



Genera, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Av. Insurgentes Sur # 1458, Piso 11, Colonia Actipán, México D.F., C.P. 03230
Balance General Consolidado al 30 de Junio de 2014.
(Cifras en millones de pesos)

A C T I V O		P A S I V O Y C A P I T A L	
DISPONIBILIDADES	2,568	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	-	Depósitos de exigibilidad inmediata	67
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	
Títulos para negociar	22	Del público en general	749
Títulos disponibles para la venta	-	Mercado de dinero	-
Títulos conservados a vencimiento	-	Fondos especiales	749
	22	Títulos de crédito emitidos	10,526
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	113		11,342
PRÉSTAMO DE VALORES	-	PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
DERIVADOS		De exigibilidad inmediata	-
Con fines de negociación	-	De corto plazo	1,914
Con fines de cobertura	-	De largo plazo	2,120
	-		4,034
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		ACREEDORES POR REPORTE	-
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		PRÉSTAMO DE VALORES	-
Créditos comerciales		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Actividad empresarial o comercial	\$ 352	Reportos (Saldo acreedor)	-
Entidades financieras	-	Préstamo de valores	-
Entidades gubernamentales	-	Derivados	-
Créditos al consumo	21,489	Otros colaterales vendidos	-
Créditos a la vivienda	43		-
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal	-	DERIVADOS	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	21,884	Con fines de negociación	-
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		Con fines de cobertura	-
Créditos comerciales		AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-
Actividad empresarial o comercial	\$ 17	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSÁTILIZACIÓN	-
Entidades financieras	-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Entidades gubernamentales	-	Impuestos a la utilidad por pagar	300
Créditos al consumo	595	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar su órgano de gobierno	1
Créditos a la vivienda	1	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	613	Acreedores por liquidación de operaciones	-
CARTERA DE CRÉDITO	22,497	Acreedores por cuentas de margen	-
(-) MENOS: ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	1,067	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,655
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	21,430		1,956
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
(-) MENOS: ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-
DERECHOS DE COBRO (NETO)	-	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	56
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	21,430	TOTAL PASIVO	17,388
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSÁTILIZACIÓN	-	CAPITAL CONTABLE	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	502	CAPITAL CONTRIBUIDO	
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	-	Capital social	4,764
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	939	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-
INVERSIONES PERMANENTES	-	Prima en venta de acciones	762
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	Obligaciones subordinadas en circulación	5,526
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	197	CAPITAL GANADO	
OTROS ACTIVOS		Reservas de capital	982
Carros diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,044	Resultado de ejercicios anteriores	2,149
Otros activos a corto y largo plazo	1	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-
Credito Mercantil	712	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
	1,757	Efecto acumulado por conversión	34
		Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
		Resultado neto	1,262
			4,427
		Participación controladora	9,953
		Participación no controladora	187
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	10,140
TOTAL DE ACTIVO	27,528	TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	27,528
Cuentas de orden			
Otras obligaciones contingentes		1,213	
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida		80	
Otras cuentas de registro		20,963	

"El saldo histórico del capital social al 30 de Junio de 2014 es de \$ 4,764"

"El presente balance general consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 78 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores" aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"El presente balance general consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

<http://www.compartamos.com/tps/portal/GrupoInicio>

Ing. Carlos Labarthe Costas
Director General

Lic. Patricio Diez de Bonilla
García Vallejo
Director de Servicios Financieros

C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos
Director de Servicios de
Auditoría Interna

C.P.C. Marco Antonio
Guadarrama Villalobos
Subdirector de Información
Financiera S.A.B.



Genera, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Av. Insurgentes Sur # 1458, Piso 11, Colonia Actipán, México D.F., C.P. 03230
Estado de Resultados Consolidado del 1 de Enero al 30 de Junio de 2014.
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	6,861
Gastos por intereses			<u>414</u>
MARGEN FINANCIERO		\$	6,447
Estimación preventiva para riesgos crediticios			<u>687</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$	5,760
Comisiones y tarifas cobradas	\$	406	
Comisiones y tarifas pagadas		325	
Resultado por intermediación		-	
Otros ingresos (egresos) de la operación		16	
Gastos de administración y promoción		<u>3,802</u>	<u>(3,705)</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$	2,055
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			<u>-</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$	2,055
Impuestos a la utilidad causados	\$	797	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		<u>(18)</u>	<u>779</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$	1,276
Operaciones discontinuadas			<u>-</u>
			RESULTADO NETO
		\$	<u>1,276</u>
Participación controladora en la utilidad			<u>1,262</u>
Participación no controladora en la utilidad			<u>14</u>
		\$	<u>1,276</u>

Utilidad por acción: \$0.77

"El presente balance general consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 78 de las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores" aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y

"El presente balance general consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

<http://www.compartamos.com/wps/portal/Grupo/Inicio>

Ing. Carlos Labarthe Costas
Director General

Lic. Patricio Diez de Bonilla
García Vallejo
Director de Servicios Financieros

C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos
Director de Servicios de
Auditoría Interna

C.P.C. Marco Antonio
Guadarrama Villalobos
Subdirector de Información
Financiera S.A.B.



Genera, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Av. Insurgentes Sur # 1458, Piso 11, Colonia Actipán, México D.F., C.P. 03230
 Estado de Variaciones en el Capital Contable Consolidado
 del 1 de Enero al 30 de Junio de 2014
 (Cifras en millones de pesos)

	Capital Contribuido			Capital Ganado			Participación no controladora	Total Capital Contable	
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión			Resultado neto
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	\$ 4,764	\$ 762	\$ 731	\$ 207	\$ -	\$ 44	\$ 2,263	\$ 171	8,942
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS									
Constitución de reservas	-	-	113	(113)	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto a resultados de ejercicios anterior	-	-	-	2,263	-	-	(2,263)	-	-
Fondo para la recompra de acciones	-	-	208	(208)	-	-	-	-	-
Recompra de acciones	-	-	(70)	-	-	-	-	-	(70)
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	251	1,942	-	-	(2,263)	-	(70)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL									
Utilidad integral:									
-Resultado neto	-	-	-	-	-	-	1,262	14	1,276
-Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Efecto acumulado de conversión	-	-	-	-	-	(10)	-	-	(10)
Total	-	-	-	-	-	(10)	1,262	15	1,267
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Saldo al 30 de Junio de 2014	\$ 4,764	762	982	2,149	-	34	1,262	187	10,140

"El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 78 de las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores" aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los periodos arriba mencionados, los cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

<http://www.compartamos.com/wps/portal/Grupo/Inicio>

Ing. Carlos Labarthe Costas
 Director General

Lic. Patricio Díez de Bonilla
 García Vallejo
 Director de Servicios Financieros

C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos
 Director de Servicios de Auditoría
 Interna

C.P.C. Marco Antonio
 Guadarrama Villalobos
 Subdirector de Información Financiera
 S.A.B.



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

Av. Insurgentes Sur #1458, Piso 11, Colonia Actipán, México D.F., C.P. 03230
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
del 1 de Enero al 30 de Junio de 2014
 (Cifras en millones de pesos)

Resultado Neto	\$	1,262
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	\$	-
Depreciaciones de inmuebles mobiliario y equipo	134	
Amortizaciones de activos intangibles	18	
Provisiones	771	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	779	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	
Operaciones discontinuadas	-	
Otros	-	
	<u>\$</u>	<u>1,702</u>
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	\$	-
Cambio en inversiones en valores		-
Cambio en deudores por reporto		229
Cambio en préstamo de valores (activo)		-
Cambio en derivados (activo)		-
Cambio en cartera de crédito (neto)		(1,953)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)		-
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		-
Cambio en bienes adjudicados (neto)		-
Cambio en otros activos operativos (neto)		(80)
Cambio en captación tradicional		2,102
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		(1,946)
Cambio en acreedores por reporto		-
Cambio en préstamos de valores (pasivo)		-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		-
Cambio en derivados (pasivo)		-
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización		-
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		-
Cambio en otros pasivos operativos		(755)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		-
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)		-
Pago de impuestos a la utilidad		-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>561</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	\$	(2)
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(95)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas		-
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas		-
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes		-
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes		-
Cobros de dividendos en efectivo		-
Pagos por adquisición de activos intangibles		-
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta		-
Cobros por disposición de otros activos de larga duración		-
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración		-
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		-
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(97)</u>
Actividades de financiamiento		
Cobros por emisión de acciones	\$	-
Participación no controladora		16
Pagos de dividendos en efectivo		-
Pagos asociados a la recompra de acciones propias		(70)
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital		-
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital		-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>(54)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		410
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		(11)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>\$</u>	<u>2,169</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>\$</u>	<u>2,568</u>

"El presente estado de flujo de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 78 de las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores" aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"El presente estado de flujo de efectivo consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

<http://www.compartamos.com/wps/portal/Grupo/Inicio>

Ing. Carlos Labarthe Costas
Director General

Lic. Patricio Díez de Bonilla
García Vallejo
Director de Servicios Financieros

C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos
Director de Servicios de
Auditoría Interna

C.P.C. Marco Antonio
Guadarrama Villalobos
Subdirector de Información
Financiera S.A.B.