SUBSECUENTE-

El 2 de enero de 2013, se liquidó anticipadamente el préstamo contratado con Banco Ve por Más por un monto de \$201, cuya fecha de vencimiento original era el 31 de julio de 2014, esta operación generó una comisión a cargo de \$2 que corresponde al 1% sobre el saldo insoluto del crédito de acuerdo al contrato celebrado entre ambas partes.

(26) PRONUNCIAMIENTOS NORMATIVOS EMITIDOS RECIENTEMENTE-

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

NIF B-3 "Estado de resultado integral"- Entra en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1o. de enero de 2013, con efectos retrospectivos. Deja sin efecto a la NIF B-3 "Estado de resultados", al Boletín B-4 "Utilidad integral", y a la ONIF 1 "Presentación o revelación de la utilidad o pérdida de operación". Entre los principales cambios que establece en relación con la anterior NIF B-3 se encuentran:

- Se puede elegir presentar el resultado integral en uno o en dos estados, como sigue:
 - a) **En un estado:** deben presentarse en un único documento todos los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta, así como los Otros Resultados Integrales (ORI) y la participación en los ORI de otras entidades y debe denominarse "Estado de resultado integral".
 - b) **En dos estados:** el primer estado debe incluir solamente los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta y debe denominarse "Estado de resultados", y, el segundo estado debe partir de la utilidad o pérdida neta con la que concluyó el estado de resultados y presentar enseguida los ORI y la participación en los ORI de otras entidades. Este debe denominarse "Estado de otros resultados integrales".
- Se establece que los ORI deben presentarse enseguida de la utilidad o pérdida neta.
- Se establece que no deben presentarse en forma segregada partidas como no ordinarias, ya sea en el estado financiero o en notas a los estados financieros.
- Se hacen precisiones respecto a los conceptos que deben presentarse dentro del resultado integral de financiamiento.
- Se establece que el rubro de "Otros ingresos y gastos" debe contener normalmente importes poco relevantes y no debe incluir partidas operativas (como la utilidad o pérdida en venta de propiedades, planta y equipo y la PTU), por lo que no requiere su presentación en forma segregada.

NIF B-4 “Estado de cambios en el capital contable”- Entra en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1o. de enero de 2013, con efectos retrospectivos y principalmente requiere presentar en forma segregada en el cuerpo del estado de cambios en el capital contable:

- Una conciliación entre los saldos iniciales y finales de los rubros que conforman el capital contable.
- En su caso, los ajustes retrospectivos por cambios contables y correcciones de errores que afectan los saldos iniciales de cada uno de los rubros del capital contable.
- Presentar en forma segregada los movimientos de propietarios relacionados con su inversión en la entidad.
- Los movimientos de reservas.
- El resultado integral en un solo renglón, pero desglosado en todos los conceptos que lo integran: utilidad o pérdida neta, otros resultados integrales, y la participación en los otros resultados integrales de otras entidades.

NIF B-6 “Estado de situación financiera”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2013. La principal característica de esta NIF es que se precisa en una sola norma la estructura del estado de situación financiera, así como las normas de presentación y revelación relativas.

A la fecha de entrada en vigor de las NIF antes mencionadas, no tendría efecto en los estados financieros de la Institución, al menos que sean adoptadas como pronunciamiento normativo de la Comisión aplicable a instituciones de crédito.

Mejoras a las NIF 2013

En diciembre de 2012 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2013”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

- **NIF C-5 “Pagos anticipados”, Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos” y Boletín C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo, de capital o de ambos”**- Establece que los gastos de emisión de obligaciones como son honorarios legales, costos de emisión, de impresión, gastos de colocación, etc. deben presentarse como una reducción del pasivo correspondiente y aplicarse a resultados con base en el método de interés efectivo. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2013 y los cambios en presentación deben reconocerse en forma retrospectiva.
- **NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”**- Establece que los impuestos a la utilidad causados y diferidos deben presentarse y clasificarse en los resultados del período, excepto en la medida en que haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado del periodo ya sea en otro resultado integral o directamente en un rubro del capital contable. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2013 y su reconocimiento es de forma retrospectiva.
- **Boletín D-5 “Arrendamientos”**- Se definió que los costos incurridos, directamente relacionados con la negociación y consumación del arrendamiento (comisiones, honorarios legales, derechos de arrendamiento (guante) etc.), tanto para el arrendador como para el arrendatario deberán diferirse en el periodo del arrendamiento y aplicarse a resultados en proporción al ingreso o al gasto relativo. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2013 y su reconocimiento es de forma retrospectiva.

La administración estima que las mejoras a las NIF no generarán efectos importantes en los estados financieros consolidados de Compartamos.

Ing. Carlos Labarthe Costas
Director General

Lic. Patricio Díez de Bonilla García Vallejo
Director Ejecutivo de Finanzas

C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos
Auditor General Interno

C.P.C. Marco Antonio Guadarrama Villalobos
Subdirector de Información Financiera

Información para *accionistas*

Compartamos, S.A.B. de C.V.

Av. Insurgentes Sur 553
piso 1 de oficinas
Col. Escandón, C.P. 11800
México, D.F.

A partir de mayo de 2013
Av. Insurgentes Sur 1458
Col. Actipan, C.P. 03230
México, D.F.

www.compartamos.com

Relación con inversionistas

Compartamos, S.A.B. de C.V.
investor-relations@compartamos.com

Auditor independiente:

KPMG, Cárdenas Dosal, S.C.

En Compartamos nos interesa tu opinión

Para mayor información o comentarios acerca de este informe, favor de contactar: grupo@compartamos.com



El presente informe anual contiene ciertas declaraciones relacionadas con la información general de Compartamos, S.A.B. de C.V. (Compartamos) respecto de sus actividades a esta fecha. Incluye un resumen de información respecto de Compartamos que no pretende abarcar toda la información relacionada con Compartamos ni se ha incluido con el propósito de dar asesoría específica a los inversionistas. Algunas declaraciones contenidas en el presente informe anual reflejan la visión actual de Compartamos con respecto a eventos futuros y están sujetas a ciertos riesgos, aspectos inciertos y premisas. Muchos factores podrían causar que los resultados futuros, desempeño o logros de Compartamos sean diferentes a los expresados o asumidos en las referidas declaraciones. Si uno o varios de estos riesgos se actualizan, o las premisas o estimaciones demuestran ser incorrectas, los resultados a futuro pueden variar significativamente de los descritos o anticipados, asumidos, estimados, esperados o presupuestados. Compartamos no intenta, ni asume ninguna obligación de actualizar las declaraciones que a continuación se presentan. Algunas de estas declaraciones contienen palabras como “creemos”, “consideramos”, “esperamos”, “pretendemos”, “anticipamos”, “estimamos”, “estrategia”, “planes”, “pauta”, “cálculo”, “debería” y otras similares, aunque no son el único medio para identificar dichas declaraciones.

Grupo **Compartamos**