



**Gentera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias**

Insurgentes Sur # 1458, Piso 11 de Oficinas,  
Colonia Actipan, México D.F., C.P. 03230

**PRIMER TRIMESTRE DE 2017**

## Glosario de términos y definiciones

Término	Definición
<b>Aterna</b>	Aterna, 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>Gentera y/o Compañía</b>	Gentera S.A.B. de C.V. y subsidiarias (antes Compartamos, S.A.B. de C.V.)
<b>Controladora AT</b>	Controladora AT, S.A.P.I. de C.V.
<b>Compartamos Financiera</b>	Compartamos Financiera S.A., antes Financiera Créditos Arequipa S.A., sociedad establecida en la República del Perú
<b>Pagos Intermex, S.A.</b>	Pagos Intermex, S.A. de C.V.
<b>Red Yastás</b>	Red Yastás S.A. de C.V.
<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>US\$, Dólar o Dólares.</b>	Moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.
<b>TIIE.</b>	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.

**Genera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias**  
**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Marzo de 2017.**

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

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

Constitución

Genera S.A.B. de C.V. (Genera y/o Compañía), es una sociedad mexicana, con duración indefinida, constituida mediante escritura pública número 47,284, del 23 de marzo de 2010, empezando operaciones el 24 de diciembre del mismo año. En septiembre de 2013 adopta la identidad de Genera con la finalidad de tener la flexibilidad para posicionar cada una de sus empresas y atender a la industria de una manera integral.

Objeto Social

Genera 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.

Genera 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. Genera 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, Genera 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, Genera, inició operaciones en Guatemala constituyendo Compartamos, S.A.

El 16 de junio de 2011 se concretó la adquisición de Financiera Créditos Arequipa S.A., operando actualmente bajo el nombre de Compartamos Financiera, S.A. (antes Financiera Crear) compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú.

(Continúa)

El día 21 de julio del año 2011 se constituyó Red Yastás S.A. de C.V. (Red Yastás) teniendo 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, 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.

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 Aterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V. (antes Libélula) 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.

El 28 de julio del 2014, mediante sesión del Consejo de Administración se aprobó la inversión en la empresa denominada Finestrella, S. A. P. I. de C. V. (Finestrella), establecida en México, actualmente la participación de Gentera en este empresa es del 43.16% en el capital. La principal actividad de Finestrella es el otorgamiento de créditos mediante una plataforma electrónica.

El 28 de julio del 2014, mediante sesión del Consejo de Administración se aprobó incursionar en el negocio de pago de remesas internacionales de Estados Unidos de América a México mediante la adquisición del 100% de las empresas denominadas Pagos Intermex, S. A. de C. V. ("Intermex") y Monex Servicios, S. A. de C. V. ("Monex Servicios"). Dicha adquisición concluyó el 15 de abril de 2015 y cuenta con la autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores como órgano regulador. Mediante oficio No. 142-4/11122/2015 con fecha 27 de marzo de 2015, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), autorizó al Banco a partir del 16 de abril de 2015 el inicio de operaciones de compraventa de divisas.

(Continúa)

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de noviembre de 2015, se aprobó la fusión de Compartamos Servicios como sociedad fusionante de su parte relacionada Pagos Gentera, S. A. de C. V. (antes Monex Servicios, S. A. de C. V.).

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

Compañía	Porcentaje de participación	Actividad	Moneda funcional
Banco Compartamos S.A., Institución de Banca Múltiple	99.98%	Servicios Financieros	Pesos
Compartamos, S.A.	99.99%	Servicios de Crédito	Quetzales
Compartamos Financiera, S.A.	99.99%	Servicios Financieros	Soles
Red Yastás S.A. de C.V.	99.99%	Comisionista	Pesos
Compartamos Servicios S.A. de C.V.	99.99%	Servicios de Personal	Pesos
Controladora AT, S.A.P.I. de C.V.	50.00%	Controladora	Pesos
Pagos Intermex, S.A. de C.V.	99.99%	Remesadora	Pesos

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

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2017, 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, 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 sus estados financieros bajo las mismas bases que las referidas subsidiarias a fin de que la información financiera de ambas sea comparable.

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 31 de marzo de 2017.

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).

(Continúa)

### Nota 3 – Modificaciones a políticas, prácticas y criterios contables

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

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

La Administración estima que las mejoras a las NIF 2017 no generarán efectos importantes en los estados financieros de la Institución, por no serle aplicables o por existir criterio específico de la Comisión al respecto.

### Nota 4 - Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	1T 2017	4T 2016	3T 2016	2T 2016	1T 2016
Caja	\$ 1,137	\$ 855	\$ 696	\$ 319	\$ 335
Bancos del país	1,230	878	1,406	700	196
Bancos del extranjero	178	590	397	221	552
Disponibilidades restringidas:	1,404	3,593	1,259	1,737	2,505
Call Money	810	2,237	780	1,003	1,190
Depósitos de Regulación Monetaria	308	308	308	588	308
Otras Disponibilidades restringidas	84	53	171	146	1,007
Subastas de Banxico	202	995	-	-	-
Otras disponibilidades	462	345	303	1,177	44
	<u>\$ 4,411</u>	<u>\$ 6,261</u>	<u>\$ 4,061</u>	<u>\$ 4,154</u>	<u>\$ 3,632</u>

(Continúa)

### Nota 5- Inversiones en valores:

Los recursos líquidos en exceso, producto de la operación de la compañía, son invertidos en instrumentos de deuda y de capital 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.

Los ingresos por intereses de las inversiones al 31 de marzo de 2017 ascienden a \$1.

La posición en inversiones en valores es la siguiente:

	1T 2017	4T 2016	3T 2016	2T 2016	1T 2016
Títulos para negociar	-	-	170	32	80
Títulos disponibles para la venta	237	289	123	114	30
	<u>\$ 237</u>	<u>\$ 289</u>	<u>\$ 293</u>	<u>\$ 146</u>	<u>\$ 110</u>

### Nota 6 –Deudores por reporto:

Gentera realiza operaciones de reporto a 1 día actuando como reportadora. A continuación se muestran los saldos de estas operaciones.

	1T 2017	4T 2016	3T 2016	2T 2016	1T 2016
BONDES	\$ 11	\$ 20	-	-	\$ 13
	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 20</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13</u>

### 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 de los acreditados. El cobro de capital e intereses de estos créditos se realiza de forma semanal.

La cartera de crédito por tipo de crédito se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

	1T 2017	4T 2016	3T 2016	2T 2016	1T 2016
<b>Cartera de crédito vigente</b>					
Créditos comerciales	\$ 858	\$ 875	\$ 752	\$ 693	\$ 595
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	29,975	31,196	30,027	28,463	26,673
Créditos a la vivienda	17	23	26	29	32
Créditos entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-	-	-
<b>Total de cartera de crédito vigente</b>	<b>30,850</b>	<b>32,094</b>	<b>30,805</b>	<b>29,185</b>	<b>27,300</b>

	1T 2017	4T 2016	3T 2016	2T 2016	1T 2016
<b>Cartera de crédito vencida</b>					
Créditos comerciales	29	31	27	25	23
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	1,487	1,381	1,032	1,008	1,063
Créditos a la vivienda	2	2	2	2	2
Créditos entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-	-	-
<b>Total de cartera de crédito vencida</b>	<b>1,518</b>	<b>1,414</b>	<b>1,061</b>	<b>1,035</b>	<b>1,088</b>
<b>Total de cartera de crédito</b>	<b>32,368</b>	<b>33,508</b>	<b>31,866</b>	<b>30,220</b>	<b>28,388</b>
(-) Menos					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,163	2,212	1,843	1,695	1,691
<b>Total de cartera de crédito (neto)</b>	<b>\$ 30,205</b>	<b>\$ 31,296</b>	<b>\$ 30,023</b>	<b>\$ 28,525</b>	<b>\$ 26,697</b>

(Continúa)



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

Calificación	Importe total de cartera	1T 2017 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	19,924	3	98		101
Riesgo A 2	138	-	3		3
Riesgo B 1	3,435	-	127		127
Riesgo B 2	3,333	-	149		149
Riesgo B 3	778	1	39		40
Riesgo C 1	1,491	1	97		98
Riesgo C 2	888	1	81		82
Riesgo D	349	5	70	1	76
Riesgo E	2,032	25	1,462	-	1,487
<b>Total</b>		<b>36</b>	<b>2,126</b>	<b>1</b>	<b>2,163</b>
Menos: Reservas Constituidas					<b>2,163</b>
Exceso					-

Calificación	Importe total de cartera	4T 2016 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	20,382	3	107	-	110
Riesgo A 2	165	-	3	-	3
Riesgo B 1	3,617	-	133	-	133
Riesgo B 2	3,454	-	155	-	155
Riesgo B 3	608	1	30	-	31
Riesgo C 1	1,955	1	128	-	129
Riesgo C 2	918	1	82	-	83
Riesgo D	351	4	72	1	77
Riesgo E	2,058	26	1,464	1	1,491
<b>Total</b>	<b>33,508</b>	<b>36</b>	<b>2,174</b>	<b>2</b>	<b>2,212</b>
Menos: Reservas Constituidas					<b>2,212</b>
Exceso					-

(Continúa)

Calificación	Importe total de cartera	3T 2016 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	19,613	2	103	-	105
Riesgo A 2	186	-	4	-	4
Riesgo B 1	3,268	-	121	-	121
Riesgo B 2	3,516	-	159	-	159
Riesgo B 3	607	1	31	-	32
Riesgo C 1	2,041	1	134	-	135
Riesgo C 2	680	1	61	-	62
Riesgo D	353	3	73	1	77
Riesgo E	1,602	23	1,124	1	1,148
<b>Total</b>	<b>31,866</b>	<b>31</b>	<b>1,810</b>	<b>2</b>	<b>1,843</b>
Menos: Reservas Constituidas					<b>1,843</b>
Exceso					-

Calificación	Importe total de cartera	2T 2016 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	18,699	2	100	-	102
Riesgo A 2	130	-	2	-	2
Riesgo B 1	3,181	-	117	-	117
Riesgo B 2	3,427	-	155	-	155
Riesgo B 3	560	1	28	-	29
Riesgo C 1	1,666	1	109	-	110
Riesgo C 2	828	1	76	-	77
Riesgo D	294	4	58	1	63
Riesgo E	1,435	23	1,017	-	1,040
<b>Total</b>	<b>30,220</b>	<b>32</b>	<b>1,662</b>	<b>1</b>	<b>1,695</b>
Menos: Reservas Constituidas					<b>1,695</b>
Exceso					-

(Continúa)

Calificación	Importe total de cartera	1T 2016 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	17,725	2	92	-	94
Riesgo A 2	181	-	4	-	4
Riesgo B 1	2,436	-	89	-	89
Riesgo B 2	3,217	-	146	-	146
Riesgo B 3	434	-	22	-	22
Riesgo C 1	1,614	1	106	-	107
Riesgo C 2	995	1	93	1	95
Riesgo D	322	3	65	1	69
Riesgo E	1,464	19	1,045	1	1,065
<b>Total</b>	<b>28,388</b>	<b>26</b>	<b>1,662</b>	<b>3</b>	<b>1,691</b>
Menos: Reservas Constituidas					<b>1,691</b>
Exceso					-

NOTAS:

1 La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo en el caso de las carteras crediticia de consumo, comercial e hipotecaria de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV.

2 La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público ("SCHP") y a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV"), obteniendo en el caso de las carteras crediticia de consumo, comercial e hipotecaria y de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV.

## Nota 8- Cuentas por Cobrar:

El saldo al 31 de marzo del 2017, y los que corresponden a 2016 se integra como sigue:

	1T 2017	4T 2016	3T 2016	2T 2016	1T 2016
Partidas asociadas a operaciones crediticias	\$ 166	\$ 175	\$ 162	\$ 153	\$ 202
Saldo a favor de impuestos acreditables	38	-	89	495	1,204
Otras cuentas por cobrar	465	423	282	274	213
Adeudos por operaciones de canales	443	519	584	509	521
Adeudos por intermediación	130	154	134	110	89
Menos:					
Estimaciones para cuentas incobrables	(298)	(286)	(125)	(63)	(16)
<b>Total de cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 944</b>	<b>\$ 985</b>	<b>\$ 1,126</b>	<b>\$ 1,478</b>	<b>\$ 2,213</b>

(Continúa)

Gentera constituyó una reserva por \$220, correspondiente a la cuenta por cobrar con su asociada, reconociendo el efecto en los resultados consolidados al 31 de marzo por \$9, dentro del rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación, neto".

## Nota 9 - Mobiliario y Equipo:

El saldo al 31 de marzo de 2017, y los que corresponden a 2016 se integra como sigue:

	1T 2017	4T 2016	3T 2016	2T 2016	1T 2016
<b>Destinado para uso propio:</b>					
Terrenos	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2
Construcciones	21	22	20	20	43
Mobiliario y equipo de oficina	301	300	298	280	267
Equipo de transporte	123	119	113	97	93
Equipo de cómputo electrónico	398	391	367	671	695
Otros	261	255	228	213	225
	<u>1,106</u>	<u>1,089</u>	<u>1,028</u>	<u>1,283</u>	<u>1,325</u>
<b>Menos :</b>					
Depreciación acumulada	(590)	(566)	(550)	(741)	(751)
Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto	547	550	473	507	491
Reserva de deterioro de mobiliario y equipo	(4)	(4)	-	-	-
<b>Total mobiliario y equipo</b>	<u>\$ 1,059</u>	<u>\$ 1,069</u>	<u>\$ 951</u>	<u>\$ 1,049</u>	<u>\$ 1,065</u>

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 31 de marzo de 2017 asciende a \$43 y 33 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración.

(Continúa)

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

El saldo al 31 de marzo del 2017, y los que corresponden a 2016 se integra como sigue:

	1T 2017	4T 2016	3T 2016	2T 2016	1T 2016
Crédito mercantil *	\$ 927	\$ 981	\$ 913	\$ 900	\$ 834
Depósitos en Garantía	52	51	74	73	21
Seguros	57	4	24	32	10
Otros Intangibles	2,247	2,088	1,940	1,500	1,384
Gastos de emisión	27	25	19	18	21
Pagos anticipados	437	198	200	211	175
Marcas	7	7	7	24	6
	<u>3,754</u>	<u>3,354</u>	<u>3,177</u>	<u>2,758</u>	<u>2,451</u>
Amortización acumulada	(654)	(610)	(574)	(303)	(217)
Total otros activos, cargos diferidos e intangibles	<u>\$ 3,100</u>	<u>\$ 2,744</u>	<u>\$ 2,603</u>	<u>\$ 2,455</u>	<u>\$ 2,234</u>

\* Derivado de la adquisición de Compartamos Financiera y Pagos Intermex se generó un crédito mercantil el cual está sujeto a pruebas de deterioro. Al cierre del trimestre no existe deterioro.

Los otros intangibles corresponden principalmente a licencias de software.

La amortización de los intangibles registrada en los resultados al 31 de marzo del 2017 asciende a \$46 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración.

### Nota 11- Captación Tradicional:

Al 31 de marzo del 2017 y los trimestres que corresponden a 2016, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fueron del 3% y para los certificados de depósito (CEDES) se determina con base en la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1 punto porcentual en promedio, se integra en la siguiente hoja:

(Continúa)

	1T 2017	4T 2016	3T 2016	2T 2016	1T 2016
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 577	\$ 440	\$ 260	\$ 192	\$ 164
Depósitos a plazo:					
Certificados de depósitos	3,929	3,080	2,715	2,348	1,699
Títulos de crédito emitidos:					
Cebures	9,500	10 500	8,000	9,000	9,000
Intereses por pagar y premio	93	56	6	20	23
	<u>\$ 14,099</u>	<u>\$ 14,076</u>	<u>\$ 10,981</u>	<u>\$ 11,560</u>	<u>\$ 10,886</u>

#### *Certificados bursátiles (cebures)*

Al 1T 2017, se tiene emisiones vigentes por un monto de \$9,500 millones de pesos, de los cuales \$5,000 millones de pesos, están emitidos al amparo del programa de Certificados Bursátiles inscrito en el Registro Nacional de Valores por \$12,000 millones de pesos, 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); mientras que \$2,000 millones de pesos, emitidos el 3 de septiembre 2015, y \$2,500 millones de pesos, emitidos el 10 de Octubre de 2016 están al amparo del programa vigente de colocación de certificados bursátiles por un monto de \$9,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/5040/2015 de fecha 30 de enero de 2015. El 3 de febrero del presente año se realizó la liquidación de \$1,000 millones de pesos por la amortización correspondiente al 50% de los certificados COMPART 12.

Las emisiones vigentes al 31 de Marzo del 2017 son:

La emisión realizada el 24 de agosto de 2012 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.70 p.b. fue autorizada mediante oficio 153/8800/2012 se encuentran vigentes al cierre del 1T17 \$1,000 millones de pesos derivado de la amortización por \$1,000 millones realizada en el mes de febrero del presente año; la emisión con fecha 06 de septiembre de 2013, autorizada mediante oficio 153/7242/2013 por \$2,000.00 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.60 p.b.; la emisión con fecha 09 de junio de 2014, autorizada en oficio 153/106759/2014 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.40 p.b., la emisión con fecha 03 de septiembre de 2015, autorizada en oficio 153/5659/2015 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.50 p.b.; la emisión con fecha 10 de octubre de 2016, autorizada en oficio 153/105968/2016 por \$500 millones de pesos a un plazo de 3 años y tasa TIIE 28 más 0.47 p.b. y la emisión con fecha 10 de octubre de 2016, autorizada en oficio 153/105968/2016 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 7 años y tasa Fija de 7.5%

(Continúa)

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

Al 31 de marzo del 2017 y los trimestres correspondientes a 2016, Gentera tenía contratados préstamos como sigue:

	1T 2017	4T 2016	3T 2016	2T 2016	1T 2016
De exigibilidad inmediata	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
<b>Corto Plazo</b>					
Préstamos Banca Múltiple	1,349	1,879	200	350	37
Préstamos Banca de Desarrollo	32	2	751	751	350
Préstamos Fideicomisos Públicos	9	18	1,761	1,773	-
Préstamos Otros Organismos	886	630	2,392	2,490	3,291
<b>Total corto plazo</b>	<u>2,276</u>	<u>2,529</u>	<u>5,104</u>	<u>5,364</u>	<u>3,678</u>
<b>Largo plazo</b>					
Prestamos Banca Múltiple	-	100	-	-	23
Préstamos Banca de Desarrollo	1,000	2,230	1,100	1,000	1,400
Préstamos Fideicomisos Públicos	2,989	4,278	3,483	3,188	-
Préstamos Otros Organismos	1,075	1,299	931	675	4,093
<b>Total largo plazo</b>	<u>5,064</u>	<u>7,907</u>	<u>5,514</u>	<u>4,863</u>	<u>5,516</u>
<b>Total préstamos interbancarios</b>	\$ 7,340	\$ 10,436	\$ 10,618	\$ 10,227	\$ 9,194

## Nota 13- Capital Contable:

La sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado, el cual al 31 de marzo del 2017 se integra en la sigue hoja:

(Continúa)

Serie	Acciones*	Descripción	Importe
*	1,624,551,415	Capital social	\$ 4,764
	7,346,815	Acciones en tesorería	-
Total	1,631,898,230		\$ 4,764

\*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión

En la asamblea general ordinaria de accionistas, celebrada el 20 de abril de 2016 se resolvió decretar y pagar dividendos por \$1,253, correspondientes a \$0.77 pesos por acción en circulación, el cual pagado el 13 de mayo de 2016 a través del S.D. Indeval, S.A. de C.V. Institución para el Deposito de Valores. En la misma asamblea, se resolvió incrementar la reserva legal por \$158, el restablecimiento del fondo para la adquisición de acciones propias por \$141, también se resolvió cancelar 6'784,489 acciones ordinarias nominativas sin expresión de valor nominal, sin que se reduzca el capital social.

#### Nota 14- Impuestos sobre la renta:

Conforme a la ley de ISR vigente, la tasa de ISR para 2017 y 2016 fue del 30%. La tasa vigente para 2017 y 2016 de la PTU fue del 10%.

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, Gentera determino que el impuesto que esencialmente pagará en el futuro será el ISR, por lo que ha reconocido ISR diferido.

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

	1T 2017	4T 2016	3T 2016	2T 2016	1T 2016
ISR causado	426	\$ 1,781	\$ 1,432	\$ 903	\$ 525
ISR diferido (neto de estimación)	(46)	(342)	(253)	(60)	(105)
Total ISR diferido	\$ 380	\$ 1,439	\$ 1,179	\$ 843	\$ 420

(Continúa)



## Nota 15- Información por segmentos:

La información por segmentos se presenta a continuación:

1T 2017					
Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
<b>Cartera</b>					
México	24,214	13,941	4,367	434	3,933
Guatemala	520	8	131	2	129
Perú	7,634	2,984	700	115	585
	<u>32,368</u>	<u>16,933</u>	<u>5,198</u>	<u>551</u>	<u>4,647</u>
<b>Comisionistas</b>					
México	211	115	120	79	41
	<u>211</u>	<u>115</u>	<u>120</u>	<u>79</u>	<u>41</u>
<b>Operaciones de Tesorería</b>					
México	1,360	472	48	2	46
Guatemala	-	-	2	-	2
Perú	114	3,457	9	6	3
	<u>1,474</u>	<u>3,929</u>	<u>59</u>	<u>8</u>	<u>51</u>
<b>Total</b>	<u>34,053</u>	<u>20,977</u>	<u>5,377</u>	<u>638</u>	<u>4,739</u>

4T 2016					
Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
<b>Cartera</b>					
México	25,063	17,534	17,731	1,536	16,195
Guatemala	572	8	420	9	411
Perú	7,873	6,431	2,196	360	1,836
	<u>33,508</u>	<u>23,973</u>	<u>20,347</u>	<u>1,905</u>	<u>18,442</u>
<b>Comisionistas</b>					
México	251	140	504	368	136
	<u>251</u>	<u>140</u>	<u>504</u>	<u>368</u>	<u>136</u>
<b>Operaciones de Tesorería</b>					
México	3,547	315	89	15	74
Guatemala	-	-	7	6	1
Perú	47	-	25	26	(1)
	<u>3,594</u>	<u>315</u>	<u>121</u>	<u>47</u>	<u>74</u>
<b>Total</b>	<u>37,353</u>	<u>24,428</u>	<u>20,972</u>	<u>2,320</u>	<u>18,652</u>

(Continúa)

### 3T 2016

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
<b>Cartera</b>					
México	24,759	15,501	13,098	2,493	10,605
Guatemala	475	-	297	6	291
Perú	6,787	5,693	1,478	242	1,236
	<u>32,021</u>	<u>21,194</u>	<u>14,873</u>	<u>2,741</u>	<u>12,132</u>
<b>Comisionistas</b>					
México	233	119	346	251	95
	<u>233</u>	<u>119</u>	<u>346</u>	<u>251</u>	<u>95</u>
<b>Operaciones de Tesorería</b>					
México	1,241	-	77	5	72
Guatemala	-	-	5	8	(3)
Perú	39	-	18	16	2
	<u>1,280</u>	<u>-</u>	<u>100</u>	<u>29</u>	<u>71</u>
Total	<u>33,534</u>	<u>21,313</u>	<u>15,319</u>	<u>3,021</u>	<u>12,298</u>

### 2T 2016

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
<b>Cartera</b>					
México	23,492	16,734	8,470	544	7,926
Guatemala	424	-	186	6	180
Perú	6,304	3,157	934	155	779
	<u>30,220</u>	<u>19,891</u>	<u>9,590</u>	<u>705</u>	<u>8,885</u>
<b>Comisionistas</b>					
México	210	111	212	183	29
	<u>210</u>	<u>111</u>	<u>212</u>	<u>183</u>	<u>29</u>
<b>Operaciones de Tesorería</b>					
México	1,424	-	50	3	47
Guatemala	-	-	4	6	(2)
Perú	33	-	9	10	(1)
	<u>1,457</u>	<u>-</u>	<u>63</u>	<u>19</u>	<u>44</u>
Total	<u>31,887</u>	<u>20,002</u>	<u>9,865</u>	<u>907</u>	<u>8,958</u>

\*Incluye las operaciones del segmento de administrador de comisiones y el segmento de remesas.

(Continúa)

**1T 2016**

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
<b>Cartera</b>					
México	22,471	15,633	4,148	675	3,473
Guatemala	376	-	92	-	92
Perú	5,507	3,185	457	-	457
	<u>28,354</u>	<u>18,818</u>	<u>4,697</u>	<u>675</u>	<u>4,022</u>
<b>Comisionistas</b>					
México	190	80	114	94	20
	<u>190</u>	<u>80</u>	<u>114</u>	<u>94</u>	<u>20</u>
<b>Operaciones de Tesorería</b>					
México	1,511	-	25	1	24
Guatemala	-	100	2	3	(1)
Perú	82	-	-	78	(78)
	<u>1,593</u>	<u>100</u>	<u>27</u>	<u>82</u>	<u>(55)</u>
<b>Total</b>	<u><u>30,137</u></u>	<u><u>18,998</u></u>	<u><u>4,838</u></u>	<u><u>851</u></u>	<u><u>3,987</u></u>

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

**1T 2017**

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	34,053	41,104	7,051	No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos
Pasivos	20,977	24,399	3,422	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	5,377	5,472	95	No se incluyen los otros productos
Gastos	638	4,456	3,818	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	<u>4,739</u>	<u>1,016</u>	<u>(3,723)</u>	

**4T 2016**

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	37,353	43,751	6,398	No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos
Pasivos	24,428	27,822	3,394	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	20,972	21,161	189	No se incluyen los otros productos
Gastos	2,320	17,751	15,431	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	<u>18,652</u>	<u>3,410</u>	<u>(15,242)</u>	

(Continúa)

### 3T 2016

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 33,534	\$ 39,934	\$ 6,400	No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos
Pasivos	21,313	24,643	3,330	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	15,319	15,627	308	No se incluyen los otros productos
Gastos	3,021	12,757	9,736	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	<u>\$ 12,298</u>	<u>\$ 2,870</u>	<u>\$ (9,428)</u>	

### 2T 2016

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 31,887	\$ 38,711	\$ 6,824	No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos
Pasivos	20,002	24,416	4,414	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	9,865	10,050	185	No se incluyen los otros productos
Gastos	907	8,098	7,191	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	<u>\$ 8,958</u>	<u>\$ 1,952</u>	<u>\$ (7,006)</u>	

### 1T 2016

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 30,137	\$ 36,762	\$ 6,625	No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos
Pasivos	28,998	22,447	6,651	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	4,838	4,912	74	No se incluyen los otros productos
Gastos	851	4,014	3,163	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	<u>\$ 3,987</u>	<u>\$ 898</u>	<u>\$(3,089)</u>	

(Continúa)

## Nota 16- Analistas: GENTERA

Dando cumplimiento al acuerdo establecido por el Reglamento Interior de la BMV en el artículo 4.033.01 Fracc. VIII en materia de Requisitos de Mantenimiento, se dan a conocer los nombres de las Instituciones que dan Cobertura de Análisis a los títulos de deuda emitidos a la fecha de presentación de este reporte.

Los Analistas que cubren los valores con clave de pizarra GENTERA son los siguientes:

<b>Cobertura</b>	<b>Analista</b>	<b>Recomendación</b>
1 Actinver	Enrique Mendoza	Neutral
2 Banorte IXE	Marissa Garza	Compra
3 BBVA Bancomer	German Velazco	Neutral
4 BofA Merrill Lynch	Ernesto Gabilondo	Venta
5 Bradesco	Rafael Berger	Neutral
6 BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra
7 Citi Investment Research	Carlos Rivera	Neutral
8 Credit Suisse	Marcelo Telles	Compra
9 Deutsche Bank	Tito Labarta	Neutral
10 GBM	Lilian Ochoa	Compra
11 Goldman Sachs	Carlos Macedo	Compra
12 HSBC Securities	Carlos Gómez	Neutral
13 INVEX	Ana Sepulveda	Compra
14 JP Morgan	Yuri Fernandes	Neutral
15 Santander	Claudia Benavente	Compra
16 Nau Securities	Iñigo Vega	Neutral
17 Scotiabank	Jason Mollin	Neutral
18 UBS	Federic de Mariz	Neutral
19 Vector	Jorge Placido	Neutral

### Deuda:

- Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
- Standard & Poor's, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
- Class & Asociados S.A. (Compartamos Financiera, Perú)
- Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera ,Perú)