



**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 2016**

## 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>LEY</b>	Ley de Instituciones de Crédito.
<b>NIF</b>	Normas de Información Financiera.
<b>Pagos Intermex, S.A.</b>	Pagos Intermex, S.A. de C.V.
<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>TIIE.</b>	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 2016.**

(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.

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 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.

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 esta 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.

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 30 de Junio de 2016, 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 2016.

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:

	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015	2T 2015
Caja	\$ 319	\$ 335	\$ 260	\$ 151	\$ 131
Bancos del país	700	196	1,224	915	818
Bancos del extranjero	221	552	349	458	483
Disponibilidades restringidas:	1,737	2,505	1,539	2,669	1,367
Call Money	1,003	308	308	308	946
Depósitos de Regulación Monetaria	588	1,190	1,150	2,224	308
Otras Disponibilidades restringidas	146	1,007	81	137	113
Otras disponibilidades	1,177	44	6	-	-
	<u>\$ 4,154</u>	<u>\$ 3,632</u>	<u>\$ 3,378</u>	<u>\$ 4,193</u>	<u>\$ 2,799</u>

### Nota 4- 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.

La posición en inversiones en valores es la siguiente:

	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015	2T 2015
Títulos para negociar	32	80	-	-	-
Títulos disponibles para la venta	114	30	25	26	24
	<u>\$ 146</u>	<u>\$ 110</u>	<u>\$ 25</u>	<u>\$ 26</u>	<u>\$ 24</u>

### Nota 5 –Deudores por reporto:

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

	2T 2016	1T 2015	4T 2015	3T 2015	2T 2015
BONDES	-	13	136	79	-
CETES	-	-	-	-	-
BPA 182	-	-	-	-	200
BANOBRA	-	-	-	-	138
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13</u>	<u>\$ 136</u>	<u>\$ 79</u>	<u>\$ 338</u>

### Nota 6- 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.

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

	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015	2T 2015
<b>Cartera de crédito vigente</b>					
Créditos comerciales	\$ 693	\$ 595	\$ 547	\$ 497	\$ 429
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	28,463	26,673	27,030	26,141	24,255
Créditos a la vivienda	29	32	38	45	48
Créditos entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-	-	-
<b>Total de cartera de crédito vigente</b>	<u>29,185</u>	<u>27,300</u>	<u>27,615</u>	<u>26,683</u>	<u>24,732</u>

	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015	2T 2015
<b>Cartera de crédito vencida</b>					
Créditos comerciales	25	23	21	28	24
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	1,008	1,063	858	783	750
Créditos a la vivienda	2	2	2	1	1
Créditos entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-	-	-
<b>Total de cartera de crédito vencida</b>	<b>1,035</b>	<b>1,088</b>	<b>881</b>	<b>812</b>	<b>775</b>
<b>Total de cartera de crédito</b>	<b>30,220</b>	<b>28,388</b>	<b>28,496</b>	<b>27,495</b>	<b>25,507</b>
(-) Menos					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,695	1,691	1,560	1,434	1,336
<b>Total de cartera de crédito (neto)</b>	<b>\$ 28,525</b>	<b>\$ 26,697</b>	<b>\$ 26,936</b>	<b>\$ 26,061</b>	<b>\$24,171</b>

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

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					-

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					-

Calificación	Importe total de cartera	4T 2015 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	17,978	2	93	-	95
Riesgo A 2	168	-	4	-	4
Riesgo B 1	2,299	-	84	-	84
Riesgo B 2	3,161	-	143	-	143
Riesgo B 3	455	-	23	-	23
Riesgo C 1	2,003	1	132	-	133
Riesgo C 2	816	-	77	1	78
Riesgo D	310	4	62	1	67
Riesgo E	1,306	18	914	1	933
<b>Total</b>	<b>28,496</b>	<b>25</b>	<b>1,532</b>	<b>3</b>	<b>1,560</b>
Menos: Reservas Constituidas					<b>1,560</b>
Exceso					-

Calificación	Importe total de cartera	3T 2015 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	17,003	1	93	-	94
Riesgo A 2	203	-	4	-	4
Riesgo B 1	2,264	-	82	-	82
Riesgo B 2	3,178	-	144	-	144
Riesgo B 3	443	-	20	-	20
Riesgo C 1	1,839	1	119	-	120
Riesgo C 2	1,082	-	96	1	97
Riesgo D	319	4	55	1	60
Riesgo E	1,165	24	788	1	813
<b>Total</b>	<b>27,496</b>	<b>30</b>	<b>1,401</b>	<b>3</b>	<b>1,434</b>
Menos: Reservas Constituidas					<b>1,434</b>
Exceso					-

Calificación	Importe total de cartera	2T 2015 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	16,052	1	86	-	87
Riesgo A 2	126	-	3	-	3
Riesgo B 1	2,061	-	76	-	76
Riesgo B 2	2,898	-	132	-	132
Riesgo B 3	545	-	28	-	29
Riesgo C 1	1,355	1	88	-	89
Riesgo C 2	1,115	1	107	1	109
Riesgo D	307	3	58	1	62
Riesgo E	1,048	20	728	1	749
<b>Total</b>	<b>25,507</b>	<b>26</b>	<b>1,306</b>	<b>3</b>	<b>1,336</b>
Menos: Reservas Constituidas					<b>1,336</b>
Exceso					-

## Nota 7- Cuentas por Cobrar:

El saldo al 30 de Junio del 2016, y los que corresponden a 2015 se integra como sigue:

	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015	2T 2015
Partidas asociadas a operaciones crediticias	\$ 153	\$ 202	\$ 147	\$ 136	\$ 127
Saldo a favor de impuestos acreditables	495	1,204	1,021	117	110
Otras cuentas por cobrar	274	213	281	127	147
Adeudos por operaciones de canales	509	521	495	-	-
Adeudos por intermediación	110	89	104	596	404
Menos:					
Estimaciones para cuentas incobrables	(63)	(16)	(61)	(56)	(134)
<b>Total de cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 1,478</b>	<b>\$ 2,213</b>	<b>\$ 1,987</b>	<b>\$ 920</b>	<b>\$ 654</b>

## Nota 8 - Mobiliario y Equipo:

El saldo al 30 de junio del 2016, y los que corresponden a 2015 se integra como sigue:

	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015	2T 2015
<b>Destinado para uso propio:</b>					
Terrenos	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2
Construcciones	20	43	17	18	17
Mobiliario y equipo de oficina	280	267	262	245	222
Equipo de transporte	97	93	98	100	104
Equipo de cómputo electrónico	671	695	703	754	754
Otros	213	225	210	200	181
	<u>1,283</u>	<u>1,325</u>	<u>1,292</u>	<u>1,319</u>	<u>1,280</u>
Menos :					
Depreciación acumulada	(741)	(751)	(685)	(734)	(720)
Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto	507	491	480	464	430
<b>Total mobiliario y equipo</b>	<b>\$ 1,049</b>	<b>\$ 1,065</b>	<b>\$ 1,087</b>	<b>\$ 1,049</b>	<b>\$ 990</b>

La depreciación registrada en los resultados al 30 de junio del 2016 asciende a \$143 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración.

### Nota 9- Otros activos, cargos diferidos e intangibles:

El saldo al 30 de junio del 2016, y los que corresponden a 2015 se integra como sigue:

	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015	2T 2015
Crédito mercantil *	\$ 900	\$ 834	\$ 815	\$ 883	\$ 836
Depósitos en Garantía	73	21	49	67	67
Seguros	32	10	2	15	29
Otros Intangibles	1,500	1,384	1,084	1,077	1,120
Gastos de emisión	18	21	24	85	74
Pagos anticipados	211	175	381	934	700
Marcas	24	6	24	41	41
Gastos Pre operativos	-	-	-	-	3
	<u>2,758</u>	<u>2,451</u>	<u>2,379</u>	<u>3,102</u>	<u>2,870</u>
Amortización acumulada	(303)	(217)	(134)	(84)	(76)
Total otros activos, cargos diferidos e intangibles	<u>\$ 2,455</u>	<u>\$ 2,234</u>	<u>\$ 2,245</u>	<u>\$ 3,018</u>	<u>\$ 2,794</u>

\* Derivado de la adquisición de Compartamos Financiera y Pagos Intermex se generó un crédito mercantil el cual está sujeto a pruebas de deterioro.

Los otros intangibles corresponden a licencias de software y al desarrollo de un nuevo sistema electrónico para el registro y control de la operación bancaria.

La amortización de los intangibles registrada en los resultados al 30 de junio del 2016 asciende a \$84 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración.

### Nota 10- Captación Tradicional:

Al 30 de junio del 2016 y los trimestres que corresponden a 2015, 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.

	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015	2T 2015
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 192	\$ 164	\$ 174	\$ 141	\$ 104
Depósitos a plazo:					
Certificados de depósitos	2,348	1,699	1,407	1,377	1,141
Títulos de crédito emitidos:					
Cebures	9,000	9,000	10,000	11,250	9,250
Intereses por pagar y premio	20	23	14	21	15
	<u>\$ 11,560</u>	<u>\$ 10,886</u>	<u>\$ 11,595</u>	<u>\$ 12,789</u>	<u>\$ 10,510</u>

#### *Certificados bursátiles (cebures)*

Al amparo del programa de Certificados Bursátiles autorizados por la CNBV 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 se tiene emitidos \$7,000 millones de pesos. Adicional, el 3 de septiembre de 2015 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante oficio No. 153-5659-2015, otorgó la inscripción preventiva en el Registro Nacional de Valores de \$2,000 millones de pesos, conforme la modalidad de programa vigente de colocación de certificados bursátiles por un monto de \$9,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, con oficio de autorización 153/5040/2015 de fecha 30 de enero de 2015. El plazo para efectuar dichas emisiones al amparo del programa es de cinco años contados a partir de su autorización.

Las emisiones vigentes al 30 de junio del 2016 son:

La tercera emisión de fecha 26 de septiembre de 2011, autorizada bajo oficio 153/31467/2011 por \$1,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 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 28 más 0.70 p.b. fue autorizada mediante oficio 153/8800/2012; la quinta 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 sexta 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 0.50 p.b. y la séptima 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.

### Nota 11-Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos:

Al 30 de junio del 2016 y los trimestres correspondientes a 2015, Gentera tenía contratados préstamos como sigue:

	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015	2T 2015
De exigibilidad inmediata	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
<b>Corto Plazo</b>					
Préstamos Banca Múltiple	350	37	266	17	1,100
Préstamos Banca de Desarrollo	751	350	801	600	1
Préstamos Fideicomisos Públicos	1,773	-	608	15	2,006
Préstamos Otros Organismos	2,490	3,291	2,185	2,215	1,788
<b>Total corto plazo</b>	<u>5,364</u>	<u>3,678</u>	<u>3,860</u>	<u>2,847</u>	<u>4,895</u>
<b>Largo plazo</b>					
Préstamos Banca Múltiple	-	23	52	30	-
Préstamos Banca de Desarrollo	1,000	1,400	1,400	4,394	2,000
Préstamos Fideicomisos Públicos	3,188	-	3,192	-	-
Préstamos Otros Organismos	675	4,093	1,048	1,169	1,365
<b>Total largo plazo</b>	<u>4,863</u>	<u>5,516</u>	<u>5,692</u>	<u>5,593</u>	<u>3,365</u>
<b>Total préstamos interbancarios</b>	\$ 10,227	\$ 9,194	\$ 9,552	\$ 8,440	\$ 8,260

### Nota 12- 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 del 2016 se integra como sigue:

Serie	Acciones*	Descripción	Importe
*	1,626,176,415	Capital social	\$ 4,764
	12,506,304	Acciones en tesorería	-
Total	<u>1,638,682,719</u>		<u>\$ 4,764</u>

\*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 fue 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

En la asamblea general ordinaria de accionistas, celebrada el 24 de abril de 2015 se resolvió decretar y pagar dividendos por \$1,240, correspondientes a \$0.76 pesos por acción en circulación, el cual fue pagado el 15 de mayo de 2015 a través del S.D. Indeval, S.A. de C.V. Institución para el Deposito de Valores. En la misma asamblea, se resolvió decretar el restablecimiento del fondo para la adquisición de acciones propias por \$ 184, también se resolvió cancelar 9,482,809 acciones ordinarias nominativas sin expresión de valor nominal, sin que se reduzca el capital social

### **Nota 13- Impuestos sobre la renta:**

Conforme a la ley de ISR vigente, la tasa de ISR para 2016 y 2015 fue del 30%. La tasa vigente para 2016 y 2015 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:

	<b>2T 2016</b>	<b>1T 2016</b>	<b>4T 2015</b>	<b>3T 2015</b>	<b>2T 2015</b>
ISR causado	\$ 903	\$ 525	\$ 985	\$ 634	\$ 217
ISR diferido (neto de estimación)	(60)	(105)	460	459	425
<b>Total ISR diferido</b>	<b>\$ 843</b>	<b>\$ 420</b>	<b>\$ 1,445</b>	<b>\$ 1,093</b>	<b>\$ 642</b>

## Nota 14- Información por segmentos:

La información por segmentos se presenta a continuación:

<b>2T 2016</b>					
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	<u>210</u>	<u>111</u>	<u>212</u>	<u>183</u>	<u>29</u>
	210	111	212	183	29
<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.

<b>1T 2016</b>					
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	<u>190</u>	<u>80</u>	<u>114</u>	<u>94</u>	<u>20</u>
	190	80	114	94	20

### Operaciones de Tesorería

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>
Total	<u>30,137</u>	<u>18,998</u>	<u>4,838</u>	<u>851</u>	<u>3,987</u>

### 4T 2015

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
<b>Cartera</b>					
México	22,851	17,017	15,763	2,783	12,980
Guatemala	409	-	257	11	246
Perú	5,237	3,065	1,559	235	1,324
	<u>28,497</u>	<u>20,082</u>	<u>17,579</u>	<u>3,029</u>	<u>14,550</u>
<b>Comisionistas</b>					
México	-	-	448	284	164
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>448</u>	<u>284</u>	<u>164</u>
<b>Operaciones de Tesorería</b>					
México	1,593	-	80	12	68
Guatemala	25	-	9	45	(36)
Perú	-	108	8	11	(3)
	<u>1,618</u>	<u>108</u>	<u>97</u>	<u>68</u>	<u>29</u>
Total	<u>30,115</u>	<u>20,190</u>	<u>18,124</u>	<u>3,381</u>	<u>14,743</u>

### 3T 2015

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
<b>Cartera</b>					
México	22,620	17,922	11,001	1,967	9,034
Guatemala	351	-	166	-	166
Perú	5,512	3,842	1,145	175	970
	<u>28,186</u>	<u>21,764</u>	<u>12,312</u>	<u>2,142</u>	<u>10,170</u>
<b>Comisionistas</b>					
México	-	-	256	214	42
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>256</u>	<u>214</u>	<u>42</u>

**Operaciones de Tesorería**

México	2,611	-	58	23	35
Guatemala	-	94	6	8	(2)
Perú	52	-	1	24	(23)
	<u>2,663</u>	<u>94</u>	<u>65</u>	<u>55</u>	<u>10</u>
Total	<u>30,849</u>	<u>21,858</u>	<u>12,633</u>	<u>2,411</u>	<u>10,222</u>

**2T 2015**

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
<b>Cartera</b>					
México	20,486	15,122	6,881	1,272	5,609
Guatemala	275	-	96	-	96
Perú	4,746	3,540	747	143	604
	<u>25,507</u>	<u>18,662</u>	<u>7,724</u>	<u>1,415</u>	<u>6,309</u>
<b>Comisionistas</b>					
México	269	148	191	177	14
	<u>269</u>	<u>148</u>	<u>191</u>	<u>177</u>	<u>14</u>
<b>Operaciones de Tesorería</b>					
México	1,592	-	39	13	26
Guatemala	-	86	5	5	-
Perú	48	-	-	7	(7)
	<u>1,640</u>	<u>86</u>	<u>44</u>	<u>25</u>	<u>19</u>
Total	<u>27,416</u>	<u>18,896</u>	<u>7,959</u>	<u>1,617</u>	<u>6,342</u>

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

**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	\$ 20,968	No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos
Pasivos	28,998	22,447	382	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)	\$ 3,987	\$ 898	\$(3,089)	

### 4T 2015

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 30,115	\$ 36,515	\$ 6,400	No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos
Pasivos	20,190	23,014	2,824	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	18,124	18,568	444	No se incluyen los otros productos
Gastos	3,381	15,407	12,026	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 14,743	\$ 3,161	\$(11,582)	

### 3T 2015

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 30,849	\$ 36,071	\$ 5,222	No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos
Pasivos	21,858	23,321	1,463	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	12,633	13,023	390	No se incluyen los otros productos
Gastos	2,411	10,732	(8,321)	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 10,222	\$ 2,291	\$(7,931)	

## 2T 2015

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 27,416	\$ 32,471	\$ 5,055	No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos
Pasivos	18,896	20,717	1,821	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	7,959	8,176	217	No se incluyen los otros productos
Gastos	1,617	6,767	5,150	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 6,342	\$ 1,409	\$ (4,933)	

### Nota 15- 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:

Cobertura	Analista	Recomendación
1 Actinver	Enrique Mendoza	Compra
2 Banorte IXE	Marissa Garza	Neutral
3 BBVA Bancomer	German Velazco	Neutral
4 BofA Merrill Lynch	Mario Pierry	Venta
5 BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra
6 Citi Investment Research	Carlos Rivera	Neutral
7 Credit Suisse	Marcelo Telles	Neutral
8 Deutsche Bank	Tito Labarta	Neutral
9 GBM	Lilian Ochoa	Neutral
10 Goldman Sachs	Carlos Macedo	Compra
11 HSBC Securities	Carlos Gómez	Neutral
12 Intercam	Alejandra Marcos	Neutral
13 INVEX	Ana Sepulveda	Compra
14 JP Morgan	Catalina Araya	Neutral
15 Morgan Stanley	Nikolaj Lippmann	Venta
16 Nau Securities	Iñigo Vega	Venta
17 UBS	Federic de Mariz	Neutral
18 Santander	Cecilia Jimenez	Compra
19 Scotiabank	Jason Mollin	Compra
20 Vector	Rafael Escobar	Compra

**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)