

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

GENERA, S.A.B. DE C.V.

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	39,934,174,796	36,067,795,663
10010000			DISPONIBILIDADES	4,061,017,057	4,192,576,747
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	0	0
10100000			INVERSIONES EN VALORES	292,618,820	105,121,892
	10100100		Títulos para negociar	169,631,006	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	122,987,814	26,031,381
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	79,090,511
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	0	0
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	30,023,122,511	26,061,642,580
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	30,023,122,511	26,061,642,580
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	30,805,336,081	26,682,919,094
	10500100		Créditos comerciales	752,096,908	496,789,658
		10500101	Actividad empresarial o comercial	752,096,908	496,789,658
		10500102	Entidades financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	30,027,314,943	26,141,353,752
	10500300		Créditos a la vivienda	25,924,230	44,775,684
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	1,060,797,971	813,175,736
	10550100		Créditos vencidos comerciales	27,275,543	27,945,140
		10550101	Actividad empresarial o comercial	27,275,543	27,945,140
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	1,031,767,383	783,250,605
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	1,755,045	1,979,991
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-1,843,011,541	-1,434,452,250
10650000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,125,523,856	919,871,159
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	124,000	0
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	951,533,978	1,049,352,879
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	2,856,692	144,300,459
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	874,232,131	577,093,668
11150000			OTROS ACTIVOS	2,603,145,751	3,017,836,279
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,684,681,078	2,112,831,135
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	918,464,673	905,005,144
20000000			P A S I V O	24,643,251,059	23,321,128,113
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	10,981,158,980	12,788,884,836
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	260,363,572	140,842,886
	20050200		Depósitos a plazo	2,715,002,630	1,376,712,617
		20050201	Del público en general	2,248,136,084	825,864,858
		20050202	Mercado de dinero	466,866,546	550,847,759
	20050300		Títulos de crédito emitidos	8,005,792,778	11,271,329,333
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	10,618,457,804	8,439,871,154
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	5,104,366,237	2,847,137,171
	20100300		De largo plazo	5,514,091,567	5,592,733,983
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTE	0	0
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENEREA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENEREA, S.A.B. DE C.V.

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	0	6,304,317
	20350100		Con fines de negociación	0	6,304,317
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,993,765,640	2,028,937,538
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	408,745,170	7,726,839
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	15,365,058	3,686,736
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,569,655,412	2,017,523,963
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	49,868,635	57,130,268
30000000			CAPITAL CONTABLE	15,290,923,737	12,746,667,550
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	5,321,894,997	5,323,832,415
	30050100		Capital social	4,764,095,156	4,764,095,156
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	557,799,841	559,737,259
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	9,969,028,740	7,422,835,135
	30100100		Reservas de capital	1,235,266,646	1,089,969,087
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	5,226,080,570	3,691,441,423
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	1,262,400	-115,921
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	603,207,583	328,307,602
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	2,861,095,701	2,286,077,405
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	42,115,840	27,155,539
40000000			CUENTAS DE ORDEN	11,736,944,938	26,253,864,907
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	1,088,625,364	2,532,124,806
40150000			Compromisos crediticios	11,809,320	158,406,039
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
	40200100		Fideicomisos	0	0
	40200200		Mandatos	0	0
40300000			Bienes en custodia o en administración	0	0
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	590,340,472
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	167,327,148	126,433,617
40550000			Otras cuentas de registro	10,469,183,106	22,846,559,973

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	14,660,293,196	12,076,584,978
50100000	Gastos por intereses	830,989,871	646,919,681
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	13,829,303,325	11,429,665,297
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,217,447,370	1,547,623,077
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	11,611,855,955	9,882,042,220
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	998,718,534	844,860,521
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	522,356,799	560,126,757
50450000	Resultado por intermediación	28,546,552	8,925,261
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	-106,950,643	116,379,079
50600000	Gastos de administración y promoción	7,900,044,405	6,876,108,658
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	4,109,769,194	3,415,971,666
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	60,404,018	31,715,569
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	4,049,365,176	3,384,256,097
50850000	Impuestos a la utilidad causados	1,431,888,991	633,714,264
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	252,815,547	459,915,199
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	2,870,291,732	2,290,626,634
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	2,870,291,732	2,290,626,634
51250000	Participación no controladora	9,196,031	4,549,229
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	2,861,095,701	2,286,077,405

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

GENERA, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	2,861,095,701	2,286,077,405
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	2,319,808,519	1,825,726,407
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	61,011,171	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	143,474,934	190,008,025
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	213,889,837	82,052,880
	820102060000	Provisiones	621,271,846	491,108,489
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,179,073,444	1,093,629,463
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	60,404,018	-31,715,568
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	40,683,269	643,118
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-266,249,430	-1,833,680
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	135,778,213	116,804,155
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-3,086,917,148	-3,405,193,173
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-124,000	0
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	559,942,738	-1,420,425,802
	820103110000	Cambio en captación tradicional	-607,876,902	2,541,187,304
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	1,066,077,654	2,604,357,941
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	0	0
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	-6,929,769	6,304,317
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-999,815,917	-1,396,377,969
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	0	0
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-3,206,114,561	-955,176,907
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	3,996,151	2,487,303
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-101,826,242	-320,809,324
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-221,127,974	-160,397,798
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-318,958,065	-478,719,819
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	-1,252,798,789	-1,240,242,654
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-47,916,109	-121,470,066
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	8,972,821	-422,860,151
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-1,291,742,077	-1,784,572,871

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	364,089,517	893,334,215
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	319,246,596	155,899,978
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	3,377,680,944	3,143,342,554
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	4,061,017,057	4,192,576,747

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**
GENERA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015
(PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	4,764,095,156	0	557,801,022	0	1,044,812,486	3,691,441,423	-18,248	0	258,959,144	0	3,150,390,917	33,143,019	13,500,624,919
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	157,519,546	-157,519,546	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	3,150,390,917	0	0	0	0	-3,150,390,917	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	-1,252,798,789	0	0	0	0	0	0	-1,252,798,789
Otros.	0	0	-1,181	0	32,934,614	-205,433,435	0	0	0	0	0	0	-172,500,002
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	-1,181	0	190,454,160	1,534,639,147	0	0	0	0	-3,150,390,917	0	-1,425,298,791
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,861,095,701	9,196,031	2,870,291,732
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	1,280,648	0	0	0	0	0	1,280,648
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	344,248,439	0	0	-223,210	344,025,229
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	1,280,648	0	344,248,439	0	2,861,095,701	8,972,821	3,215,597,609
Saldo al final del periodo	4,764,095,156	0	557,799,841	0	1,235,266,646	5,226,080,570	1,262,400	0	603,207,583	0	2,861,095,701	42,115,840	15,290,923,737

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 3T16

1

A continuación se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera de Gentera, S.A.B. de C.V. realizando comparaciones entre los resultados financieros obtenidos al 30 de Septiembre 2016 contra los obtenidos al 30 de Septiembre 2015 y otra contra los resultados al 31 de Marzo 2016. De acuerdo a la Circular Única de Bancos y a las disposiciones de la CNBV las cifras están expresadas en pesos nominales. La información financiera consolidada que a continuación se detalla se expresa en millones de pesos, salvo que se indique lo contrario. Todos los saldos y transacciones de importancia, realizadas entre las compañías han sido eliminados para efectos de consolidación. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 30 de Septiembre 2016.

Aspectos relevantes al 3T16:

El número de clientes activos totalizó en 3,352,677

La cartera de crédito total resultó en Ps. 31,866 millones

La utilidad neta fue de Ps. 918 millones

La red de oficinas de servicio cerró con 692 oficinas

La red de sucursales cerró con 107 sucursales

La plantilla de personal quedó en 21,248 colaboradores

ATERNA cerró con 5.5 millones de pólizas de seguro activas

Yastás realizó más de 1.6 millones de transacciones financieras

Margen Financiero (Resultado de la Operación)

Los Ingresos por Intereses totales de Gentera, S.A.B., provienen principalmente de las siguientes fuentes: (i) intereses cobrados por los créditos otorgados en sus diferentes subsidiarias,

(ii) inversiones, resultado de los rendimientos producidos por los excedentes de tesorería, (iii)

intereses generados por los préstamos de partes relacionadas.

Los ingresos por intereses al 3T16 alcanzaron Ps. 5,213 millones un aumento de 15.3%, comparado

con los Ps. 4,521 millones reportados en el 3T15 derivado del crecimiento de la cartera de crédito;

y creciendo un 8.0% comparado con Ps. 4,825 millones del 2T16, comportamiento en línea con el

crecimiento de la cartera y ticket promedio.

La distribución por negocio se muestra a continuación:

3T16 3T15 2T16

Banco Compartamos 4,535 4,038 4,230

Compartamos Financiera 554 402 487

Compartamos Guatemala S.A. 113 72 96

SAB - 3 1

Yastás 1 1 -

Servicios 8 4 10

Aterna 1 - 1

Intermex 1 1 -

Total 5,213 4,521 4,825

Ingresos por Intereses (millones de pesos)

La consolidación impacta los ingresos por interés de Banco Compartamos debido a

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 2 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

créditos

inter-compañía

Otras: GenteraS.A.B. , Compartamos Servicios, Aterna, Yastás, Intermex.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 3T16

2

Al 3T16 el 87.0% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Banco Compartamos

en México, 10.6% de la operación en Perú, 2.2% de la operación en Guatemala, y el remanente

del 0.2% proviene de otras compañías, actividades, e inversiones.

Los Gastos por Intereses al cierre del 3T16, acumularon Ps. 308 millones, un aumento de 31.1% comparado con los Ps. 235 millones del 3T15, y un aumento de 14.1% comparado con los

Ps. 270 millones del 2T16. Derivado, en ambas comparaciones, por el incremento de la tasa de

referencia por el Banco de México de 175 pbs desde Diciembre 2015 al 29 de Septiembre 2016.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria Banco Compartamos quedó al 3T16 en 4.94%,

3.90% al 3T15, y 4.51% al 2T16. El costo de financiamiento para el 3T16 refleja el aumento en

175 pbs de la tasa de referencia.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 3T16

quedó en 7.04%, al 3T15 en 7.2%, y al 2T16 en 7.2%, estas variaciones se derivan de las condiciones del mercado Peruano, y las mejores negociaciones con los diferentes

fondeadores en

Perú. Por lo que se refiere a la operación en Guatemala, no generó gastos por interés debido a que no

existía ninguna disposición de crédito vigente por lo que el costo de fondeo al 3T16 fue de 0%, al

3T15 fue de 11.1%, y al 2T16 fue de 14.2%.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 57.2% para el 3T16, inferior en 1.0 pp

comparado con el 58.2% del 3T15, explicado por el menor crecimiento del margen financiero con

respecto al crecimiento promedio en los activos con rendimiento; y superior en 0.7 pp comparado

con el 56.5% del 2T16, explicado por la incremento en el margen financiero y una estabilidad en

los activos con rendimiento.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 3T16 totalizaron Ps. 847

millones, lo que representa un crecimiento de 57.7% al compararlo con Ps. 537 millones del 3T15,

derivado principalmente por el incremento en reservas, y el crecimiento de la cartera de crédito

comerciante, individual, y crece y mejora. Comparado con los Ps. 713 millones del 2T16 se refleja

un aumento del 18.8% explicado también por el incremento de créditos con mayor perfil de riesgo

en la mezcla del portafolio.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos cerró el 3T16 en Ps. 4,058

millones, 8.2% mayor al compararlo con Ps. 3,749 millones del 3T15. El incremento se

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 3 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

debe a un mayor aumento, en términos absolutos, del ingreso por interés con respecto a las provisiones para cubrir los créditos con mayor perfil de riesgo en nuestra cartera. Comparado con Ps. 3,842 millones del 2T16 se presenta un incremento de 5.6%. El aumento trimestral deriva del mayor

incremento de los ingresos por interés con respecto a las provisiones.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 3T16

3

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 3T16 sumaron Ps. 708 millones, un incremento de 52.6% comparado con Ps. 464 millones del 3T15. Al compararlo con Ps. 745 millones del 2T16 se

observa una disminución de 5.0%.

3T16 3T15 2T16

C. Mujer 147 109 160

C. Comerciante 227 121 250

C. Individual 101 41 106

C. Adicional 1 1 2

C. Crece y Mejora CM 92 98 102

C. Crece y Mejora CCR 35 20 37

Banco Compartamos 603 390 657

Compartamos Financiera 89 70 78

Compartamos Guatemala S.A. 16 4 10

Total 708 464 745

Castigos (millones de pesos)

Fuente: Gentera S.A.B. de C.V.

Ingresos No Financieros

Las Comisiones y Tarifas Cobradas se derivan principalmente de i) cobro por pagos atrasados,

ii) comisiones por la colocación de los seguros vendidos a los clientes, iii)

comisiones por canales

Yastás, iv) comisiones cobradas por el envío de remesas en Intermex.

Las comisiones cobradas al 3T16 fueron Ps. 365 millones, lo que refleja un incremento de 14.8%

al compararlo con los Ps. 318 millones del 3T15, principalmente debido a las comisiones por

intermediación de seguros y comisiones atraso de pagos de Compartamos Banco; en la comparación trimestral se refleja un aumento de 15.1% con los Ps. 317 millones,

principalmente

por las comisiones generadas por la intermediación de seguros.

3T16 3T15 2T16

Banco Compartamos 227 179 190

Compartamos Financiera 25 22 24

Compartamos Guatemala S.A. - - -

SAB - - -

Yastás 46 66 45

Servicios - - -

Aterna 20 13 13

Intermex 47 38 45

Total 365 318 317

Comisiones y tarifas cobradas

Fuente: Gentera S.A.B. de C.V.

Las Comisiones y Tarifas Pagadas se derivan principalmente de i) Comisiones cobradas a clientes por atraso de pagos ii) las comisiones pagadas a otros bancos por el uso de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 4 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

sus

sucursales para efectos de dispersión y recaudación de pagos, iii) pagos de canales utilizados por

los clientes para el pago de sus créditos, iv) comisiones por el seguro de vida de acreditados, v)

comisiones por uso transaccional de las terminales punto de venta de Yastás, vi) comisiones

pagadas por el envío de remesas.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 3T16

4

Al cierre del 3T16 las comisiones pagadas fueron de Ps. 178 millones lo que representa una

disminución del 4.30% comparado con los Ps. 186 millones del 3T15, debido a la consolidación de

las comisiones pagadas a Yastás; en la comparación trimestral se refleja un ligero aumento de

1.7% con los Ps. 175 millones del 2T16, gracias a menores tarifas pagadas por Yastás.

3T16 3T15 2T16

Banco Compartamos 98 94 98

Compartamos Financiera 6 9 6

Compartamos Guatemala S.A. 2 1 5

SAB 1 1 -

Yastás 56 70 54

Servicios 1 1 -

Intermex 14 10 12

Total 178 186 175

Comisiones y tarifas pagadas

Fuente: Gentera S.A.B. de C.V.

El Resultado por Intermediación generó Ps. 16 millones para el 3T16 un aumento comparado

con los Ps. 2 millones del 3T15; y un incremento comparado con los Ps. 5 millones del 2T16. Este

rubro expresa las ganancias por intermediación de divisas hechas por Compartamos-INTERMEX

referentes a la compra venta de divisas.

En Otros Ingresos (Egresos) de la Operación se registran entre otras: operaciones Intercompañías, movimientos de recuperación de cartera, utilidad o pérdida por venta de,

mobiliario y equipo, donativos y estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro. Algunas de estas

partidas son eliminadas al momento de consolidar.

Al 3T16 este rubro resultó en un egreso de Ps. 265 millones, al 3T15 quedó en un ingreso de

Ps. 83 millones, y al 2T16 totalizó en un ingreso de Ps. 163 millones. En el 3T16 ingresos o gastos

no recurrentes se explica por lo siguiente:

1. El beneficio de YASTAS por Ps. 144 millones derivado de pérdidas fiscales acumuladas durante sus primeros años de operación se mantiene, pero para este tercer trimestre se reexpresa.

Este beneficio ahora se expresa en la línea de impuestos diferidos, por lo que se resta de la línea de Otros Ingresos/Egresos de la operación.

2. Durante el tercer trimestre GENTERA creó una provisión de las inversiones y créditos convertibles otorgados a MIMONI. Estas provisiones reflejan el deterioro financiero e impactan en Ps. 101 millones en este rubro.

En la siguiente tabla se refleja de manera más detallada los movimientos registrados en esta

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 5 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

cuenta.

3T16 3T15 2T16

Recuperación cartera de crédito 17 8 12

Utilidad vta. mob. y equipo y baja de activos (7) (2) -

Otros Ingresos:

Otros dividendos de primas de seguros 9 - 18

Otros ingresos servicios de exclusividad - - -

Otros 6 24 (9)

Donativos - (8) -

Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro (97) 51 (33)

Otros egresos:

Otros (Pérdida cambiaria y arrendamiento Hand held) (8) (7) (1)

Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación (128) - 174

Ajuste al result. de participación (Yastás y Aterna) - (1) -

Cancelación de otras cuentas de pasivo 4 18 2

Pérdida por deterioro (61) - -

Total (265) 83 163

Otros Ingresos (Egresos) de la operación

Fuente: Gentera S.A.B. de C.V.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 3T16

5

Gastos de operación

los Gastos de Operación en el 3T16 fueron de Ps. 2,725 millones, 4.1% más que los Ps. 2,617

millones del 3T15 debido principalmente a gastos de personal, y gastos de infraestructura (nuevas

oficinas de servicio y sucursales); y 2.4% mayor comparado con Ps. 2,660 millones del 2T16

debido a gastos de infraestructura y sucursales de Banco Compartamos, y proyectos estratégicos.

El índice de Eficiencia al 3T16 quedó en 68.2%, un deterioro de 2.2 pp comparado con el 66.0%

del 3T15; y un deterioro de 4.1 pp comparado 64.1% del 2T16, debido en ambas comparaciones

al efecto negativo de otros egresos sobre los ingresos de totales de la operación.

El índice de eficiencia operativa al 3T16 quedó en 27.7%, un mejor nivel comparado con el

30.5% del 3T15; y una mejora comparado con el 28.2% del 2T16.

El Resultado antes de Impuestos al cierre del 3T16 acumuló Ps. 1,254 millones, una disminución de 5.9% comparado con Ps. 1,333 millones reportados en el 3T15,

principalmente por

el efecto negativo de otros egresos de la operación. Comparado con Ps. 1,477 millones del 2T16

se refleja un decremento del 15.1%, debido igualmente al efecto negativo de los otros egresos.

La tasa efectiva de impuestos del 3T16 resultó en 26.8%, 33.8% para el 3T15, y 28.6% en el

2T16. Este aumento se debe al incremento del resultado antes de impuesto del 3T16 y al efecto de

la re-expresión del beneficio de Yastás, que ahora beneficia la línea de impuestos diferidos.

Los Impuestos Causados al 3T16 fueron de Ps. 529 millones, lo que representa un incremento

comparado con Ps. 417 millones del 3T15, y aumentaron comparados con Ps. 378 millones del

2T16.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 6 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los Impuestos Diferidos al 3T16 totalizaron Ps. (193) millón, Ps. 34 millones, y Ps. 45 millón

en el 3T16, 3T15, y 2T16 respectivamente.

El resultado neto para el 3T16 fue de Ps. 918 millones, un aumento de 4.1% comparado con Ps.

882 millones del 3T15. Explicado principalmente por el aumento en ingresos por interés y

comisiones cobradas, y por la mejora en el control de gastos operativos. Comparado con los Ps.

1,054 millones del 2T16 se observa una disminución de 12.9%, explicado por el efecto negativo

de otros egresos y el ingreso no recurrente del 2T16.

El ROA al 3T16 fue de 9.3%, una disminución comparado con el 10.3% del 3T15 debido al efecto

negativo de otros egresos sobre la utilidad neta; y una disminución con el 11.2% del 2T16

explicado de la misma manera por el efecto negativo de otros egresos.

El ROE al 3T16 quedó en 24.8%, una disminución comparado con el 28.8% del 3T15; disminuyendo

también en la comparación con el 29.5% del 2T16 explicado en ambas al efecto negativo de otros

egresos sobre la utilidad neta.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 3T16

6

Índice de Capitalización de Banco Compartamos Principal Subsidiaria de Gentera SAB

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo a lo

establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca

múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo vigentes. El

Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al 30 de septiembre 2016 es de 26.79%. Este

Índice de Capitalización bajó debido al incremento por riesgo operacional bajo su esquema de

indicador básico, que a partir de julio 2016 equivale al 30 por ciento del promedio del requerimiento por riesgo de Mercado y de Crédito de los últimos 36 meses¹. Asimismo, este índice

aumentaría si se contara con el Método Estándar Alternativo (ASA) para el cálculo de riesgo

operacional.

Integración del capital: Al 30 de Septiembre del 2016 el capital de Banco estaba como sigue^{2/}:

3T

2016

2T

2016

3T

2015

Capital Neto 9,216 8,500 8,693

Capital Básico 9,216 8,500 8,693

Básico Fundamental 9,216 8,500 8,693

Básico No Fundamental - - -

Capital Complementario - - -

(Cifras en millones de pesos)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 7 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

El capital básico está integrado por el capital contable de 10,372 millones de pesos menos 1,156

millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 581 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 922 mdp que representa el límite de activos

diferidos, mismo que corresponde al 10% del Capital Básico sin impuestos diferidos activos y sin

instrumentos de capitalización Bancaria y de impuestos diferidos activos.

Índice de Capitalización

3T

2016

2T

2016

3T

2015

Capital Neto / Activos Riesgo Crédito 36.06% 34.77% 34.88%

Capital Neto / Activos Riesgo Total 26.79% 28.96% 28.21%

Capital Básico / Activos Riesgo Total 26.79% 28.96% 28.21%

Capital fundamental / Activos Riesgo Total 26.79% 28.96% 28.21%

Cifras actuales

1 El requerimiento anterior correspondía al 15% del promedio del requerimiento por riesgo de Mercado y Crédito de los últimos 36 meses.

2 De acuerdo con modificaciones a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (CUB), Art.

181 fracción XIV, se debe desglosar el Capital Neto en sus parte básica y complementaria; así mismo el cálculo de la parte básica como lo marca el art. 2 Bis 6 de las mismas.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 3T16

7

Índice de Capitalización

3T

2016

2T

2016

3T

2015

Capital Neto / Activos Riesgo Crédito 36.06% 34.77% 34.88%

Capital Neto / Activos Riesgo Total 31.62% 28.96% 28.21%

Capital Básico / Activos Riesgo Total 31.62% 28.96% 28.21%

Capital fundamental / Activos Riesgo Total 31.62% 28.96% 28.21%

Cifras utilizando ASA

Valor en riesgo de liquidez y mercado para la cartera de consumo de

Compartamos Financiera y Banco Compartamos, S.A. I.B.M.

La información cuantitativa para riesgo de mercado de Compartamos Financiera, se muestra a

continuación:

Portafolio

3T16 3T15 2T16 3T16 3T15 2T16 3T16 3T15 2T16

Posición Total 4.02 5.42 4.42 0.36 0.36 0.36 8.9% 6.6% 8.1%

DINERO

Compra de valores

Call Money

DERIVADOS

DIVISAS 4.02 5.42 4.42 0.36 0.36 0.36 8.9% 6.6% 8.1%

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 8 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

CAPITALES

Valor en Riesgo, 1 día (VaR)

(Cifras en millones de pesos)

Valor a mercado VaR al 99% % de la Posición

La información cuantitativa de Compartamos Financiera para riesgo de liquidez del mercado se

muestra a continuación:

Portafolio

3T16 3T15 2T16 3T16 3T15 2T16

Posición Total 0.39 0.38 0.38 9.8% 7.0% 9.4%

DINERO

Compra de valores

Call Money

DERIVADOS

DIVISAS 0.39 0.38 0.38 9.8% 7.0% 9.4%

CAPITALES

VaR de liquidez, 10 días

(Cifras en millones de pesos)

VaR liquidez % de la Posición

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 3T16

8

La información cuantitativa para riesgo de crédito de la cartera de consumo, cartera comercial y

cartera hipotecaria de Compartamos Financiera, se muestra a continuación:

Concepto 3T16 3T15 2T16

Cartera de Consumo

Exposición Total 3,626 4,190 4,081

Pérdida Esperada 101 100 99

Pérdida No Esperada al 99% 262 371 304

Pérdida Esperada / Exposición Total 2.8% 2.4% 2.4%

Pérdida No Esperada / Exposición Total 7.2% 8.9% 7.5%

Concepto 3T16 3T15 2T16

Cartera Comercial

Exposición Total 326 217 315

Pérdida Esperada 12 10.3 11

Pérdida No Esperada al 99% 29 35 32

Pérdida Esperada / Exposición Total 3.6% 4.7% 3.5%

Pérdida No Esperada / Exposición Total 8.9% 16.1% 10.1%

Concepto 3T16 3T15 2T16

Cartera Hipotecaria

Exposición Total 24 48 18

Pérdida Esperada 0.3 0.6 0.3

Pérdida No Esperada al 99% 1.1 2.6 1.3

Pérdida Esperada / Exposición Total 1.4% 1.3% 2.0%

Pérdida No Esperada / Exposición Total 4.8% 5.4% 7.4%

(Cifras en millones de pesos)

Riesgo de Crédito

(Cifras en millones de pesos)

Riesgo de Crédito

(Cifras en millones de pesos)

Riesgo de Crédito

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 3T16

9

La información cuantitativa para riesgo de crédito de la cartera de consumo de Compartamos

Guatemala se muestra a continuación:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 9 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

3T16 Prom Prom 2T16 Prom

3T16 3T15 2T16

Cartera de Consumo

Exposición Total 475.4 453.7 351.4 327.0 424.0 397.7

Pérdida Esperada 26.3 19.7 8.9 8.4 26.7 25.8

Pérdida No Esperada al 99% 1.7 1.5 1.1 1.1 1.1 1.0

Pérdida Esperada / Exposición Total 5.5% 4.3% 2.5% 2.6% 6.3% 6.5%

Pérdida No Esperada / Exposición Total 0.4% 0.3% 0.3% 0.3% 0.3% 0.3%

Concepto 3T15

Riesgo de Crédito

(Cifras en millones de pesos)

Compartamos S.A. en Guatemala únicamente ofrece crédito mujer bajo la metodología grupal.

Las Disponibilidades y Otras Inversiones al 3T16 resultaron en Ps. 4,354 millones, un incremento de 1.3% comparado con los Ps. 4,298 millones del 3T15; y un aumento de 1.3% comparado con Ps. 4,300 millones del 2T16.

Es importante considerar que estos recursos se determinan en función del i) crecimiento esperado

de cartera, ii) gastos de administración, iii) pago de impuestos y iv) vencimientos de pasivos del

mes inmediato siguiente al reportado.

La Cartera Total al 3T16 totalizó en Ps. 31,866 millones, un crecimiento de 15.9% comparado

con los Ps. 27,496 millones del 3T15; y un incremento de 5.4% comparado con los

Ps. 30,220 millones del 2T16, en línea con el crecimiento del saldo promedio por cliente, y

directamente proporcional al crecimiento de la cartera total de Banco Compartamos.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

3T16 3T15 2T16

Banco Compartamos 24,604 21,929 23,492

Compartamos Financiera 6,787 5,216 6,304

Compartamos Guatemala S.A. 475 351 424

Total 31,866 27,496 30,220

Cartera de Crédito (millones de pesos)

La Cartera Vencida al cierre del 3T16 quedó en Ps. 1,061 millones, lo que representa un índice

de morosidad de 3.33% reflejando un deterioro en la calidad de activos comparado con una

cartera vencida de 2.96% del 3T15, derivada principalmente por el incremento de la

cartera vencida de Banco Compartamos. Comparado con el 3.42% de cartera vencida del 2T16 se

observa un deterioro resultado de un mix del portafolio con más peso en productos con un perfil

de riesgo más alto.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 3T16

10

Por lo que respecta a los castigos de cartera, se puede observar que al cierre del 3T16 quedó en

Ps. 708 millones, un incremento de 52.6% comparado con Ps. 464 millones del 3T15. Al compararlo

con Ps. 745 millones del 2T16 se observa una disminución del 5.0%.

PRODUCTO

Cartera

Total

Cartera

Vencida

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 10 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

```

% Cartera
vencida
Castigos
Cartera
Total
Cartera
Vencida
% Cartera
vencida
Castigos
Cartera
Total
Cartera
Vencida
% Cartera
vencida
Castigos
C. Mujer 12,054 190 1.57% 147 11,004 121 1.09% 109 11,515 181 1.57% 160
C. Comerciante 6,024 308 5.12% 227 5,143 169 3.28% 121 5,692 295 5.18% 250
Subtotal Grupal 18,078 498 2.75% 374 16,147 290 1.79% 230 17,207 476 2.76% 410
C. Individual 2,566 139 5.44% 101 2,129 66 3.09% 41 2,405 135 5.60% 106
C. Adicional CM 539 3 0.46% 1 92 1 1.56% 1 450 1 0.31% 2
C. Adicional CCR 90 0 0.00% 0 0 0 0.00% 0 50 0 0.00% 0
C. Crece y Mejora CM 2,770 106 3.81% 92 3,041 104 3.41% 98 2,812 116 4.13% 102
C. Crece y Mejora CCR 561 44 7.86% 35 520 34 6.53% 20 568 44 7.83% 37
C. Crece y Mejora CI 4 0 0.00% 0 0 0 0.00% 0 2 0 0.00% 0
Subtotal Individual 6,526 292 4.47% 229 5,782 205 3.56% 160 6,285 296 4.72% 247
Banco Compartamos 24,604 790 3.21% 603 21,929 495 2.26% 390 23,492 772 3.29% 657
Comercial 2,919 130 4.47% 33 2,121 163 7.69% 18 2,657 122 4.59% 23
Microempresa 2,730 101 3.70% 45 2,343 117 5.01% 39 2,664 98 3.68% 48
Consumo 229 11 4.84% 6 335 28 8.30% 12 238 12 5.23% 5
C.Mujer 909 6 0.67% 5 416 5 1.14% 2 746 5 0.71% 2
Compartamos Financiera 6,787 249 3.66% 89 5,215 313 6.00% 70 6,304 238 3.77% 78
C. Mujer 475.37 22 4.73% 16 351 5 1.45% 4 424 25 5.89% 10
Compartamos Guatemala S.A. 475 22 4.73% 16 351 5 1.45% 4 424 25 5.89% 10
Total 31,866 1,061 3.33% 708 27,496 813 2.96% 464 30,220 1,035 3.42% 745
3T16 3T15 2T16

```

Fuente: Gentera S.A.B. de C.V.

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en

Ps. 1,843 millones en el 3T16, 28.5% mayor a los Ps. 1,434 millones del 3T15 derivado principalmente por el crecimiento de la cartera de Crédito Comerciante, Individual, y Crece y

Mejora de Banco Compartamos, productos que tienen un mayor perfil de riesgo. Comparado con

Ps. 1,695 millones del 2T16 se muestra un incremento marginal del 8.7% derivado de un mayor

portafolio en Crédito Comerciante.

El índice de cobertura al 3T16 quedó en 173.7%, una disminución comparado con el 176.4% del 3T15 derivado de un crecimiento en reservas relacionado a la mezcla de productos de nuestra

cartera de crédito; y un aumento comparado con el 163.8% del 2T16, principalmente por mayores

reservas.

No se tienen constituidas reservas preventivas adicionales, a las creadas como resultado del

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENERERA, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 11 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

proceso de calificación de la cartera, en cumplimiento a lo señalado en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de crédito vigentes en su Título Segundo, Capítulo I, Sección Cuarta, Art. 39.

Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima (metodología no auditada) que la materialización de sus riesgos operacionales

identificados generaría una pérdida anual no superior al 0.30% del Ingreso Anualizado del Banco,

muy por debajo del nivel de tolerancia autorizado, mismo que al cierre de septiembre cuenta con

un consumo de 86.4%.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 3T16

11

Política de distribución de capital

La política de distribución de capital incluye un pago de un dividendo ordinario anual del 40.0% de

las utilidades del año anterior, con espacio para distribuciones adicionales. Las distribuciones

adicionales, de ser aprobadas, no resultarán en reducciones anuales del índice de capitalización de

más de 3 puntos porcentuales.

Políticas de Inversión Corporativas

Contar con lineamientos generales a observar en las operaciones de inversión diaria de los recursos

provenientes de excedentes de Tesorería, dentro del marco regulatorio vigente, aplicable a las

siguientes entidades:

Genera SAB

Compartamos Banco

Red Yastás

Compartamos Servicios

Fundación Compartamos

Aterna agente de seguros y fianzas

Intermex Compañía de remesas

1. Tipos de Operación: Las operaciones en que se pueden canalizar los recursos son las siguientes:

a) Operaciones de Reporto4.

b) Compras de Títulos en directo.

c) Depósito en Ventanilla (PRLV Bancario).

d) Sociedades de Inversión Valores Gubernamentales.

e) Solo las Empresas Subsidiarias pueden comprar en directo emisiones de papel de Banco Compartamos.

2. Plazos: Con base en las necesidades de liquidez el plazo se clasifica de la siguiente forma:

a) Para operaciones de Reporto se deben realizar a un plazo de 1 a 28 días hábiles.

b) Para el caso de compras de papel en directo, se pueden realizar operaciones a plazo de 1

hasta 28 días.

c) Para el caso de PRLV de Ventanilla se debe realizar en un plazo de 1 hasta 28 días.

d) En el caso de Compartamos Servicios y debido al tipo de flujo de efectivo aplicable a

provisiones para pago a colaboradores, se puede invertir a plazos mayores previamente estipulados en el contrato de inversión.

3. Montos:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 12 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

-
- a) Cuando el total de excedente diario de la Tesorería sea mayor a 200 millones de pesos se deberá invertir como máximo el 75% del total del excedente con una sola contraparte.
- b) No se podrá invertir o aperturar contratos de inversión con contrapartes o emisiones con Calificaciones menores de BBB-.
- c) Se podrán invertir los recursos con contrapartes o emisiones con Calificación superiores a BBB.
- COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 3T16
12
4. Instrumentos de inversión: Los instrumentos en que se puede operar tanto en reporto, directo y depósitos, son los siguientes:
- a) Títulos Bancarios: PRLV'S. Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento (I) AB'S.
Aceptaciones Bancarias (G) CD'S. Certificados de Depósito (F)
- b) Valores Gubernamentales: CETES. Certificados de la Tesorería de la Federación (BI) BONDES.
Bonos de Desarrollo (LD, XA) IPABONOS. Bonos emitidos por el IPAB (IP, IS, IT), UDIBONOS.
- c) Depósitos de ventanilla: Depósito o cargo en cuenta de inversión a nombre de Compartamos SAB y/o subsidiarias, por el cual se devolverá una cantidad igual a la recibida más intereses, de acuerdo a la tasa pactada al momento de realizar la inversión, amparada por un Certificado o Constancia.
- d) Fondos de Inversión exclusivamente en valores gubernamentales de liquidez inmediata: se podrá invertir en fondos clasificados como corto plazo (menor o igual a 1 año) según la Circular Única de Sociedades de Inversión, las cuales tendrán que cumplir entre otros con lo siguiente: a)
Inversiones en valores emitidos o garantizados por los Estados Unidos Mexicanos, así como los emitidos por el Banco de México. b) El plazo por vencer de los valores señalados en ningún caso podrá exceder de un año.
5. Contrapartes: Se refiere a las instituciones previamente autorizadas por UAIR (Unidad de Administración Integral de Riesgos), con las cuales se pueden realizar diversas operaciones de inversión.
- a) Las contrapartes pueden ser:
Banca Comercial
Banca de Desarrollo
Casas de Bolsa
Banco de México
Gobierno Federal
Fondos de Inversión
- b) Para poder realizar operaciones con las contrapartes mencionadas, se deberá contar en todo momento con el contrato vigente.
6. Horarios: Las operaciones se podrán concertar dentro del horario de operación del mercado desde las 8:00 hrs. y hasta las 17:30 en que cierra el horario de nivelación de Banco de México y
-

las conexiones electrónicas de cada una de las bancas.

7. Liquidación de operaciones: Para el inicio y/o vencimiento de operaciones de reporto, PRLV

y/o compra venta de valores se liquidarán a través de las bancas electrónicas y aplicaciones

designadas para cada una de las contrapartes.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 3T16

13

8. Reportes Internos: La Tesorería de cada entidad, deberá informar a las áreas internas de cada

una de las entidades, las operaciones realizadas, a través del correo electrónico. De igual manera

se enviarán los reportes designados para tales efectos, los cuales deberán contener alguno o todos

de los siguientes datos:

- Fecha de operación
- Fecha de inicio y liquidación
- Fecha de vencimiento
- Contraparte
- Tipo de operación
- Monto
- Plazo
- Tasa y sobretasa (en su caso)
- Asignación (en su caso)
- Emisión (en su caso)
- Número de Títulos (en su caso)
- Precio (en su caso)
- Valor real (en su caso)

9. Excepciones: Cualquier excepción respecto a estas políticas se solicitará por escrito vía mail la autorización de la Dirección de Servicios Financieros.

10. Revisión Las presentes políticas se revisarán al menos una vez al año.

Liquidez

En la operación de Banco Compartamos, las políticas de liquidez son las siguientes: El Banco tiene la política de mantener activos líquidos en la tesorería al cierre de cada mes, el

importe mayor que resulte de comparar Ps. 690 millones, con la suma de: crecimiento de cartera, más pago por vencimientos de pasivos, más gastos operativos correspondientes al mes siguiente.

Nuestras operaciones se mantienen en moneda nacional y contamos con la política de inversión de

dichos recursos:

Tipos de operación:

Las operaciones en las que se pueden canalizar los recursos son las siguientes:

- a) Call Money (interbancario y nivelación)
- b) Operaciones de Reporto
- c) Compras de títulos en directo

Plazos:

Con base en las necesidades de liquidez del Banco:

- a) Para operaciones en reporto se podrán realizar a un plazo de 1 a 3 días hábiles
 - b) Para compras de papel en directo, se podrán realizar operaciones a plazo de 1 hasta 180 días
 - c) Para Call Money de acuerdo al tipo de nicho podrán ser:
 - i. Banca de desarrollo y banca comercial de 1 a 180 días
 - ii. Para nicho comercial de 1 a 7 días
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 14 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

iii. Para nicho consumo, el máximo es de 1 día
COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 3T16

14
Montos:
a) No se podrá invertir con contrapartes o emisiones con calificaciones menores de BBB
b) Se podrá invertir hasta un máximo de 35% del total del excedente con una sola
contraparte o
emisión con calificación mayor o igual a BBB (excepto Gobierno Federal)
c) Para los valores gubernamentales autorizados en estas políticas no aplica el límite
del 35%
señalado en el inciso b
d) Asimismo se deberán respetar diariamente los límites por contraparte aprobados
través de las
líneas de crédito otorgadas para estas operaciones por el Comité de Riesgos
Instrumentos de inversión:

Los instrumentos en que se puede operar tanto en reporto y/o directo son los
siguientes:

a) Títulos bancarios:
- PRLV'S. Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento (I)
- AB'S. Aceptaciones Bancarias (G)
- CD'S. Certificados de Depósito (F)

b) Valores gubernamentales:
- CETES. Certificados de la Tesorería de la Federación (BI)
- BONDES. Bonos de Desarrollo (LD, XA)
- IPABONOS. Bonos emitidos por el IPAB (IP, IS, IT)

Al cierre del 3T16, 3T15 y 2T16, el Banco no cuenta con inversiones en valores
distintas a títulos
gubernamentales que estén integradas por títulos de deuda de un mismo emisor que
representen
más del 5% del capital neto de la misma.

Al cierre del 3T16, 3T15 y 2T16, el Banco no cuenta con préstamos o inversiones en
moneda
extranjera, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan. De la
misma manera las
fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del
Banco.

En la operación de Compartamos Financiera, las políticas de liquidez son las
siguientes:
Para el manejo de los excedentes, la Tesorería normalmente invierte la mayor parte de
los mismos
en instrumentos de muy bajo riesgo, como lo son los depósitos a plazo fijo con
rendimiento fijo.

El plazo de los mismos es por lo general de menos de 30 días. Esto por las exigencias y
naturaleza
del encaje bancario (Mensual) y por el manejo del flujo de caja.
Las instituciones con las que trabajamos son bancos o entidades financieras con
calificación en
fortaleza financiera de A+, A y AA- teniendo el límite de concentración máxima de 30%
del
patrimonio efectivo por entidad bancaria.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 3T16

15
Fuentes de liquidez y financiamiento

Banco Compartamos

La principal fuente de liquidez del Banco proviene de la cobranza de los créditos que
otorga, los

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 15 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

cuales ocurren de manera semanal, bi-semanal o mensual; así como de las utilidades retenidas, adicional e eso el Banco cuenta con otras importantes fuentes de financiamiento, tales como:

- i) Emisiones de deuda de largo plazo (Cebures)
- ii) Préstamos interbancarios y de otros organismos provenientes de instituciones nacionales e internacionales.
- iii) Emisiones de deuda a corto plazo
- iv) Captación tradicional, en sus rubros de depósitos a plazo y mesa de dinero.

Líneas de crédito por contraparte

(millones de pesos) 3T16 3T15 2T16 3T16 3T15 2T16

B.Multiple 3,085 2,900 3,235 2,885 2,700 2,885

B.Desarrollo 12,000 10,000 12,000 4,907 5,000 5,304

Multilateral 400 400 400 200 200 200

Total 15,485 13,300 15,635 7,992 7,900 8,389

Línea de Crédito Otorgada Línea de Crédito Disponible

Fuente: Banco Compartamos

Las fuentes de fondeo del Banco, provienen de líneas de crédito que se tienen con la Banca

Comercial, la Banca de Desarrollo, Multilaterales, emisiones de deuda a largo plazo, captación de

personas físicas y morales y Capital.

La distribución de las fuentes de fondeo se presenta a continuación:

Estructura de

Fondeo

B.Multiple B.Desarrollo Multilateral Cebures Captación Capital Total

3T16 0.70% 26.20% 0.70% 29.50% 4.70% 38.20% 100.00%

3T15 0.70% 18.60% 0.70% 41.80% 2.30% 35.90% 100.00%

2T16 1.30% 25.40% 0.80% 34.10% 2.20% 36.20% 100.00%

Fuente: Banco Compartamos

Es importante mencionar que la distribución va en función de las necesidades de fondeo, del costo

y de las condiciones de cada una de las líneas de crédito vigentes.

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Banco Compartamos:

Al 3T16 la deuda bancaria de corto plazo aumentó en comparación con el 3T15

principalmente por

las disposiciones de corto plazo que se tenían con la Banca Desarrollo. Comparado con el 2T16 se

da disminución, principalmente por pagos de las disposiciones Banca Múltiple.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 3T16

16

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo al comparar el 3T16 con el 3T15, se refleja

un movimiento marginal a la baja, principalmente por el cambio en las condiciones de plazo de

FIRA. Comparado con el 2T16 se nota un aumento debido a la banca de desarrollo.

Monto % Monto % Monto % Total

Préstamos de Banca Múltiple 200 1.2% 200 1.2% 350 2.1%

Préstamos de Banca de Desarrollo 2,510 15.0% 615 3.6% 2,524 15.0%

Préstamos de Multilaterales 200 1.2% 0.1 0.0% 200 1.2%

Deuda bancaria de CP 2,910 17.3% 815 4.7% 3,075 18.2%

Préstamos de Banca Múltiple - 0.0% - 0.0% - 0.0%

Préstamos de Banca de Desarrollo 4,584 27.3% 4,394 25.4% 4,188 24.8%

Préstamos de Multilaterales - 0.0% 200 1.2% - 0.0%

Deuda bancaria de LP 4,584 27.3% 4,594 26.5% 4,188 24.8%

Certificados de depósito de CP - 0.0% 551 3.2% 452 2.7%

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 16 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Emisiones de deuda de CP 2,004 11.9% 3,271 18.9% 2,020 12.0%
 Emisiones de deuda de LP 6,002 35.8% 8,000 46.2% 7,000 41.5%
 Deuda de CP 4,914 29.3% 4,638 26.8% 5,547 32.9%
 Deuda de LP 10,586 63.1% 12,594 72.8% 11,188 66.3%
 Total 16,776 100% 17,292 100% 16,863 100%

3T16 3T15

Posición de Pasivos con Costo

2T16

Fuente: Banco Compartamos

En relación a los Certificados Bursátiles al 3T16 se tiene un decremento en el efecto neto de corto

plazo comparándolo con 3T15 que se explica por i) La amortización del capital de Ps. 2,000

millones de la emisión COMPART 11.

Monto % Total Monto % Total Monto % Total

Depósitos de exigibilidad

inmediata

1152 6.9% 60 0.4% 92 0.5%

Depósitos a plazo 125 0.7% 551 3.2% 489 2.9%

Del público en general 125 0.7% - 0.0% 37 0.2%

Mercado de dinero - 0.0% 551 3.2% 452 2.7%

Prestamos interbancarios 7,495 44.7% 5,409 31.3% 7,263 43.1%

Prestamos en Pesos 7,495 44.7% 5,409 31.3% 7,263 43.1%

Prestamos en Dólares - 0.0% - 0.0% - 0.0%

Títulos de crédito emitidos** 8,006 47.7% 11,271 65.9% 9,020 53.5%

Total pasivos 16,777 100% 17,292 101% 16,863 100%

Fuentes de Fondeo

(millones de pesos)

3T16 3T15 2T16

Fuente: Banco Compartamos

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 3T16

17

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 3T16 con el 3T15 refleja un aumento de

29.3% derivado principalmente por un crecimiento de 4.2% en los pasivos promedio con costo y

adicional a eso, el incremento 175pc de la tasa de interés de referencia; comparado con el 2T16

se da un incremento de 15.8%, explicado también por el incremento en la tasa de interés de

referencia.

Monto % Total Monto % Total Monto % Total

Depósitos de exigibilidad

inmediata

0 0.1% 0 0.0% 0 0.0%

Depósitos a plazo 2 0.8% 5 3.0% 8 4.4%

Del público en general 0 0.0% 0 0.0% 0 0.0%

Mercado de dinero 2 0.8% 5 3.0% 8 4.4%

Prestamos interbancarios* 93 43.6% 53 32.1% 69 37.6%

Prestamos en Pesos 93 43.6% 53 32.1% 69 37.6%

Prestamos en Dólares 0 0.0% 0 0.0% 0 0.0%

Títulos de crédito emitidos** 118 55.5% 107 65.0% 106 58.0%

Total intereses por fondeo 212 100% 164 100% 183 100%

3T16 3T15

(millones de pesos)

Intereses por fondeo

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 17 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

2T16

* Incluye Préstamos de la Banca Múltiple, de la Banca de Desarrollo y Otros Organismos

**Títulos de crédito emitidos incluye gastos relacionados a la colocación de la deuda.

Fuente: Banco Compartamos.

Los pasivos del Banco en su totalidad están denominados en pesos, por lo que el Banco no tiene

exposición cambiaria. Al 30 de Septiembre 2016 el Banco no tiene operaciones de instrumentos

financieros derivados.

Compartamos Financiera

Compartamos Financiera cuenta con importantes fuentes de financiamiento, tales como:

i) Bancos Comerciales, Banca de desarrollo, y Multilaterales.

ii) Fondos de inversión.

iii) Capital y Captación tradicional, en sus rubros de depósitos a plazo y mesa de dinero.

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Financiera (1 S/. = 5.0568 MXN):

El rubro de depósitos al 3T16 quedó en Ps. 2,722 millones, un crecimiento comparado con los Ps.

906 millones del 3T15; y un aumento del 39.0% comparado con Ps. 1,959 millones del 2T16,

derivado del producto de ahorro, el cual se dirige a clientes en los segmentos A y B, y las

emisiones "adeudados que la compañía emitió durante el trimestre.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 3T16

18

El rubro de préstamos interbancarios al 3T16 quedó en Ps. 3,123 millones, un aumento de 6.4%

comparado con los Ps. 2,936 millones del 3T15, este aumento se debe a disposiciones de líneas de

crédito; y comparado con Ps. 2,964 millones del 2T16 se observa un aumento de 5.4%, debido

igualmente por disposiciones de líneas de crédito hechas durante el trimestre.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 3T16

quedó en 7.0%, al 3T15 en 7.2%, y al 2T16 en 7.2%, estas variaciones se derivan de un mayor

base de pasivos con costo para soportar el crecimiento de la operación. El objetivo es mejorar

sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean

esta operación.

Sólo el 1.66 % de los pasivos de Compartamos Financiera están denominados en dólares de los

Estados Unidos de América.

Compartamos financiera cuenta con un líneas de crédito por más de Ps. 3,919.9 millones, equivalente a S./ 743 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades. Al final del

3T16 Compartamos Financiera ha dispuesto el 49.8% del total de sus líneas de crédito.

Compartamos S.A. Guatemala

Compartamos S.A. Guatemala cuenta con importantes fuentes de financiamiento, principalmente

con la Banca Comercial.

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos S.A. Guatemala:

Al cierre del 3T16 no existen disposiciones de crédito vigentes en nuestra operación en Guatemala.

Control Interno

Banco Compartamos, principal Subsidiaria de Gentera cuenta con un Sistema de Control Interno que ha sido estructurado con base en los objetivos y lineamientos establecidos por el Consejo de Administración, y que atiende las disposiciones emitidas por las autoridades regulatorias en esa materia, el cual establece el marco general de control interno dentro del cual opera el Banco, con el objeto de proporcionar una seguridad razonable en relación al cumplimiento de objetivos de eficiencia y eficacia de las operaciones, confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de la regulación aplicable.

El Sistema de Control Interno cuenta con los siguientes documentos rectores, los cuales han sido

debidamente aprobados por el Consejo de Administración:

- a) Código de ética y conducta;
- b) Políticas contables;
- c) Políticas para el adecuado empleo y aprovechamiento de los recursos humanos, materiales y tecnológicos; en el uso, seguridad y confiabilidad de la información; y en el debido cumplimiento de la normatividad externa e interna.

d) Manuales para la operación de las distintas áreas que integran el Banco, en las que se detallan

las políticas, procedimientos y controles.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 3T16

19

La estructura organizacional del Banco está apoyada en principios de independencia, segregación y delegación de funciones y responsabilidades.

El Banco cuenta con una Dirección de Control Interno (encargada de vigilar el desempeño cotidiano

y permanente de las actividades relacionadas con el establecimiento y actualización de medidas y

controles que:

- a) Coadyuven al cumplimiento de regulación y la normatividad interna;
- b) Permitan que las operaciones se realicen conforme a las políticas y procedimientos establecidos y con estricto apego a las disposiciones legales aplicables;
- c) Propicien el correcto funcionamiento de los sistemas de procesamiento de información conforme a las políticas de seguridad, así como la elaboración de información precisa, íntegra, confiable y oportuna;
- d) Preserven la seguridad de la información generada, recibida, transmitida, procesada o almacenada por el Banco;
- e) Tengan como finalidad el verificar que los procesos de conciliación entre los sistemas de operación y contables sean adecuados.

Adicionalmente cuenta con el área de Auditoría Interna independiente, que supervisa el adecuado

funcionamiento del Sistema de Control Interno.

El Banco tiene establecido un Comité de Auditoría que conformado por miembros del

Consejo de Administración, y que asiste a éste en la supervisión de los estados financieros y en el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno. El Comité sesiona cuando menos trimestralmente.

Compartamos Financiera, por su parte está regulada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), el Banco Central de Reserva del Perú y por Superintendencia del Mercado Valores del Perú. El cumplimiento de los lineamientos y normas establecidas por las mismas es una de las prioridades de su ejecución.

Compartamos Financiera cuenta con dos órganos de control (Auditoría y Riesgos) los cuales son responsables de monitorear el cumplimiento y apego a los procesos dentro de la compañía ya sea a través de la ejecución de la función de auditoría y de la gestión de riesgo operativo. Adicionalmente cuenta con la Oficialía de Cumplimiento la cual es responsable de administrar los procesos de prevención y lavado de activos; y la Oficialía de Atención al Usuario que funciona como enlace entre la institución y el INDECOPI (protección al consumidor - Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la protección de la Propiedad Intelectual).

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.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 3T16

20

Capitales:

Cobertura Analista Recomendación

- 1 Actinver Enrique Mendoza Compra
- 2 Banorte IXE Marissa Garza Compra
- 3 BBVA Bancomer German Velazco Neutral
- 4 BofA Merrill Lynch Ernesto Gabilondo 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 Claudia Benavente Compra
- 18 Scotiabank Jason Mollin Compra
- 19 UBS Federic de Mariz Neutral
- 20 Vector Rafael Escobar Compra

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 20 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

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)

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 3T16

21

"Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación".

Ing. Carlos Labarthe Costas

Director General

Lic. Patricio Diez de Bonilla García Vallejo

Director Ejecutivo de Finanzas

Lic. Francisco Gandarillas Gonzalez

Director de Control Interno y Cumplimiento

C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos

Auditor General Interno

C.P.C. Marco Antonio Guadarrama Villalobos

Contralor

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

Genera 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

1

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.

CNEV, Comisión.

Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Compartamos S.A.

Compartamos, Sociedad Anónima, sociedad establecida en Guatemala

Genera y/o Compañía

Genera 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.

2

Genera 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

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.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

3

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),

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 3 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

4

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).

5

Nota 3 - Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

3T 2016

2T 2016

1T 2016 4T 2015

3T 2015

Caja

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

\$ 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
-
\$ 4,061
\$ 4,154
\$ 3,632
\$ 3,378
\$ 4,193

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.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

\$ 293

\$ 146

\$ 110

\$ 25

\$ 26

6

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

-

-

-

-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

-

\$ -

\$ -

\$ 13

\$ 136

\$ 79

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

30,805

29,185

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

27,300
27,615
26,683
7
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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

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:

3T 2016 Reservas Preventivas Necesarias Calificación Importe total de cartera 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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

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
 -
 8
 2T 2016 Reservas Preventivas Necesarias Calificación Importe total de cartera 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
 -

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

-

1T 2016 Reservas Preventivas Necesarias Calificación Importe total de cartera Cartera
Comercial Cartera Consumo Cartera Hipotecaria Reservas Preventivas
Exceptuada

-

-

-

-

-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

-
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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

28,388

26

1,662

3

1,691

Menos: Reservas Constituidas

1,691

Exceso

-

-

9

4T 2015 Reservas Preventivas Necesarias Calificación Importe total de cartera 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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

-

3T 2015 Reservas Preventivas Necesarias Calificación Importe total de cartera 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

-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

-

10

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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

\$ 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
\$ 1,126
\$ 1,478
\$ 2,213
\$ 1,987
\$ 920
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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

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
1,028
1,283
1,325
1,292
1,319
Menos :
Depreciación acumulada
(550)
(741)
(751)
(685)
(734)
Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto
473
507
491
480
464
Total mobiliario y equipo
\$ 951
\$ 1,049
\$ 1,065
\$ 1,087
\$ 1,049

11
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:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 17 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

* 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.

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

-

-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 18 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

-
-
-
3,177
2,758
2,451
2,379
3,102
Amortización acumulada
(574)
(303)
(217)
(134)
(84)
Total otros activos, cargos diferidos e intangibles
\$ 2,603
\$ 2,455
\$ 2,234
\$ 2,245
\$ 3,018
12

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.

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.

3T 2016

2T 2016

1T 2016 4T 2015

3T 2015

Depósitos de exigibilidad inmediata

\$ 260

\$ 192

\$ 164

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

\$ 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

\$ 10,981

\$ 11,560

\$ 10,886

\$ 11,589

\$ 12,789

13

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:

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

1,631,898,230

\$ 4,764

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión

3T 2016

2T 2016

1T 2016 4T 2015

3T 2015

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

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
5,104
5,364
3,678
3,860
2,847
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
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 21 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

Préstamos Otros Organismos

931

675

4,093

1,048

1,169

Total largo plazo

5,514

4,863

5,516

5,692

5,593

Total préstamos interbancarios

\$ 10,618

\$ 10,227

\$ 9,194

\$ 9,552

\$ 8,440

14

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, Genera 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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

\$ 634
ISR diferido (neto de estimación)
(253)
(60)
(105)
460
459
Total ISR diferido

\$ 1,179

\$ 843

\$ 420

\$ 1,445

\$ 1,093

15

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

32,021

21,194

14,873

2,741

12,132

Comisionistas

México

233

119

346

251

95

233

119

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

346
251
95
Operaciones de Tesorería
México
1,241
-
77
5
72
Guatemala
-
-
5
8
(3)
Perú
39
-
18
16
2
1,280
-
100
29
71
Total
33,534
21,313
15,319
3,021
12,298
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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

934
155
779
30,220
19,891
9,590
705
8,885
Comisionistas
México
210
111
212
183
29
210
111
212
183
29
Operaciones de Tesorería
México
1,424
-
50
3
47
Guatemala
-
-
4
6
(2)
Perú
33
-
9
10
(1)
1,457
-
63
19
44
Total
31,887
20,002
9,865
907
8,958
16
*Incluye las operaciones del segmento de administrador de comisiones y el segmento de remesas.
4T 2015
Segmentos
Activos

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

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
 28,497
 20,082
 17,579
 3,029
 14,550
 Comisionistas
 México
 -
 -
 448
 284
 164
 -
 -
 448
 284
 164
 Operaciones de Tesorería
 México
 1,593
 -
 80
 12
 68
 Guatemala
 25
 -
 9
 45
 (36)
 Perú
 -
 108

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

8
11
(3)
1,618
108
97
68
29
Total
30,115
20,190
18,124
3,381
14,743
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
28,354
18,818
4,697
675
4,022
Comisionistas
México
190
80
114
94
20
190
80
114
94

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

20
Operaciones de Tesorería
México
1,511

-
25
1
24
Guatemala

-
100
2
3

(1)
Perú
82

-
-
78
(78)
1,593

100
27
82
(55)

Total
30,137
18,998
4,838
851
3,987

17

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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

3,021
12,757
9,736
No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)
\$ 12,298
\$ 2,870
\$ (9,428)
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
28,186
21,764
12,312
2,142
10,170
Comisionistas
México
-
-
256
214
42
-
-
256
214
42
Operaciones de Tesorería
México
2,611
-
58

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

23
35
Guatemala
-
94
6
8
(2)
Perú
52
-
1
24
(23)
2,663
94
65
55
10
Total
30,849
21,858
12,633
2,411
10,222
18
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)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

Utilidad o (Pérdida)

\$ 14,743

\$ 3,161

\$ (11,582)

19

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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 32 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 33 / 33

CONSOLIDADO

Impresión Final

Compra

18

Scotiabank

Jason Mollin

Compra

19

UBS

Federic de Mariz

Neutral

20

Vector

Rafael Escobar

Compra

20

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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

GENTERA, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

Datos Generales de la Emisora:

Emisora: GENTERA S.A.B. de C.V.

Clave de Pizarra: GENTERA

Serie: *

Títulos Emitidos: Acciones

Títulos en Circulación: 1,626,176,415

Programas (No. Oficios): 153/89168/2010 de fecha 24 de diciembre de 2010

Clave de Registro sección de valores: 3312-1.00-2010-00

Instrumentos financieros derivados

A efecto de dar cumplimiento al oficio número 151/13313/2008 con número de expediente 151.112.32 por medio del cual la Comisión Nacional Bancaria y de Valores a través de la Vicepresidencia de Supervisión Bursátil y la Dirección General de Supervisión de Mercados, solicita información referente a la participación de Compartamos Banco en operaciones con instrumentos financieros derivados ya sea para incrementar la rentabilidad o contar con determinada cobertura respecto a algún riesgo, se ratifica lo siguiente:

Al 31 de marzo de 2015 Compartamos Banco, Subsidiaria de Gentera, S.A.B. de C.V. y Gentera, S.A.B. de C.V. no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.
