



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

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

**CUARTO TRIMESTRE DE 2015**

## 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>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**  
**31 de Diciembre de 2015.**

(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) mediante el libro número ochocientos cincuenta y cinco, instrumento número cincuenta y dos mil cincuenta y uno en México, Distrito Federal. El objeto social de Red Yastás es 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 este empresa es del 43.16% en el capital social. 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. Esta transacción representó un monto de \$186 millones de pesos. Pagos Intermex es una empresa Mexicana con las 10 años de experiencia en el pago de remesas familiares y opera con 60 sucursales, concentradas principalmente en los estados de Puebla, Guanajuato, Oaxaca, Guerrero, Jalisco y Michoacán.

El 23 de marzo del 2015 se realizó la adquisición del 15.79% remanente de las acciones de Compartamos Financiera (anteriormente Financiera Crear). Con esta transacción de convierte en tenedora del 99.99% de las acciones de Compartamos Financiera en Perú.

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.

El 15 de abril de 2015, el Grupo concluyó el proceso de compra de Intermex dedicada principalmente a la operación de remesas y compraventa de divisas; esta transacción representó mediante el uso de la infraestructura de Intermex, la incorporación de sesenta sucursales al Banco, así como la operación de compra de posiciones en moneda extranjera a Intermex para su posterior enajenación. En adición la incorporación de estas sucursales representó la necesidad de manejo de efectivo en las mismas, por lo que el rubro de disponibilidades se vio incrementado.

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.                          | 100%                        | 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            |
| Monex Servicios, S.A. de C.V.                         | 99.99%                      | Servicios de soporte  | Pesos            |

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

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015, 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 2015.

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:

|                                     | 4T 2015         | 3T 2015         | 2T 2015         | 1T 2015         | 4T 2014         |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Caja                                | \$ 260          | \$ 151          | \$ 131          | \$ 44           | \$ 42           |
| Bancos del país                     | 1,224           | 915             | 818             | 896             | 1,021           |
| Bancos del extranjero               | 349             | 458             | 483             | 375             | 437             |
| Disponibilidades restringidas:      | 1,539           | 2,669           | 1,367           | 219             | 1,643           |
| Call Money                          | 308             | 308             | 946             | 625             | 1,072           |
| Depósitos de Regulación Monetaria   | 1,150           | 2,224           | 308             | 308             | 308             |
| Otras Disponibilidades restringidas | 81              | 137             | 113             | 286             | 263             |
| Otras disponibilidades              | 6               | -               | -               | -               | -               |
|                                     | <u>\$ 3,378</u> | <u>\$ 4,193</u> | <u>\$ 2,799</u> | <u>\$ 2,534</u> | <u>\$ 3,143</u> |

### Nota 4- Inversiones en valores:

Los recursos líquidos en exceso, producto de la operación de la compañía, son invertidos en instrumentos de deuda 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:

|                                   | 4T 2015      | 3T 2015      | 2T 2015      | 1T 2015      | 4T 2014      |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Títulos disponibles para la venta | -            | -            | -            | -            | -            |
| Instrumentos de deuda:            | -            | -            | -            | -            | -            |
| Valores gubernamentales:          | -            | -            | -            | -            | -            |
| CD BCRP                           | 25           | 26           | 24           | 24           | 24           |
|                                   | <u>\$ 25</u> | <u>\$ 26</u> | <u>\$ 24</u> | <u>\$ 24</u> | <u>\$ 24</u> |

### Nota 5 –Deudores por reporte:

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

|         | 4T 2015       | 3T 2015      | 2T 2015       | 1T 2015       | 4T 2014       |
|---------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| BONDES  | 136           | 79           | -             | -             | -             |
| CETES   | -             | -            | -             | 384           | 196           |
| BPA 182 | -             | -            | 200           | -             | -             |
| BANOBRA | -             | -            | 138           | -             | -             |
|         | <u>\$ 136</u> | <u>\$ 79</u> | <u>\$ 338</u> | <u>\$ 384</u> | <u>\$ 196</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.

La cartera otorgada por Compartamos Financiera tiene un plazo promedio de 8 meses.

En la hoja siguiente se muestra la cartera de crédito por tipo de préstamo:

|  | 4T 2015          | 3T 2015          | 2T 2015          | 1 2015           | 4T 2014         |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| <b>Cartera de crédito vigente</b>              |                  |                  |                  |                  |                 |
| Créditos comerciales                           | \$ 547           | \$ 497           | \$ 429           | \$ 420           | \$ 415          |
| Créditos a intermediarios financieros          | -                | -                | -                | -                | -               |
| Créditos al consumo                            | 27,030           | 26,141           | 22,255           | 22,997           | 22,702          |
| Créditos a la vivienda                         | 38               | 45               | 48               | 51               | 49              |
| Créditos entidades gubernamentales             | -                | -                | -                | -                | -               |
| Créditos al IPAB o al Fobaproa                 | -                | -                | -                | -                | -               |
| <b>Total de cartera de crédito vigente</b>     | <b>27,615</b>    | <b>26,683</b>    | <b>24,732</b>    | <b>23,468</b>    | <b>22,166</b>   |
|  |                  |                  |                  |                  |                 |
|  | 4T 2015          | 3T 2015          | 2T 2015          | 1T 2015          | 4T 2014         |
| <b>Cartera de crédito vencida</b>              |                  |                  |                  |                  |                 |
| Créditos comerciales                           | 21               | 28               | 24               | 23               | 23              |
| Créditos a intermediarios financieros          | -                | -                | -                | -                | -               |
| Créditos al consumo                            | 858              | 783              | 750              | 848              | 761             |
| Créditos a la vivienda                         | 2                | 1                | 1                | 1                | 1               |
| Créditos entidades gubernamentales             | -                | -                | -                | -                | -               |
| Créditos al IPAB o al Fobaproa                 | -                | -                | -                | -                | -               |
| <b>Total de cartera de crédito vencida</b>     | <b>881</b>       | <b>813</b>       | <b>775</b>       | <b>872</b>       | <b>785</b>      |
| <b>Total de cartera de crédito</b>             | <b>28,496</b>    | <b>27,496</b>    | <b>25,507</b>    | <b>24,340</b>    | <b>23,951</b>   |
| (-) Menos                                      |                  |                  |                  |                  |                 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 1,560            | 1,434            | 1,336            | 1,368            | 1,294           |
| <b>Total de cartera de crédito (neto)</b>      | <b>\$ 26,936</b> | <b>\$ 26,062</b> | <b>\$ 24,171</b> | <b>\$ 22,972</b> | <b>\$22,657</b> |



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

| 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                      | 1                                       | 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>27</b>                               | <b>1,306</b>    | <b>3</b>            | <b>1,336</b>         |
| Menos: Reservas Constituidas |                          |   |                 |                     | <b>1,336</b>         |
| Exceso                       |                          |   |                 |                     | -                    |

| Calificación                 | Importe total de cartera | 1T 2015 Reservas Preventivas Necesarias |                 |                     |                      |
|------------------------------|--------------------------|---|-----------------|---------------------|----------------------|
|                              |                          | Cartera Comercial                       | Cartera Consumo | Cartera Hipotecaria | Reservas Preventivas |
| Exceptuada                   | -                        | -                                       | -               | -                   | -                    |
| Calificada                   |                          |   |                 |                     |                      |
| Riesgo A 1                   | 14,965                   | 1                                       | 83              | -                   | 84                   |
| Riesgo A 2                   | 276                      | -                                       | 7               | -                   | 7                    |
| Riesgo B 1                   | 2,214                    | -                                       | 81              | -                   | 81                   |
| Riesgo B 2                   | 3,331                    | -                                       | 151             | -                   | 151                  |
| Riesgo B 3                   | 411                      | -                                       | 21              | -                   | 21                   |
| Riesgo C 1                   | 1,025                    | 1                                       | 66              | -                   | 67                   |
| Riesgo C 2                   | 701                      | -                                       | 67              | 1                   | 68                   |
| Riesgo D                     | 267                      | 3                                       | 51              | 1                   | 55                   |
| Riesgo E                     | 1,150                    | 20                                      | 813             | 1                   | 834                  |
| <b>Total</b>                 | <b>24,340</b>            | <b>25</b>                               | <b>1,340</b>    | <b>3</b>            | <b>1,368</b>         |
| Menos: Reservas Constituidas |                          |   |                 |                     | <b>1,368</b>         |
| Exceso                       |                          |   |                 |                     | -                    |

| Calificación                 | Importe total de cartera | 4T 2014 Reservas Preventivas Necesarias |                 |                     |                      |
|------------------------------|--------------------------|---|-----------------|---------------------|----------------------|
|                              |                          | Cartera Comercial                       | Cartera Consumo | Cartera Hipotecaria | Reservas Preventivas |
| Exceptuada                   | -                        | -                                       | -               | -                   | -                    |
| Calificada                   |                          |   |                 |                     |                      |
| Riesgo A 1                   | 14,741                   | 1                                       | 78              | -                   | 79                   |
| Riesgo A 2                   | 157                      | -                                       | 4               | -                   | 4                    |
| Riesgo B 1                   | 2,081                    | -                                       | 77              | -                   | 77                   |
| Riesgo B 2                   | 3,750                    | -                                       | 170             | -                   | 170                  |
| Riesgo B 3                   | 493                      | -                                       | 25              | -                   | 25                   |
| Riesgo C 1                   | 1,009                    | 1                                       | 65              | -                   | 66                   |
| Riesgo C 2                   | 375                      | 1                                       | 35              | 1                   | 37                   |
| Riesgo D                     | 251                      | 3                                       | 48              | 1                   | 52                   |
| Riesgo E                     | 1,094                    | 19                                      | 764             | 1                   | 784                  |
| <b>Total</b>                 | <b>23,951</b>            | <b>25</b>                               | <b>1,266</b>    | <b>3</b>            | <b>1,294</b>         |
| Menos: Reservas Constituidas |                          |   |                 |                     | <b>1,294</b>         |
| Exceso                       |                          |   |                 |                     | -                    |

## Nota 7- Cuentas por Cobrar:

Al 31 de diciembre del 2015, y los que corresponden a 2014 este rubro se integra como sigue:

|  | 4T 2015         | 3T 2015       | 2T 2015       | 1T 2014       | 4T 2014       |
|--|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Partidas asociadas a operaciones crediticias | \$ 147          | \$ 136        | \$ 127        | \$ 120        | \$ 101        |
| Saldo a favor de impuestos acreditables      | 1,021           | 117           | 110           | 108           | 19            |
| Otras cuentas por cobrar                     | 281             | 127           | 147           | 130           | 143           |
| Adeudos por operaciones de canales           | 495             | -             | -             | -             | -             |
| Adeudos por intermediación                   | 104             | 596           | 404           | 273           | 446           |
| Menos:                                       |                 |               |               |               |               |
| Estimaciones para cuentas incobrables        | (61)            | (56)          | (134)         | (125)         | (122)         |
| <b>Total de cuentas por cobrar</b>           | <b>\$ 1,987</b> | <b>\$ 920</b> | <b>\$ 654</b> | <b>\$ 506</b> | <b>\$ 587</b> |

### Nota 8 - Mobiliario y Equipo:

Al 31 de diciembre del 2015, y los que corresponden a 2014 este rubro se integra como sigue:

|   | 4T 2015         | 3T 2015         | 2T 2015       | 1T 2015       | 4T 2014       |
|---|-----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Destinado para uso propio:</b>                           |                 |                 |               |               |               |
| Terrenos  | \$ 2            | \$ 2            | \$ 2          | \$ 2          | \$ 2          |
| Construcciones  | 17              | 18              | 17            | 17            | 16            |
| Mobiliario y equipo de oficina                              | 262             | 245             | 222           | 206           | 203           |
| Equipo de transporte  | 98              | 100             | 104           | 104           | 108           |
| Equipo de cómputo electrónico                               | 703             | 754             | 754           | 712           | 728           |
| Otros   | 210             | 200             | 181           | 175           | 169           |
|   | <u>1,292</u>    | <u>1,319</u>    | <u>1,280</u>  | <u>1,216</u>  | <u>1,223</u>  |
| Menos :   |                 |                 |               |               |               |
| Depreciación acumulada                                      | (685)           | (734)           | (720)         | (695)         | (673)         |
| Gastos de instalación<br>(adaptaciones y mejoras) -<br>Neto | 480             | 464             | 430           | 375           | 371           |
|   | <u>480</u>      | <u>464</u>      | <u>430</u>    | <u>375</u>    | <u>371</u>    |
| <b>Total mobiliario y equipo</b>                            | <u>\$ 1,087</u> | <u>\$ 1,049</u> | <u>\$ 990</u> | <u>\$ 896</u> | <u>\$ 921</u> |

La depreciación registrada en los resultados al 31 de diciembre del 2015 asciende a \$306 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración.

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

Al 31 de diciembre del 2015, y los que corresponden a 2014 este rubro se integra como sigue:

|  | 4T 2015         | 3T 2015         | 2T 2015         | 1T 2015         | 4T 2014         |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Crédito mercantil *  | \$ 815          | \$ 883          | \$ 836          | \$ 757          | \$ 757          |
| Depósitos en Garantía  | 49              | 67              | 67              | 68              | 56              |
| Seguros  | 2               | 15              | 29              | 7               | 9               |
| Otros Intangibles  | 1,084           | 1,077           | 1,120           | 916             | 960             |
| Gastos de emisión  | 24              | 85              | 74              | 73              | 68              |
| Pagos anticipados  | 381             | 934             | 700             | 112             | 108             |
| Marcas   | 24              | 41              | 41              | 1               | -               |
| Gastos Pre operativos  | -               | -               | 3               | -               | -               |
|  | <u>2,379</u>    | <u>3,102</u>    | <u>2,870</u>    | <u>1,934</u>    | <u>1,958</u>    |
| Amortización acumulada   | (134)           | (84)            | (76)            | (61)            | (106)           |
| <b>Total otros activos, cargos<br/>diferidos e intangibles</b> | <u>\$ 2,245</u> | <u>\$ 3,018</u> | <u>\$ 2,794</u> | <u>\$ 1,873</u> | <u>\$ 1,852</u> |

\*Incluye la adquisición de la nueva línea de negocio como lo estipula el boletín B-7 de las NIF. El crédito mercantil originado por esta operación está en proceso de valuación de acuerdo a lo que establece la NIF mencionada.

Con la finalidad de estar a la vanguardia en tecnología se ha invertido en intangibles, que corresponden a la renta de licencias y adquisición de software, para el desarrollo de un nuevo sistema electrónico para el registro y control de la operación bancaria, dicha inversión se presenta en el concepto de otros intangibles.

La amortización de los intangibles registrada en los resultados al 31 de diciembre del 2015 asciende a \$88 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración.

Derivado de la adquisición de Compartamos Financiera y Pagos Intermex (a partir de 2015) se generó un crédito mercantil el cual está sujeto a pruebas de deterioro.

### Nota 10- Captación Tradicional:

Al 31 de diciembre del 2015 y los corresponden a 2014, 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.

|                                     | 4T 2015          | 3T 2015          | 2T 2015          | 1T 2015          | 4T 2014          |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Depósitos de exigibilidad inmediata | \$ 174           | \$ 141           | \$ 104           | \$ 86            | \$ 96            |
| Depósitos a plazo:                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Certificados de depósitos           | 1,407            | 1,377            | 1,141            | 891              | 878              |
| Titulos de crédito emitidos:        |                  |                  |                  |                  |                  |
| Cebures                             | 10,000           | 11,250           | 9,250            | 9,250            | 9,250            |
| Intereses por pagar y premio        | 14               | 21               | 15               | 23               | 23               |
|                                     | <u>\$ 11,590</u> | <u>\$ 12,789</u> | <u>\$ 10,510</u> | <u>\$ 10,250</u> | <u>\$ 10,247</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 \$10,000 millones de pesos. Adicional, el 30 de enero de 2015 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante oficio No. 2803-4.18-2015-003, otorgó la inscripción preventiva en el Registro Nacional de Valores, conforme la modalidad de programa de colocación, a los certificados bursátiles bancarios. El plazo para efectuar dichas emisiones al amparo del programa es de cinco años contados a partir de su autorización.

Las emisiones vigentes al 31 de diciembre del 2015 son:

La tercera emisión de fecha 26 de septiembre de 2011, autorizada bajo oficio 153/31467/2011 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 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 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 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 más 0.40 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 más 0.50 p.b.

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

Al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes a 2014, Gentera tenía contratados préstamos como sigue:

|                                       | 4T 2015         | 3T 2015         | 2T 2015      | 1T 2015      | 4T 2014      |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| De exigibilidad inmediata             | \$ -            | \$ -            | \$ -         | \$ 220       | \$ 90        |
| <b>Corto Plazo</b>                    |                 |                 |              |              |              |
| Préstamos Banca Múltiple              | 266             | 17              | 1,100        | 600          | 250          |
| Préstamos Banca de Desarrollo         | 801             | 1               | 1            | 250          | 250          |
| Préstamos Fideicomisos Públicos       | 608             | 15              | 2,006        | 300          | 850          |
| Préstamos Otros Organismos            | 2,185           | 2,215           | 1,788        | 1,660        | 1,609        |
| <b>Total corto plazo</b>              | <b>3,860</b>    | <b>2,847</b>    | <b>4,895</b> | <b>2,810</b> | <b>2,709</b> |
| <b>Largo plazo</b>                    |                 |                 |              |              |              |
| Prestamos Banca Múltiple              | 52              | 30              | -            | 50           | 47           |
| Préstamos Banca de Desarrollo         | 1,400           | 4,394           | 2,000        | 1,000        | 1,000        |
| Préstamos Fideicomisos Públicos       | 3,192           | -               | -            | -            | -            |
| Préstamos Otros Organismos            | 1,048           | 1,169           | 1,365        | 1,756        | 1,990        |
| <b>Total largo plazo</b>              | <b>5,692</b>    | <b>5,593</b>    | <b>3,365</b> | <b>2,806</b> | <b>3,037</b> |
| <b>Total préstamos interbancarios</b> | <b>\$ 9,552</b> | <b>\$ 8,440</b> | <b>8,260</b> | <b>5,836</b> | <b>5,836</b> |

## 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 31 de diciembre del 2015 se integra como sigue:

| Serie | Acciones*     | Descripción           | Importe  |
|-------|---------------|-----------------------|----------|
|       | 1,627,421,208 | Capital social        | \$ 4,764 |
|       | 11,261,511    | Acciones en tesorería | -        |
| Total | 1,638,628,719 |                       | \$ 4,764 |

\*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión

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

En la asamblea general ordinaria de accionistas, celebrada el 24 de abril de 2014, se resolvió decretar el restablecimiento del fondo para la adquisición de acciones propias por \$700.

La utilidad del ejercicio está sujeta a la disposición legal que requiere que, cuando menos, el 5% de la utilidad de cada ejercicio sea destinado a incrementar la reserva legal hasta que ésta sea igual al capital social pagado.

## Nota 13- Impuestos sobre la renta:

Conforme a la ley de ISR vigente, la tasa de ISR para 2015 y 2014 fue del 30%. La tasa vigente para 2015 y 2014 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:

|                                   | 4T 2015         | 3T 2015         | 2T 2014       | 1T 2015       | 4T 2014       |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| ISR causado                       | \$ 985          | \$ 634          | \$ 217        | \$ 332        | \$ 1,862      |
| ISR diferido (neto de estimación) | 460             | 459             | 425           | (20)          | (881)         |
| Total ISR diferido                | <u>\$ 1,445</u> | <u>\$ 1,093</u> | <u>\$ 642</u> | <u>\$ 312</u> | <u>\$ 981</u> |

#### Nota 14- Información por segmentos:

La información por segmentos se presenta a continuación:

| 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                            | <u>5,237</u>  | <u>3,065</u>  | <u>1,559</u>  | <u>235</u>   | <u>1,324</u>       |
|                                 | <u>28,497</u> | <u>20,082</u> | <u>17,559</u> | <u>3,029</u> | <u>-</u>           |
| <b>Comisionistas</b>            |               |               |               |              |                    |
| México                          | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>448</u>    | <u>284</u>   | <u>164</u>         |
|                                 | <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                            | <u>-</u>      | <u>108</u>    | <u>8</u>      | <u>11</u>    | <u>(3)</u>         |
|                                 | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>-</u>     | <u>-</u>           |
| Total                           | <u>10,115</u> | <u>20,190</u> | <u>18,124</u> | <u>3,381</u> | <u>14,743</u>      |

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



**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                            | 5,215         | 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>          |
| <b>Operaciones de Tesorería</b> |               |               |               |              |                    |
| 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>       |

### 1T 2015

| Segmentos                       | Activos       | Pasivos       | Ingresos     | Gastos     | Utilidad o Pérdida |
|---------------------------------|---------------|---------------|--------------|------------|--------------------|
| <b>Cartera</b>                  |               |               |              |            |                    |
| México                          | 19,358        | 11,843        | 3,225        | 3          | 3,222              |
| Guatemala                       | 238           | -             | 44           | -          | 44                 |
| Perú                            | 4,528         | 3,231         | 371          | 76         | 295                |
|                                 | <u>24,124</u> | <u>15,074</u> | <u>3,640</u> | <u>79</u>  | <u>3,561</u>       |
| <b>Comisionistas</b>            |               |               |              |            |                    |
| México                          | -             | -             | 119          | 71         | 48                 |
|                                 | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>119</u>   | <u>71</u>  | <u>48</u>          |
| <b>Operaciones de Tesorería</b> |               |               |              |            |                    |
| México                          | 1,317         | -             | 17           | 2          | 15                 |
| Guatemala                       | -             | 100           | 3            | 3          | -                  |
| Perú                            | 26            | -             | -            | -          | -                  |
|                                 | <u>1,343</u>  | <u>100</u>    | <u>20</u>    | <u>5</u>   | <u>15</u>          |
| Total                           | <u>25,467</u> | <u>15,174</u> | <u>3,779</u> | <u>155</u> | <u>3,624</u>       |

### 4T 2014

| Segmentos                       | Activos       | Pasivos       | Ingresos      | Gastos       | Utilidad o Pérdida |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------------|
| <b>Cartera</b>                  |               |               |               |              |                    |
| México                          | 18,961        | 11,680        | 13,175        | 2,227        | 10,948             |
| Guatemala                       | 221           | -             | 163           | 2            | 161                |
| Perú                            | 4,768         | 4,274         | 1,363         | 296          | 1,067              |
|                                 | <u>23,950</u> | <u>15,954</u> | <u>14,701</u> | <u>2,525</u> | <u>12,176</u>      |
| <b>Comisionistas</b>            |               |               |               |              |                    |
| México                          | -             | -             | 339           | 289          | 50                 |
|                                 | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>339</u>    | <u>289</u>   | <u>50</u>          |
| <b>Operaciones de Tesorería</b> |               |               |               |              |                    |
| México                          | 1,386         | -             | 73            | 4            | 69                 |
| Guatemala                       | -             | -             | 7             | 5            | 2                  |
| Perú                            | 257           | -             | 10            | 3            | 7                  |
|                                 | <u>1,643</u>  | <u>-</u>      | <u>90</u>     | <u>12</u>    | <u>78</u>          |
| Total                           | <u>25,593</u> | <u>15,954</u> | <u>15,130</u> | <u>2,826</u> | <u>12,304</u>      |

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

#### 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) | <u>\$ 13,743</u> | <u>\$ 3,161</u>           | <u>\$(11,582)</u> |   |

#### 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) | <u>\$ 10,222</u> | <u>\$ 2,291</u>           | <u>\$ (7,931)</u> |   |

#### 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) | <u>\$ 6,342</u> | <u>\$ 1,409</u>           | <u>\$ (4,933)</u> |   |

### 1T 2015

| Descripción          | Segmentos | Total Estados financieros | Diferencia | Observaciones   |
|----------------------|-----------|---------------------------|------------|---|
| Activos              | \$ 25,467 | \$ 30,364                 | \$ 4,897   | No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos |
| Pasivos              | 15,174    | 18,024                    | 2,850      | No se incluyen las cuentas por pagar                          |
| Ingresos             | 3,779     | 3,990                     | 211        | No se incluyen los otros productos                            |
| Gastos               | 155       | 3,261                     | 3,106      | No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos    |
| Utilidad o (Pérdida) | \$ 3,624  | \$ 729                    | \$ (2,895) |   |

### 4T 2014

| Descripción          | Segmentos | Total Estados financieros | Diferencia | Observaciones   |
|----------------------|-----------|---------------------------|------------|---|
| Activos              | \$ 25,593 | \$ 30,543                 | \$ 4,950   | No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos |
| Pasivos              | 15,954    | 18,485                    | 2,531      | No se incluyen las cuentas por pagar                          |
| Ingresos             | 15,130    | 15,906                    | 776        | No se incluyen los otros productos                            |
| Gastos               | 2,826     | 12,745                    | 9,919      | No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos    |
| Utilidad o (Pérdida) | \$ 12,304 | \$ 3,161                  | \$ (9,143) |   |

### Nota 15- Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, son:

|                      | <u>Gastos</u> |             |
|----------------------|---------------|-------------|
|                      | <u>2015</u>   | <u>2014</u> |
| Donativos            | \$ 8          | 12          |
| Servicios y asesoría | -             | 2           |
|                      | ==            | ==          |

## 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:

|   |                          |         |
|---|--------------------------|---------|
| 1. Actinver                                 | Enrique Ponce            | Neutral |
| 2. Banorte-IXE                              | Marissa Garza            | Compra  |
| 3. BBVA Bancomer                            | German Velazco           | Compra  |
| 4. BofA Merrill Lynch                       | Mario Pierry             | Venta   |
| 5. Bradesco                                 | Dalton Gardiman          | Neutral |
| 6. BTG Pactual                              | Eduardo Rosman           | Compra  |
| 7. Citi Investment Research<br>And Analysis | Daniel Abud              | Neutral |
| 8. Credit Suisse                            | Marcelo Telles           | Compra  |
| 9. Deutsche Bank                            | Tito Labarta             | Compra  |
| 10. GBM                                     | Lilian Ochoa             | Neutral |
| 11. Goldman Sachs                           | Carlos Macedo            | Compra  |
| 12. HSBC Securities (USA) Inc               | Carlos Gómez             | Compra  |
| 13. Intercam                                | Alejandro Marcos         | Compra  |
| 14. Interacciones                           | Enrique Mendoza          | Compra  |
| 15. INVEX                                   | Ana Sepúlveda            | Venta   |
| 16. JP Morgan                               | Saúl Martínez            | Neutral |
| 17. Grupo Financiero Monex                  | Laura Villanueva Ramírez | Compra  |
| 18. Morgan Stanley                          | Nikolaj Lippmann         | Neutral |
| 19. Nau Securities                          | Iñigo Vega               | Venta   |
| 20. Santander                               | Boris Molina             | Compra  |
| 21. UBS                                     | Frederic de Mariz        | Compra  |
| 22. 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)