



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

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

TERCER TRIMESTRE DE 2016

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
LEY	Ley de Instituciones de Crédito.
NIF	Normas de Información Financiera.
Pagos Intermex, S.A.	Pagos Intermex, S.A. de C.V.
Peso, Pesos, ó \$.	Moneda de curso legal de México.
Red Yastás	Red Yastás S.A. de C.V.
US\$, Dólar o Dólares.	Moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.
TIIE.	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.

Gentera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
30 de Septiembre de 2016.

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

Nota 1- Historia y Actividad de la Compañía:

Constitución

Gentera S.A.B. de C.V. (Gentera 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 Gentera 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

Gentera 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.

Gentera 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. Gentera 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, Gentera 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, Gentera, 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 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 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 Septiembre 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 septiembre 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:

	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015
Caja	\$ 696	\$ 319	\$ 335	\$ 260	\$ 151
Bancos del país	1,406	700	196	1,224	915
Bancos del extranjero	397	221	552	349	458
Disponibilidades restringidas:	1,259	1,737	2,505	1,539	2,669
Call Money	780	1,003	308	308	308
Depósitos de Regulación Monetaria	308	588	1,190	1,150	2,224
Otras Disponibilidades restringidas	171	146	1,007	81	137
Otras disponibilidades	303	1,177	44	6	-
	<u>\$ 4,061</u>	<u>\$ 4,154</u>	<u>\$ 3,632</u>	<u>\$ 3,378</u>	<u>\$ 4,193</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:

	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015
Títulos para negociar	170	32	80	-	-
Títulos disponibles para la venta	123	114	30	25	26
	<u>\$ 293</u>	<u>\$ 146</u>	<u>\$ 110</u>	<u>\$ 25</u>	<u>\$ 26</u>

Nota 5 –Deudores por reporto:

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

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

	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	\$ 752	\$ 693	\$ 595	\$ 547	\$ 497
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	30,027	28,463	26,673	27,030	26,141
Créditos a la vivienda	26	29	32	38	45
Créditos entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito vigente	<u>30,805</u>	<u>29,185</u>	<u>27,300</u>	<u>27,615</u>	<u>26,683</u>

	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	27	25	23	21	28
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	1,032	1,008	1,063	858	783
Créditos a la vivienda	2	2	2	2	2
Créditos entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito vencida	1,061	1,035	1,088	881	813
Total de cartera de crédito	31,866	30,220	28,388	28,496	27,496
(-) Menos					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,843	1,695	1,691	1,560	1,434
Total de cartera de crédito (neto)	\$ 30,023	\$ 28,525	\$ 26,697	\$ 26,936	\$26,062

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

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					-

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					1,695
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
Total	28,388	26	1,662	3	1,691
Menos: Reservas Constituidas					1,691
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
Total	28,496	25	1,532	3	1,560
Menos: Reservas Constituidas					1,560
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
Total	27,496	30	1,401	3	1,434
Menos: Reservas Constituidas					1,434
Exceso					-

Nota 7- Cuentas por Cobrar:

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

	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015
Partidas asociadas a operaciones crediticias	\$ 162	\$ 153	\$ 202	\$ 147	\$ 136
Saldo a favor de impuestos acreditables	89	495	1,204	1,021	117
Otras cuentas por cobrar	282	274	213	281	127
Adeudos por operaciones de canales	584	509	521	495	-
Adeudos por intermediación	134	110	89	104	596
Menos:					
Estimaciones para cuentas incobrables	(125)	(63)	(16)	(61)	(56)
Total de cuentas por cobrar	<u>\$ 1,126</u>	<u>\$ 1,478</u>	<u>\$ 2,213</u>	<u>\$ 1,987</u>	<u>\$ 920</u>

Nota 8 - Mobiliario y Equipo:

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

	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015
Destinado para uso propio:					
Terrenos	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2
Construcciones	20	20	43	17	18
Mobiliario y equipo de oficina	298	280	267	262	245
Equipo de transporte	113	97	93	98	100
Equipo de cómputo electrónico	367	671	695	703	754
Otros	228	213	225	210	200
	<u>1,028</u>	<u>1,283</u>	<u>1,325</u>	<u>1,292</u>	<u>1,319</u>
Menos :					
Depreciación acumulada	(550)	(741)	(751)	(685)	(734)
Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto	473	507	491	480	464
Total mobiliario y equipo	<u>\$ 951</u>	<u>\$ 1,049</u>	<u>\$ 1,065</u>	<u>\$ 1,087</u>	<u>\$ 1,049</u>

La depreciación registrada en los resultados al 30 de Septiembre 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 Septiembre del 2016, y los que corresponden a 2015 se integra como sigue:

	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015
Crédito mercantil *	\$ 913	\$ 900	\$ 834	\$ 815	\$ 883
Depósitos en Garantía	74	73	21	49	67
Seguros	24	32	10	2	15
Otros Intangibles	1,940	1,500	1,384	1,084	1,077
Gastos de emisión	19	18	21	24	85
Pagos anticipados	200	211	175	381	934
Marcas	7	24	6	24	41
Gastos Pre operativos	-	-	-	-	-
	<u>3,177</u>	<u>2,758</u>	<u>2,451</u>	<u>2,379</u>	<u>3,102</u>
Amortización acumulada	(574)	(303)	(217)	(134)	(84)
Total otros activos, cargos diferidos e intangibles	<u>\$ 2,603</u>	<u>\$ 2,455</u>	<u>\$ 2,234</u>	<u>\$ 2,245</u>	<u>\$ 3,018</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 Septiembre del 2016 asciende a \$214 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración.

Nota 10- Captación Tradicional:

Al 30 de Septiembre 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.

	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 260	\$ 192	\$ 164	\$ 174	\$ 141
Depósitos a plazo:					
Certificados de depósitos	2,715	2,348	1,699	1,401	1,377
Títulos de crédito emitidos:					
Cebures	8,000	9,000	9,000	10,000	11,250
Intereses por pagar y premio	6	20	23	14	21
	<u>\$ 10,981</u>	<u>\$ 11,560</u>	<u>\$ 10,886</u>	<u>\$ 11,589</u>	<u>\$ 12,789</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 \$6,000 millones de pesos. Adicional, el 3 de septiembre de 2015 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 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 19 de septiembre se realizó la liquidación de \$1,000 millones de pesos por el vencimiento de los certificados COMPART 11.

Las emisiones vigentes al 30 de Septiembre del 2016 son:

La 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 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. y 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.

Nota 11-Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos:

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

	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015
De exigibilidad inmediata	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Corto Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	200	350	37	266	17
Préstamos Banca de Desarrollo	751	751	350	801	600
Préstamos Fideicomisos Públicos	1,761	1,773	-	608	15
Préstamos Otros Organismos	2,392	2,490	3,291	2,185	2,215
Total corto plazo	<u>5,104</u>	<u>5,364</u>	<u>3,678</u>	<u>3,860</u>	<u>2,847</u>
Largo plazo					
Préstamos Banca Múltiple	-	-	23	52	30
Préstamos Banca de Desarrollo	1,100	1,000	1,400	1,400	4,394
Préstamos Fideicomisos Públicos	3,483	3,188	-	3,192	-
Préstamos Otros Organismos	931	675	4,093	1,048	1,169
Total largo plazo	<u>5,514</u>	<u>4,863</u>	<u>5,516</u>	<u>5,692</u>	<u>5,593</u>
Total préstamos interbancarios	\$ 10,618	\$ 10,227	\$ 9,194	\$ 9,552	\$ 8,440

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 septiembre del 2016 se integra como sigue:

Serie	Acciones*	Descripción	Importe
*	1,626,026,415	Capital social	\$ 4,764
	5,871,815	Acciones en tesorería	-
Total	<u>1,631,898,230</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:

	3T 2016	2T 2016	1T 2015	4T 2015	3T 2015
ISR causado	\$ 1,432	\$ 903	\$ 525	\$ 985	\$ 634
ISR diferido (neto de estimación)	(253)	(60)	(105)	460	459
Total ISR diferido	\$ 1,179	\$ 843	\$ 420	\$ 1,445	\$ 1,093

Nota 14- Información por segmentos:

La información por segmentos se presenta a continuación:

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	<u>233</u>	<u>119</u>	<u>346</u>	<u>251</u>	<u>95</u>
	233	119	346	251	95
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>

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	<u>210</u>	<u>111</u>	<u>212</u>	<u>183</u>	<u>29</u>
	210	111	212	183	29
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>

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

1T 2016

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
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>
Comisionistas					
México	190	80	114	94	20
	<u>190</u>	<u>80</u>	<u>114</u>	<u>94</u>	<u>20</u>
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
Cartera					
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>
Comisionistas					
México	-	-	448	284	164
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>448</u>	<u>284</u>	<u>164</u>
Operaciones de Tesorería					
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
Cartera					
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>
Comisionistas					
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>

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

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

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	3,479	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)	

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	Compra
3 BBVA Bancomer	German Velazco	Neutral
4 BofA Merrill Lynch	Mario Pierry	Neutral
5 Bradesco	Rafael Berger	Compra
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	Neutral
11 Goldman Sachs	Carlos Macedo	Compra
12 HSBC Securities	Carlos Gómez	Neutral
13 Intercam	Alejandra Marcos	Neutral
14 INVEX	Ana Sepulveda	Compra
15 JP Morgan	Catalina Araya	Neutral
16 Morgan Stanley	Nikolaj Lippmann	Venta
17 Santander	Cecilia Jimenez	Compra
18 Scotiabank	Jason Mollin	Compra
19 UBS	Federic de Mariz	Neutral
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)

Nota 16- Eventos subsecuentes

El 6 de Octubre de 2016, se colocó la cantidad de Ps. 2,500 millones a través de la emisión pública de Certificados Bursátiles Bancarios (COMPART16 y COMPART 16-2) en el mercado de deuda local. La emisión COMPART 16, por \$500 millones de pesos, tiene un plazo de 3 años y una tasa de TIIE28 + 47 pbs; y la emisión COMPART 16-2, por un monto de \$2,000 millones de pesos, tiene un plazo de 7 años con una tasa fija de 7.5%. Ambas emisiones se realizaron el 10 de Octubre de 2016 al amparo del programa vigente con oficio de autorización 153/5040/2015 de fecha 30 de enero de 2015.