



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

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

SEGUNDO TRIMESTRE DE 2017

Glosario de términos y definiciones

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

Genera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
30 de junio 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

Gentera tiene participación minoritaria en otras compañías las cuales no son sujetas a consolidación.

Nota 2-Bases de preparación de la Información Financiera:

Los estados financieros consolidados al 30 de junio 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 30 de junio 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).

Nota 3 – Modificaciones a políticas contables y hechos posteriores

a) Con fecha 6 de enero y modificación del 26 de junio del 2017, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión) publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) la
(Continúa)

“Resolución que modifica las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito” (la Resolución), en la cual se incluye el cambio a la metodología de determinación de reservas preventivas para riesgos crediticios relativas a las carteras crediticias de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda, así como de consumo no revolvente que conforme a dicha Resolución deba ser clasificada como microcréditos. Las modificaciones establecidas en la Resolución entraron en vigor a partir del 1 de junio de 2017.

Al 30 de junio de 2017, el incremento en la estimación por el efecto financiero acumulado inicial derivado de aplicar por primera vez la metodología de calificación conforme a la Resolución, no ha sido registrado, dicho incremento asciende a \$479. Conforme al cuarto transitorio de la Resolución deberá reconocerse en el capital contable dentro del resultado de ejercicios anteriores a más tardar el 1 de junio de 2018. Este efecto será reconocido de forma prospectiva en virtud de que es considerado impráctico el determinar con objetividad los posibles efectos en años anteriores

El 7 de julio de 2017 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) otorgó a Banco Compartamos mediante el oficio 142-5/2749/2017 la autorización para poder utilizar el método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional, por lo que el cálculo del requerimiento de capital para el mes de junio 2017 fue el primer cálculo bajo esta metodología.

b) Con Fecha 3 de julio de 2017 se realizó el pago de dividendos de acuerdo a lo estipulado en la Nota 13.

Nota 4 - Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	2T 2017	1T 2017	4T 2016	3T 2016	2T 2016
Caja	\$ 1,364	\$ 1,137	\$ 855	\$ 696	\$ 319
Bancos del país	1,131	247	309	377	235
Bancos del extranjero	1,276	1,161	1,159	1,426	686
Disponibilidades restringidas:	1,303	1,404	3,593	1,259	1,737
Call Money	659	810	2,237	780	1,003
Depósitos de Regulación Monetaria	309	308	308	308	588
Otras Disponibilidades restringidas	123	84	53	171	146
Subastas de Banxico	212	202	995	-	-
Otras disponibilidades	523	462	345	303	1,177
	<u>\$ 5,597</u>	<u>\$ 4,411</u>	<u>\$ 6,261</u>	<u>\$ 4,061</u>	<u>\$ 4,154</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 30 de junio de 2017 ascienden a \$2.

La posición en inversiones en valores es la siguiente:

	2T 2017	1T 2017	4T 2016	3T 2016	2T 2016
Títulos para negociar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 170	\$ 32
Títulos disponibles para la venta	233	237	289	123	114
	<u>\$ 233</u>	<u>\$ 237</u>	<u>\$ 289</u>	<u>\$ 293</u>	<u>\$ 146</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.

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

	2T 2017	1T 2017	4T 2016	3T 2016	2T 2016
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	\$ 883	\$ 858	\$ 875	\$ 752	\$ 693
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	29,289	29,975	31,196	30,027	28,463
Créditos a la vivienda	13	17	23	26	29
Créditos entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito vigente	30,185	30,850	32,094	30,805	29,185

	2T 2017	1T 2017	4T 2016	3T 2016	2T 2016
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	30	29	31	27	25
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	1,209	1,487	1,381	1,032	1,008
Créditos a la vivienda	2	2	2	2	2
Créditos entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito vencida	1,241	1,518	1,414	1,061	1,035
Total de cartera de crédito	31,426	32,368	33,508	31,866	30,220
(-) Menos					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,941	2,163	2,212	1,843	1,695
Total de cartera de crédito (neto)	\$ 29,485	\$ 30,205	\$ 31,296	\$ 30,023	\$ 28,525

(Continúa)

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

Calificación	Importe total de cartera	2T 2017 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	17,862	3	98	-	101
Riesgo A 2	1,281	1	4	-	5
Riesgo B 1	3,048	1	124	-	125
Riesgo B 2	2,578	-	114	-	114
Riesgo B 3	618	1	49	-	50
Riesgo C 1	2,016	2	98	-	100
Riesgo C 2	1,367	1	62	-	63
Riesgo D	732	6	89	1	96
Riesgo E	1,924	28	1,258	1	1,287
Total	31,426	43	1,896	2	1,941
Menos: Reservas Constituidas					1,941
Exceso					-

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
Total	32,368	36	2,126	1	2,163
Menos: Reservas Constituidas					2,163
Exceso					-

(Continúa)

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
Total	33,508	36	2,174	2	2,212
Menos: Reservas Constituidas					2,212
Exceso					-

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
Total	31,866	31	1,810	2	1,843
Menos: Reservas Constituidas					1,843
Exceso					-

(Continúa)

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
Total	30,220	32	1,662	1	1,695
Menos: Reservas Constituidas					<u>1,695</u>
Exceso					<u>-</u>

NOTAS:

1 Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de JUNIO de 2017.

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.

2 Se constituyó reserva adicional ordenada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por \$269, 929

Nota 8- Cuentas por Cobrar:

El saldo al 30 de junio de 2017, y los que corresponden a 2016 se integra como sigue:

	2T 2017	1T 2017	4T 2016	3T 2016	2T 2016
Partidas asociadas a operaciones crediticias	\$ 158	\$ 166	\$ 175	\$ 162	\$ 153
Saldo a favor de impuestos acreditables	35	38	-	89	495
Otras cuentas por cobrar	473	465	423	282	274
Adeudos por operaciones de canales	453	443	519	584	509
Adeudos por intermediación	149	130	154	134	110
Menos:					
Estimaciones para cuentas incobrables	(301)	(298)	(286)	(125)	(63)
Total de cuentas por cobrar	<u>\$ 967</u>	<u>\$ 944</u>	<u>\$ 985</u>	<u>\$ 1,126</u>	<u>\$ 1,478</u>

(Continúa)

Gentera constituyó una reserva por \$229, correspondiente a la cuenta por cobrar con su asociada, reconociendo el efecto en los resultados consolidados al 30 de junio por \$18, dentro del rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación, neto".

Nota 9 - Mobiliario y Equipo:

El saldo al 30 de junio de 2017, y los que corresponden a 2016 se integra como sigue:

	2T 2017	1T 2017	4T 2016	3T 2016	2T 2016
Destinado para uso propio:					
Terrenos	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2
Construcciones	20	21	22	20	20
Mobiliario y equipo de oficina	307	301	300	298	280
Equipo de transporte	137	123	119	113	97
Equipo de cómputo electrónico	419	398	391	367	671
Otros	274	261	255	228	213
	<u>1,159</u>	<u>1,106</u>	<u>1,089</u>	<u>1,028</u>	<u>1,283</u>
Menos :					
Depreciación acumulada	(611)	(590)	(566)	(550)	(741)
Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto	565	547	550	473	507
Reserva de deterioro de mobiliario y equipo	(4)	(4)	(4)	-	-
Total mobiliario y equipo	<u>\$ 1,109</u>	<u>\$ 1,059</u>	<u>\$ 1,069</u>	<u>\$ 951</u>	<u>\$ 1,049</u>

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 30 de junio de 2017 asciende a \$84 y 66 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración.

(Continúa)

Nota 10- Otros activos, cargos diferidos e intangibles:

El saldo al 30 de junio de 2017, y los que corresponden a 2016 se integra como sigue:

	2T 2017	1T 2017	4T 2016	3T 2016	2T 2016
Crédito mercantil *	\$ 891	\$ 927	\$ 981	\$ 913	\$ 900
Depósitos en Garantía	54	52	51	74	73
Seguros	39	57	4	24	32
Otros Intangibles	2,340	2,247	2,088	1,940	1,500
Gastos de emisión	22	27	25	19	18
Pagos anticipados	501	437	198	200	211
Marcas	7	7	7	7	24
	<u>3,854</u>	<u>3,754</u>	<u>3,354</u>	<u>3,177</u>	<u>2,758</u>
Amortización acumulada	(710)	(654)	(610)	(574)	(303)
Total otros activos, cargos diferidos e intangibles	<u>\$ 3,144</u>	<u>\$ 3,100</u>	<u>\$ 2,744</u>	<u>\$ 2,603</u>	<u>\$ 2,455</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 30 de junio de 2017 asciende a \$102 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración.

Nota 11- Captación Tradicional:

Al 30 de junio de 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)

	2T 2017	1T 2017	3T 2016	3T 2016	2T 2016
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 728	\$ 577	\$ 440	\$ 260	\$ 192
Depósitos a plazo:					
Certificados de depósitos	4,582	3,929	3,080	2,715	2,348
Títulos de crédito emitidos:					
Cebures	9,500	9,500	10 500	8,000	9,000
Intereses por pagar y premio	67	93	56	6	20
	<u>\$ 14,877</u>	<u>\$ 14,099</u>	<u>\$ 14,076</u>	<u>\$ 10,981</u>	<u>\$ 11,560</u>

Certificados bursátiles (cebures)

Al 2T 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 30 de junio de 2017 son:

De 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 2T17 \$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 30 de junio de 2017 y los trimestres correspondientes a 2016, Gentera tenía contratados préstamos como sigue:

	2T 2017	1T 2017	4T 2016	3T 2016	2T 2016
De exigibilidad inmediata	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Corto Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	1,030	1,349	1,879	200	350
Préstamos Banca de Desarrollo	49	32	2	751	751
Préstamos Fideicomisos Públicos	11	9	18	1,761	1,773
Préstamos Otros Organismos	502	886	630	2,392	2,490
Total corto plazo	<u>1,592</u>	<u>2,276</u>	<u>2,529</u>	<u>5,104</u>	<u>5,364</u>
Largo plazo					
Préstamos Banca Múltiple	-	-	100	-	-
Préstamos Banca de Desarrollo	1,000	1,000	2,230	1,100	1,000
Préstamos Fideicomisos Públicos	2,989	2,989	4,278	3,483	3,188
Préstamos Otros Organismos	972	1,075	1,299	931	675
Total largo plazo	<u>4,961</u>	<u>5,064</u>	<u>7,907</u>	<u>5,514</u>	<u>4,863</u>
Total préstamos interbancarios	<u>\$ 6,553</u>	<u>\$ 7,340</u>	<u>\$ 10,436</u>	<u>\$ 10,618</u>	<u>\$ 10,227</u>

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 30 de junio de 2017 se integra en la sigue hoja:

(Continúa)

Serie	Acciones*	Descripción	Importe
*	1,623,776,415	Capital social	\$ 4,764
	3,234,999	Acciones en tesorería	-
Total	1,627,011,414		\$ 4,764

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión

En la asamblea general ordinaria de accionistas, celebrada el 20 de abril de 2017 se resolvió decretar y pagar dividendos por \$1,251, pagaderos en dos exhibiciones; el primero pago se realizará el 3 de julio de 2017 correspondientes a \$0.39 pesos por acción a través del S.D. Ineval, S.A. de C.V. Institución para el Deposito de Valores; el segundo pago se realizará a más tardar el día 1° de diciembre de 2017, correspondiendo a 0.38 pesos por acción. En la misma asamblea, se resolvió incrementar la reserva legal por \$169, el restablecimiento del fondo para la adquisición de acciones propias por \$80, se resolvió cancelar 4'886,816 acciones ordinarias nominativas sin expresión de valor nominal, sin que se reduzca el capital social, también de resolvió la cancelación de 46,008 acciones ordinarias, nominativas sin expresión de valor nominal, serie única las cuales de mantenían en tesorería 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:

	2T 2017	1T 2017	4T 2016	3T 2016	2T 2016
ISR causado	\$ 603	\$ 426	\$ 1,781	\$ 1,432	\$ 903
ISR diferido (neto de estimación)	56	(46)	(342)	(253)	(60)
Total ISR diferido	\$ 659	\$ 380	\$ 1,439	\$ 1,179	\$ 843

(Continúa)

Nota 15- Información por segmentos:

La información por segmentos se presenta a continuación:

2T 2017					
Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 23,421	\$ 13,567	\$ 8,853	\$ 1,808	\$ 7,045
Guatemala	506	7	260	4	256
Perú	7,499	2,546	1,370	226	1,144
	<u>31,426</u>	<u>16,120</u>	<u>10,483</u>	<u>2,038</u>	<u>8,445</u>
Comisionistas					
México	332	135	239	163	76
	<u>332</u>	<u>135</u>	<u>239</u>	<u>163</u>	<u>76</u>
Operaciones de Tesorería					
México	1,399	686	92	17	75
Guatemala	-	-	3	-	3
Perú	132	3,895	21	22	(1)
	<u>1,531</u>	<u>4,581</u>	<u>116</u>	<u>39</u>	<u>77</u>
Total	<u>\$ 33,289</u>	<u>\$ 20,836</u>	<u>\$ 10,838</u>	<u>\$ 2,240</u>	<u>\$ 8,598</u>

1T 2017					
Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
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>
Comisionistas					
México	211	115	120	79	41
	<u>211</u>	<u>115</u>	<u>120</u>	<u>79</u>	<u>41</u>
Operaciones de Tesorería					
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>
Total	<u>\$ 34,053</u>	<u>\$ 20,977</u>	<u>\$ 5,377</u>	<u>\$ 638</u>	<u>\$ 4,739</u>

(Continúa)

4T 2016

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
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>
Comisionistas					
México	251	140	504	368	136
	<u>251</u>	<u>140</u>	<u>504</u>	<u>368</u>	<u>136</u>
Operaciones de Tesorería					
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>
Total	<u>\$ 37,353</u>	<u>\$ 24,428</u>	<u>\$ 20,972</u>	<u>\$ 2,320</u>	<u>\$ 18,652</u>

3T 2016

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
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>
Comisionistas					
México	233	119	346	251	95
	<u>233</u>	<u>119</u>	<u>346</u>	<u>251</u>	<u>95</u>
Operaciones de Tesorería					
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>

(Continúa)

2T 2016

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
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>
Comisionistas					
México	210	111	212	183	29
	<u>210</u>	<u>111</u>	<u>212</u>	<u>183</u>	<u>29</u>
Operaciones de Tesorería					
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>

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

2T 2017

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 33,289	\$ 41,565	\$ 8,276	No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos
Pasivos	20,836	25,465	4,629	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	10,838	11,113	275	No se incluyen los otros productos
Gastos	2,240	9,301	7,061	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	<u>\$ 8,598</u>	<u>\$ 1,812</u>	<u>\$ (6,786)</u>	

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>	

(Continúa)

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)	\$ 18,652	\$ 3,410	\$ (15,242)	

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)	\$ 12,298	\$ 2,870	\$ (9,428)	

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)	\$ 8,958	\$ 1,952	\$ (7,006)	

(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:

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:

Cobertura	Analista	Recomendación
1 Actinver	Enrique Mendoza	Compra
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	Compra
13 Intercam	Alejandra Marcos	Neutral
14 INVEX	Ana Sepulveda	Compra
15 JP Morgan	Yuri Rocha	Neutral
16 Santander	Claudia Benavente	Neutral
17 Nau Securities	Iñigo Vega	Neutral
17 Scotiabank	Jason Mollin	Neutral
18 UBS	Federic de Mariz	Neutral
19 Vector	Rafael Escobar	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)