

**Compartamos S.A.B. de C.V. y Subsidiarias**  
Insurgentes Sur # 553, Piso 1 de Oficinas,  
Colonia Escandón, México D.F., C.P. 11800

**TERCER TRIMESTRE DE 2012**

## Glosario de términos y definiciones

Término	Definición
<b>Acción</b>	Acción Internacional es una organización privada sin ánimo de lucro.
<b>Aterna</b>	Libélula, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V.
<b>Banco Compartamos y/o el Banco.</b>	Banco Compartamos, S.A. Institución de Banca Múltiple. y/o Banco
<b>CINIF.</b>	Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C.
<b>Circular</b>	Disposiciones de Carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la CNBV el 27 de abril de 2009 y sus modificaciones.
<b>CNBV, Comisión.</b>	Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
<b>Compartamos S.A.</b>	Compartamos, Sociedad Anónima, sociedad establecida en Guatemala
<b>Compartamos y/o Compañía</b>	Compartamos S.A.B. de C.V.
<b>Controladora AT</b>	Controladora AT, S.A.P.I. de C.V.
<b>Financiera Crear</b>	Financiera Créditos Arequipa S.A., sociedad establecida en la República del Perú
<b>LEY</b>	Ley de Instituciones de Crédito.
<b>NIF</b>	Normas de Información Financiera.
<b>Peso, Pesos, ó \$.</b>	Moneda de curso legal de México.
<b>Red Yastás</b>	Red Yastás S.A. de C.V.
<b>US\$, Dólar o Dólares.</b>	Moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.
<b>TIE.</b>	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.

**Compartamos S.A.B. de C.V. y Subsidiarias**  
**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2012.**

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

## **Nota 1- Historia y Actividad de la Compañía:**

### Constitución

Compartamos S.A.B. de C.V. (Compartamos y/o Compañía), es una sociedad mexicana, con duración indefinida, constituida mediante escritura pública número 47,284, del 23 de marzo de 2010.

El inicio de operaciones fue el 24 de diciembre de 2010.

### Objeto Social

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

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

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

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

El 16 de junio de 2011 se concretó la adquisición de Financiera Créditos Arequipa S.A. (Financiera Crear) compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú. Dicha operación fue liquidada a través de un pago en efectivo por S./174 (millones de soles) realizado con recursos propios de la Compañía. Las erogaciones adicionales relacionadas con la adquisición no representan parte del valor del negocio adquirido y son consideradas como gastos normales de la entidad al momento de su realización.

# Compartamos

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

El 11 de julio de 2011, se constituyó en México, Compartamos Servicios, S.A. de C.V. (Compartamos Servicios) cuyo objeto social es de dar servicio de asesoría en la planeación, organización y administración de empresas, de supervisión de recursos humanos, de administración de personal, de control y manejo de nóminas y pagos de salarios, así como proporcionar los recursos humanos y personal que requieran para realizar sus operaciones normales o extraordinarias, sea de manera continua o personal, entre otras. Compartamos Servicios inicio operaciones el 1o. de enero del 2012, fecha a partir de la cual, los colaboradores del Banco, se transfirieron a Compartamos Servicios subsidiaria de Compartamos. Compartamos Servicios, reconocerá como parte de la sustitución patronal, las obligaciones por antigüedad de los empleados transferidos.

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

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

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

Compañía	Porcentaje de participación	Actividad	Moneda funcional
Banco Compartamos S.A., Institución de Banca Múltiple	99.99%	Servicios Financieros	Pesos
Compartamos, S.A.	99.99%	Servicios de Crédito	Quetzales
Financiera Créditos Arequipa S.A.	84.20%	Servicios Financieros	Soles
Red Yastás S.A. de C.V.	99.99%	Comisionista	Pesos
Compartamos Servicios S.A. de C.V.	99.00%	Servicios de Personal	Pesos
Controladora AT, S.A.P.I. de C.V.	50.00%	Controladora	Pesos

## Nota 2-Bases de preparación de la Información Financiera:

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2012, que se acompañan, están elaborados conforme a la "Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores" publicada el pasado 16 de marzo de 2011, derivado de que Compartamos realiza preponderadamente actividades financieras que provienen de sus subsidiarias.

Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación. Los estados financieros de las subsidiarias han sido convertidos en su moneda de registro, previo a su consolidación, a los criterios contables establecidos por la Comisión para presentarse de acuerdo a éstos criterios. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 30 de septiembre de 2012.

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

## Nota 3 - Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	3T 2012	2T 2012	3T 2011
Caja	\$ 22	\$ 18	\$ 20
Bancos del país	863	337	291
Bancos del extranjero	-	382	14
Disponibilidades restringidas	1,410	2,092	2,080
	<u>\$ 2,295</u>	<u>\$2,829</u>	<u>\$2,405</u>

## Nota 4- Inversiones en valores:

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

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

La posición en inversiones en valores es la siguiente:

	3T 2012	2T 2012	3T 2011
Títulos para negociar			
Instrumentos de deuda:			
Valores gubernamentales:			
Cetes	99	99	450
	<u>\$ 99</u>	<u>\$99</u>	<u>\$450</u>

## Nota 5 –Deudores por reporto:

Compartamos realiza operaciones de reporto a 1 día actuando como reportadora. El saldo al 30 de septiembre de 2012 es de \$56 que corresponde a bonos del IPAB.

## Nota 6- Operaciones con instrumentos derivados:

Al 30 de septiembre de 2012 Compartamos no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Al 3T del 2011 el Banco contaba con una opción sobre tasa de interés, esta operación se pactó el 14 de octubre de 2009, 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 cual fue liquidada el 18 de junio de 2012.

## Nota 7- Cartera de crédito:

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

La cartera otorgada por Financiera Crear tiene un plazo promedio de 8 meses.

# Compartamos

A continuación se muestra la cartera de crédito por tipo de préstamo:

	3T 2012	2T 2012	3T 2011
<b>Cartera de crédito vigente</b>			
Créditos comerciales	\$ 203	\$ 190	\$ 169
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-
Créditos al consumo	16,042	14,757	12,865
Créditos a la vivienda	31	32	39
Créditos entidades gubernamentales	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-
<b>Total de cartera de crédito vigente</b>	<b>16,276</b>	<b>14,979</b>	<b>13,073</b>
<b>Cartera de crédito vencida</b>			
Créditos comerciales	11	10	6
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-
Créditos al consumo	456	452	331
Créditos a la vivienda	1	1	1
Créditos entidades gubernamentales	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-
<b>Total de cartera de crédito vencida</b>	<b>468</b>	<b>463</b>	<b>338</b>
<b>Total de cartera de crédito</b>	<b>16,744</b>	<b>15,442</b>	<b>13,411</b>
(-) Menos			
Estimación preventiva para riesgos crediticios	867	793	622
<b>Total de cartera de crédito (neto)</b>	<b>\$ 15,877</b>	<b>\$14,649</b>	<b>\$12,789</b>

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

Calificación	Importe total de cartera	3T 2012 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A	9,033	-	27	1	28
Riesgo B	6,982	1	356	1	358
Riesgo C	205	1	75	1	77
Riesgo D	427	-	307	1	308
Riesgo E	97	-	88	8	96
<b>Total</b>	<b>16,744</b>	<b>2</b>	<b>853</b>	<b>12</b>	<b>867</b>
Menos					
Reservas Constituidas					<b>867</b>
Exceso					-

# Compartamos

Calificación	Importe total de cartera	2T 2012 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A	8,768	1	24	-	25
Riesgo B	5,990	-	303	1	304
Riesgo C	175	1	64	1	66
Riesgo D	410	2	296	1	299
Riesgo E	99	6	93	-	99
<b>Total</b>	<b>15,442</b>	<b>10</b>	<b>780</b>	<b>3</b>	<b>793</b>
Menos					
Reservas Constituidas					<b>\$ 793</b>
Exceso					-

Calificación	Importe total de cartera	3T 2011 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A	7,840	1	22	-	23
Riesgo B	5,050	-	259	1	260
Riesgo C	160	-	56	2	58
Riesgo D	283	1	202	-	203
Riesgo E	78	5	73	-	78
<b>Total</b>	<b>13,411</b>	<b>7</b>	<b>612</b>	<b>3</b>	<b>622</b>
Menos					
Reservas Constituidas					<b>\$ 622</b>
Exceso					-

## Nota 8- Cuentas por Cobrar:

Al 30 de septiembre del 2012, 2011 y 30 de junio de 2012 este rubro se integra como sigue:

	3T 2012	2T 2012	3T 2011
Partidas asociadas a operaciones crediticias	\$ 45	\$ 37	\$ -
Saldo a favor de impuestos acreditables	31	28	27
Otras cuentas por cobrar	72	46	136
Adeudos por intermediación	195	172	-
Otros adeudos	-	-	-
Menos:			
Estimaciones para cuentas incobrables	(28)	(24)	(21)
<b>Total de cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 315</b>	<b>\$ 259</b>	<b>\$ 142</b>

## Nota 9 - Mobiliario y Equipo:

Al 30 de septiembre del 2012, 2011 y 30 de junio de 2012 este rubro se integra como sigue:

	3T 2012	2T 2012	3T 2011
<b>Destinado para uso propio:</b>			
Terrenos	\$ 6	\$ 4	\$ 4
Construcciones	18	18	18
Mobiliario y equipo de oficina	144	155	192
Equipo de transporte	90	94	66
Equipo de cómputo electrónico	484	493	350
Otros	137	107	7
	<u>879</u>	<u>871</u>	<u>637</u>
Menos:			
Depreciación acumulada	(372)	(349)	(272)
Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto			
	85	84	32
<b>Total mobiliario y equipo</b>	<u>\$ 592</u>	<u>\$ 606</u>	<u>\$ 397</u>

La depreciación registrada en los resultados al 30 de septiembre del 2012 asciende a \$146, respectivamente, la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración.

## Nota 10- Otros activos, cargos diferidos e intangibles:

Al 30 de septiembre del 2012, 2011 y 30 de junio de 2012 este rubro se integra como sigue:

	3T 2012	2T 2012	3T 2011
Crédito Mercantil	\$ 756	\$ 766	\$760
Depósitos en Garantía	37	51	20
Seguros	8	5	19
Otros Intangible	258	27	69
Gastos de Emisión	33	34	19
Pagos Anticipados	177	153	-
Marcas	5	191	5
Gastos Preoperativos	8	7	3
	<u>1,282</u>	<u>1,234</u>	<u>895</u>
Amortización acumulada	(18)	(29)	(4)
<b>Total otros activos, cargos diferidos e intangibles</b>	<u>\$ 1,264</u>	<u>\$1,205</u>	<u>\$891</u>

La amortización registrada en los resultados al 30 de septiembre asciende a \$5, la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración.

Derivado de la adquisición de Financiera Crear se generó un crédito mercantil por s./153 (millones de soles) el cual no se amortiza, quedando sujeto a pruebas de deterioro.

## Nota 11- Captación Tradicional:

Al 30 de septiembre del 2012, 2011 y 30 de junio de 2012, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fueron del 2%, y para los certificados de depósito (CEDES) se determina con base en la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1 punto porcentual en promedio.

	3T 2012	2T 2012	3T 2011
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 17	\$ 117	\$ 178
Certificados de depósito	516	383	433
Cebures	5,000	3,400	4,500
Intereses devengados no pagados	8	10	10
	<u>\$ 5,541</u>	<u>\$ 3,910</u>	<u>\$ 5,121</u>

### Certificados bursátiles

Al 3T 2012, el Banco tiene inscrito en el Registro Nacional de Valores un programa de Certificados Bursátiles por \$12,000 millones de pesos vigentes por 5 años, el cuál fue autorizado por la CNBV el 21 de agosto de 2012 mediante oficio 153/8800/2012 como un incremento al programa original. (El programa original fue autorizado el 14 de julio de 2009 mediante oficio 153/78755/2009). Al amparo de estos programas Banco Compartamos tiene emitidos \$5,000 millones de pesos. La primera emisión por \$1,500 millones de pesos a un plazo de 3 años y tasa TIIE más 200 puntos base (p.b.) dicha operación fue liquidada el pasado 18 de junio de 2012. La segunda emisión del 14 de octubre de 2010 fue autorizada mediante oficio 153/3982/20100 de fecha 14 de octubre de 2010, por \$1,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE más 130 p.b., y una tercera emisión de fecha 26 de septiembre de 2011, autorizada bajo oficio 153/31467/2011 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE más 0.85 p.b. La cuarta emisión del 24 de agosto de 2012 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE más 0.70 p.b. fue autorizada mediante oficio 153/8800/2012.

Al 30 de septiembre de 2012, se tienen las siguientes emisiones al amparo del programa antes descrito:

Clave de pizarra	Fecha de emisión	Monto	Fecha de vencimiento	Oficio de autorización
COMPART10*	14-Oct-10	\$1,000	08-Oct-15	153/3982/2010
COMPART11**	26-Sep-11	2,000	19-Sep-16	153/31467/2011
COMPART12**	24-Ago-12	2,000	18-Ago-17	153/8800/2012

\*Los Certificados Bursátiles serán amortizados 50% en el aniversario del año 4 y el 50% en el 5° aniversario de la emisión; en el entendido que en cada fecha de amortización se ajustará el valor nominal de cada Certificado Bursátil.

\*\* Los Certificados Bursátiles serán amortizados 50% en la fecha de pago del cupón No. 58, y el 50% en la fecha de vencimiento de la emisión; en el entendido que en cada fecha de amortización se ajustará el valor nominal de cada Certificado Bursátil.

## Nota 12-Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos:

Al 30 de septiembre del 2012, 2011 y 30 de junio de 2012, Compartamos tenía contratados préstamos como sigue:

	3T 2012	2T 2012	3T 2011
De exigibilidad inmediata	\$ 250	\$ 100	\$ -
<b>Corto plazo</b>			
Préstamos Banca Múltiple	467	413	141
Préstamos Banca de Desarrollo	401	-	901
Préstamos Fideicomisos Públicos	351	-	-
Préstamos Otros Organismos	794	4,233	847
<b>Total corto plazo</b>	<b>2,013</b>	<b>4,646</b>	<b>1,889</b>
<b>Largo Plazo</b>			
Préstamos Banca Múltiple	594	400	425
Préstamos Banca de Desarrollo	1,100	-	400
Préstamos Fideicomisos Públicos	-	-	-
Préstamos Otros Organismos	1,991	2,034	1,648
<b>Total largo plazo</b>	<b>3,685</b>	<b>2,434</b>	<b>2,473</b>
<b>Total de préstamos interbancarios</b>	<b>\$ 5,948</b>	<b>\$ 7,180</b>	<b>\$ 4,362</b>

## Nota 13- Capital Contable:

La sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado, el cual se integra como sigue:

Serie	Acciones*	Descripción	Importe
"Única"	415'595,676	Capital mínimo fijo sin derecho a retiro	\$ 1,157
	1,232'776,630	Capital variable	3,472
	14'010,398	Acciones en tesorería	-
<b>Total</b>	<b>1,662'382,704</b>		<b>\$ 4,629</b>

\*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión

El 6 de septiembre de 2011, Compartamos S.A.B. de C. V. 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 la Compañía. 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 de Banco, a cambio de la suscripción de 46,997,160 acciones que representan el 2.83% del capital social suscrito y pagado de la Compañía.

El Banco resolvió cancelar la inscripción de las acciones del Banco del Registro Nacional de Valores, así como su desliste de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. 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 del Registro Nacional de Valores, y de su desliste de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V., se afectaron en fideicomiso, por un periodo mínimo de seis meses, 314,092 acciones de la Compañía equivalentes a 78,523 acciones del Banco que no fueron enajenadas con motivo de la Oferta de Intercambio.

Durante la vigencia del fideicomiso, 268,084 acciones de la Compañía equivalente a 67,021 acciones del Banco fueron enajenadas, como resultado Compartamos es tenedora del 99.99% del capital social del Banco.

El 31 de agosto de 2012, el Comité Técnico del fideicomiso instruyó la extinción del mismo, con lo cual 46,008 acciones remanentes de la Compañía fueron traspasadas a Acciones en Tesorería.

La utilidad del ejercicio está sujeta a la disposición legal que requiere que, cuando menos, el 5% de la utilidad de cada ejercicio sea destinado a incrementar la reserva legal hasta que ésta sea igual al capital social pagado.

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan de la CUFIN causarán un impuesto equivalente al 42.86% si se pagan en 2011. 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 Impuesto Empresarial a la Tasa Única (IETU) del ejercicio. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente grabadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos.

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 2012a 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 30 de septiembre del 2012 se han utilizado \$196 provenientes de dicho fondo.

## **Índice de capitalización**

El cómputo del índice de capitalización fue obtenido de conformidad con las reglas para los requerimientos de capitalización aplicables:

## a) Banco Compartamos

	3T 2012	2T 2012	3T 2011
Capital neto / Activos en riesgo de crédito	44.9%	44.7%	53.3%
Capital neto / Activos en riesgo total	37.1%	37.2%	44.4%
Capital neto	6,514	6,036	6,663
Capital básico	6,488	6,012	6,637
Capital complementario	26	24	26
Activos en riesgo totales	17,577	16,210	15,003
Activos en riesgo de crédito	14,496	13,502	12,510

## b) Financiera Crear

	3T 2012	2T 2012	3T 2011
Capital neto / Activos en riesgo de crédito	14.3%	14.3%	14.4%
Capital neto / Activos en riesgo total	11.7%	11.7%	12.4%
Capital neto	390	370	308
Capital básico	384	360	296
Capital complementario	6	11	12
Activos en riesgo totales	3,329	3,159	2,485
Activos en riesgo de crédito	2,723	2,595	2,134

## c) Compartamos S.A. (Guatemala)

	3T 2012	2T 2012	3T 2011
Capital neto / Activos en riesgo de crédito	174.1%	254.8%	115.9%
Capital neto / Activos en riesgo total	151.7%	225.3%	104.3%
Capital neto	241	256	31
Capital básico	240	256	31
Capital complementario	1	-	-
Activos en riesgo totales	159	114	30
Activos en riesgo de crédito	138	101	27

### Nota 14- Impuestos sobre la renta y empresarial a tasa única:

#### a. ISR

El ISR se determina sobre las bases de los resultados de cada compañía y nos sobre una base consolidada.

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

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

El 7 de diciembre de 2009 fue publicado el decreto por el que se reforma, adicionan y derogan diversas disposiciones de la LISR para 2010, en el cual se establece, entre otros, que la tasa del ISR aplicable para 2011 y 2012 será el 30%, para 2013 será del 29% y a partir de 2014 será el 28%.

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

	3T 2012	2T 2012	3T 2011
ISR causado	\$ 783	\$ 465	\$ 689
ISR diferido (neto de estimación)	(46)	8	(6)
Total ISR diferido	\$ 737	\$ 473	\$683

## Nota 15- Información por segmentos:

La información por segmentos se presenta a continuación:

3T 2012					
Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
<b>Cartera</b>					
México	13,753	7,153	6,465	622	5,843
Guatemala	2,895	2,735	639	30	609
Perú	97	-	36	6	30
	16,745	9,888	7,140	658	6,482
<b>Comisionistas</b>					
México	-	-	41	35	6
	-	-	41	35	6
<b>Operaciones de Tesorería</b>					
México	1,765	-	73	1	72
Guatemala	-	-	7	7	-
Perú	-	-	1	1	-
	1,765	-	81	9	72
<b>Total</b>	<b>18,510</b>	<b>9,888</b>	<b>7,262</b>	<b>702</b>	<b>6,560</b>

## 2T 2012

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
<b>Cartera</b>					
México	12,600	8,571	4,120	405	3,715
Guatemala	87	-	20	16	4
Perú	2,756	2,519	401	19	382
	<u>15,443</u>	<u>11,090</u>	<u>4,541</u>	<u>440</u>	<u>4,101</u>
<b>Comisionistas</b>					
México	-	-	17	47	(30)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17</u>	<u>47</u>	<u>(30)</u>
<b>Operaciones de Tesorería</b>					
México	2,327	-	50	1	49
Guatemala	-	-	1	-	1
Perú	-	-	5	-	5
	<u>2,327</u>	<u>-</u>	<u>56</u>	<u>1</u>	<u>55</u>
Total	<u>\$17,770</u>	<u>\$ 11,090</u>	<u>\$ 4,614</u>	<u>\$ 488</u>	<u>\$ 4,126</u>

## 3T 2011

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
<b>Cartera</b>					
México	11,125	7,337	3,899	406	3,493
Guatemala	41	1	3	13	(10)
Perú	2,278	2,146	176	137	39
	<u>13,444</u>	<u>9,484</u>	<u>4,078</u>	<u>556</u>	<u>3,522</u>
<b>Operaciones de Tesorería</b>					
México	2,428	-	50	-	50
	<u>2,428</u>	<u>-</u>	<u>50</u>	<u>-</u>	<u>50</u>
Total	<u>15,872</u>	<u>9,484</u>	<u>4,128</u>	<u>556</u>	<u>3,572</u>

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

## 3T 2012

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	18,510	20,648	2,138	No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos
Pasivos	9,888	12,613	2,725	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	7,262	7,521	259	No se incluyen los otros productos
Gastos	702	6,073	5,371	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	6,560	1,448	(5,112)	

## 2T 2012

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 17,770	\$ 19,776	\$ 2,006	No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos
Pasivos	11,090	12,095	1,004	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	4,614	4,792	178	No se incluyen los otros productos
Gastos	488	3,881	3,393	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 4,126	\$ 911	(3,215)	

## 3T 2011

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 15,872	\$ 17,243	\$ 1,371	No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos
Pasivos	9,484	10,362	878	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	4,128	5,947	1,819	No se incluyen los otros productos
Gastos	556	4,419	3,863	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 3,572	\$ 1,528	(2,044)	

## **Nota 16- Saldos y transacciones con partes relacionadas:**

El desglose de las operaciones con partes relacionadas es el siguiente:

Por concepto de honorarios por asistencia técnica al 3T 2012, se le pago a Acción Internacional /Microfinance Network la cantidad de \$ 0.23 millones de pesos.

Por concepto de prestación de servicios al 3T 2012, se le pago a Grupo Invaco, .S.A. de C.V., la cantidad de \$ 0.07 millones de pesos.

Por concepto de prestación de servicios al 3T 2012, se le pago a Datec Diseño Arquitectónico y Técnica Constructiva, S.A de C.V., la cantidad de \$ 0.03 millones de pesos.

Por concepto de prestación de servicios al 3T 2012, se le pago a Sandra Gabriela Ortiz Guzman, la cantidad de \$ 0.07 millones de pesos.