

GRAMEEN CARSO, S. A. DE C.V.

SOFOM, E.R. Y SUBSIDIARIAS
AV. PASEO DE LAS PALMAS No. 750, COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC III SECCION, DELEGACION MIGUEL HIDALGO, C.P. 11000, CIUDAD DE MEXICO

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	20	PASIVOS BURSATILES	
CUENTAS DE MARGEN		PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS DE CORTO PLAZO DE LARGO PLAZO	180
INVERSIONES EN VALORES	2	COLATERALES VENDIDOS	
TÍTULOS PARA NEGOCIAR		REPORTOS (SALDO ACREEDOR)	
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	2	DERIVADOS	
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO		OTROS COLATERALES VENDIDOS	
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)		DERIVADOS	
DERIVADOS		CON FINES DE NEGOCIACIÓN	
CON FINES DE NEGOCIACIÓN		CON FINES DE COBERTURA	
CON FINES DE COBERTURA		AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
AJUSTE DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION	
CARTERA DE CREDITO VIGENTE		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CREDITOS COMERCIAL		IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL		PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	
ENTIDADES FINANCIERAS		APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	195	ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	
CREDITOS DE CONSUMO		ACREEDORES POR CUENTA DE MARGEN	
CREDITOS A LA VIVIENDA		ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
MEDIA RESIDENCIAL		ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15
DE INTERES SOCIAL			15
REMODELACIÓN O MEJORAMIENTO CON GARANTÍA OTORGADA POR LA BANCA DESARROLLO O FIDEICOMISO PÚBLICO		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	195	IMPUESTO Y PTU DIFERIDOS (NETO)	
CARTERA DE CREDITO VENCIDA		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
CREDITOS COMERCIAL		TOTAL PASIVO	195
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL			
ENTIDADES FINANCIERAS		CAPITAL CONTABLE	
ENTIDADES GUBERNAMENTALES		CAPITAL CONTRIBUIDO	
CREDITOS DE CONSUMO		CAPITAL SOCIAL	10
CREDITOS A LA VIVIENDA		APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	
MEDIA RESIDENCIAL		PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	67
DE INTERES SOCIAL		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	77
REMODELACIÓN O MEJORAMIENTO CON GARANTÍA OTORGADA POR LA BANCA DESARROLLO O FIDEICOMISO PÚBLICO		CAPITAL GANADO	
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA		RESERVA DE CAPITAL	
CARTERA DE CREDITO (-) MENOS	195	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(19)
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(8)	RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	
CARTERA DE CREDITO (NETO)	187	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA	
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (-) MENOS:		DE FLUJOS DE EFECTIVO	
ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		EFEECTO ACUMULADO POR CONVERSION	
DERECHOS DE COBRO (NETO)	187	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	187	RESULTADO NETO	(8)
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION		(8)	(27)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	17	PARTICIPACION NO CONTROLADORA	
BIENES ADJUDICADOS (NETO)		TOTAL CAPITAL CONTABLE	50
PROPIEDADES MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	4	TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	245
INVERSIONES PERMANENTES			
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA			
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	15		
OTROS ACTIVOS			
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES			
OTRAS ACTIVOS, A CORTO Y LARGO PLAZO			
TOTAL ACTIVO	245		

CUENTAS DE ORDEN

AVALES OTORGADOS
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES
COMPROMISOS CREDITICIOS
BIENES EN FIDEICOMISOS
BIENES EN ADMINISTRACIÓN
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD
COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS POR LA ENTIDAD
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA VENCIDA
RENTAS DEVENGADAS NO COBRADAS DERIVADAS DE OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO OPERATIVO
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO

El saldo histórico del capital social al 31 de Diciembre de 2018 es de \$ 10,025 millones de pesos

"EL PRESENTE BALANCE GENERAL, SE FORMULO 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 LOS ARTICULOS 99, 101 Y 102 DE LA LEY INSTITUCIONES DE CRÉDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADO DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADAS LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA ENTIDAD HASTA LA FECHA ARRIBA MENCIONADA, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRÁCTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES."

EL PRESENTE BALANCE GENERAL FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LAS RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN."


RUBÉN MORENO CASTILLO
DIRECTOR GENERAL


JOSE VALVERDE PEREZ
CONTADOR GENERAL


JUAN CARLOS RUIZ GARCIA
CONTRALOR FINANCIERO


SAUL ROMERO GALICIA
AUDITOR INTERNO

GRAMEEN CARSO, S. A. DE C.V.

SOFOM, E. R. GRUPO FINANCIERO INBURSA

AV. PASEO DE LAS PALMAS No. 750, COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC III SECCION, DELEGACIÓN MIGUEL HIDALGO, C.P. 11000, CIUDAD DE MÉXICO

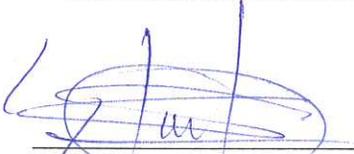
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

INGRESOS POR INTERESES		54
GASTOS POR INTERESES		18
RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA NETO (MARGEN FINANCIERO)		
MARGEN FINANCIERO		36
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS		11
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		25
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS		
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	7	
RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN		
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	2	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	32	(37)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		(12)
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS		
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		(12)
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS		
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETOS)	4	(4)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		(8)
OPERACIONES DISCONTINUADAS		
RESULTADO NETO		(8)

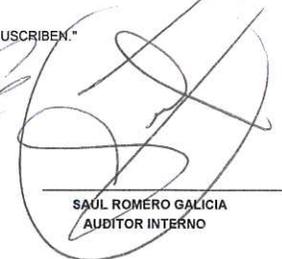
"EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS, SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, EMITIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES, CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTICULOS 99, 101 Y 102 DE LA LEY INSTITUCIONES DE CRÉDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADO DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADOS TODOS LOS INGRESOS Y EGRESOS DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA ENTIDAD DURANTE LOS PERIODOS ARRIBA MENCIONADOS, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRÁCTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN."


RUBÉN MORENO CASTILLO
DIRECTOR GENERAL


JOSE VALVERDE PEREZ
CONTADOR GENERAL


JUAN CARLOS RUIZ GARCIA
CONTRALOR FINANCIERO


SAÚL ROMERO GALICIA
AUDITOR INTERNO

GRAMEEN CARSO, S. A. DE C.V.

SOFOM, E. R. Y SUBSIDIARIAS

AV. PASO DE LAS PALMAS 750, COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC, III SECCION, DEL MIGUEL HIDALGO, C.P. 11000 CIUDAD DE MEXICO

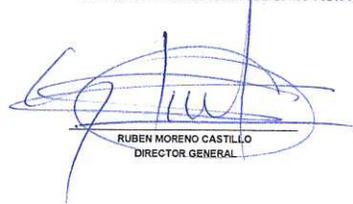
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

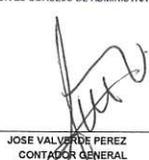
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Resultado neto	(8)
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1
Amortizaciones de activos intangibles	
Provisiones	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(4)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	
Operaciones discontinuadas	
Otros	
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	(3)
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	
Cambio en inversiones en valores	(2)
Cambio en deudores por reporto	
Cambio en derivados (activo)	
Cambio en cartera de crédito (neto)	(3)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	
Cambio en otros activos operativos (neto)	
Cambio en pasivos bursátiles	
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	14
Cambio en colaterales vendidos	
Cambio en derivados (pasivo)	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	
Cambio en otros pasivos operativos	4
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	
Pagos de impuestos a la utilidad	
Otros	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	13
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	1
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	
Cobros de dividendos en efectivo	
Pagos por adquisición de activos intangibles	
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	
Otros	4
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	5
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	10
Pagos por reembolsos de capital social	
Pagos de dividendos en efectivo	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	
Otros	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	10
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	17
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	3
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	20

"EL PRESENTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SE FORMULÓ 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 LOS ARTICULOS 99, 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADAS LAS ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO DERIVADAS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN DURANTE EL PERÍODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A LAS PRÁCTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

EL PRESENTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN:


RUBEN MORENO CASTILLO
DIRECTOR GENERAL


JOSE VALVERDE PEREZ
CONTADOR GENERAL


JUAN CARLOS RUIZ GARCIA
CENTRALOR FINANCIERO


SAUL ROMERO GALICIA
AUDITOR INTERNO