

Eventos Relevantes



FECHA: 23/02/2017

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

CLAVE DE COTIZACIÓN	GENTERA
RAZÓN SOCIAL	GENTERA, S.A.B. DE C.V.
LUGAR	Ciudad De México

ASUNTO

GENTERA REPORTA RESULTADOS DEL 4T16

EVENTO RELEVANTE

GENTERA
REPORTA RESULTADOS DEL 4T16

México, Distrito Federal, México – 23 de Febrero de 2017 GENTERA S.A.B. de C.V. (“GENTERA” o “la Compañía”) (BMV: GENTERA*) anuncia sus resultados consolidados auditados del cuarto trimestre terminado al 31 de diciembre 2016. Todas las cifras han sido preparadas de acuerdo a las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y están expresadas en pesos mexicanos nominales (Ps.).

Resumen 4T16:

- La Cartera Total incrementó un 17.6% a Ps. 33,508 millones, comparado con el 4T15.

Por subsidiaria la cartera quedó distribuida de la siguiente manera:

- Banco Compartamos S.A. I.B.M. en México con Ps. 25,063 millones, 9.7% de incremento comparado con 4T15;
- Compartamos Financiera en Perú con Ps. 7,873 millones, un incremento de 50.3%, comparado al 4T15; y
- Compartamos S.A. (Guatemala) con Ps. 572 millones, un crecimiento de 40.0%, comparado con el 4T15.

- La Utilidad Neta 2016 fue de Ps. 3,410 millones, 7.9% mayor, comparado con el 2015

- La Utilidad Neta 2016, excluyendo los efectos no recurrentes, creció 15.2% alcanzando Ps. 3,642 millones.

- La Utilidad Neta en el 4T16 fue de Ps. 540 millones, una contracción de 37.9%, comparado con la utilidad de Ps. 870 millones en el 4T15.

- NIM quedó en 54.3%, comparado con 57.1% en el 4T15. El NIM 2016 alcanzó 54.5%.

- ROE quedó en 13.8%, comparado con 26.5% logrado en el 4T15. El ROE 2016 alcanzó 22.8%.

- ROA quedó en 5.2%, comparado con 9.6% logrado en el 4T15. El ROA 2016 alcanzó 8.6%.

- La cartera vencida consolidada para el 4T16 quedó en 4.22%, comparada con 3.09% del 4T15.

- El índice de eficiencia para el 2016 fue de 69.4% comparado con el 68.6% del 2015.

- El índice de eficiencia para el 4T16 fue de 80.1%, comparado con 68.9% alcanzado en 4T15.

FECHA: 23/02/2017

- YASTÁS1 realizó más de 1.7 millones de transacciones financieras durante el trimestre, 75% más que las realizadas en 4T15.
- ATERNA2 con operaciones en México, Perú y Guatemala, cerró el trimestre con más de 5.5 millones de pólizas de seguro de vida activas, un millón de pólizas más que en el 4T15.
- INTERMEX3 realizó más de 1.1 millón de transacciones, equivalentes a más de Ps. 6,000 millones, a través de la red de más de 1,800 corresponsales. Durante el 2016 INTERMEX-Compartamos ejecutó cerca de 4.4 millones de transacciones, equivalentes a Ps. 21,400 millones.
- Al cierre del 4T16, 2,229,999 acciones fueron compradas a través del Fondo de Recompra reestablecido el 20 de abril de 2016. Las acciones en circulación al 31 de diciembre 2016 sumaron 1,624,781,415.
- Al cierre del 4T16 más de 81% de los colaboradores de GENTERA participaron en actividades y programas de voluntariado en diferentes comunidades, quienes dedicaron más de 74 mil horas, beneficiando a más de 84 mil personas.

Carlos Labarthe, Presidente y Director General de GENTERA, comentó:

GENTERA concluye otro año entusiasmado por la evolución de las diferentes subsidiarias que lo integran; Nuestro compromiso de erradicar la exclusión financiera sigue siendo el elemento clave en nuestro proceso de toma de decisiones y en las acciones que emprendimos en el año 2016.

Al finalizar el cuarto trimestre, la Compañía logró grandes objetivos, entre otros: atender a cerca de 3.4 millones de personas a través de préstamos, consolidando su presencia en 3 países, Perú, Guatemala y México; y contar con un gran equipo de más de 21,000 colaboradores, todos trabajando juntos para el mismo propósito.

A finales de 2016, la cartera de créditos creció un 17.6% con respecto al año anterior. Aterna concluyó con más de 5.5 millones de pólizas de seguro de vida activa y durante el año vendió más de 16.9 millones de pólizas de seguro de vida, lo que representó un crecimiento del 13.6% en comparación con las pólizas vendidas en 2015; Con respecto a YASTAS, fue su primer año en ser una Compañía rentable, llegando a más de 2,700 afiliados, representando una opción más conveniente para las transacciones financieras de los clientes de Banco Compartamos; Intermex realizó más de 1.1 millones de pagos de remesas en el cuarto trimestre y 4.4 millones durante el año.

También en 2016 presentamos FIINLAB, nuestro laboratorio de inclusión financiera e innovación cuyo principal objetivo es crear nuevos modelos de negocio para la inclusión financiera y productos que mejoren drásticamente la experiencia de nuestros clientes.

Estamos muy orgullosos de lo que hemos logrado juntos para desarrollar la industria, integrando más y más clientes en el sistema financiero formal, a través de una oferta de productos más completa, a través de créditos, ahorros, pagos, seguros; y en el futuro, los servicios financieros a través de plataformas digitales.

Resultados de la Operación

Resultados e Indicadores Financieros

Estado de Resultados

El siguiente análisis de los Estados Financieros de GENTERA se realiza con cifras consolidadas.

FECHA: 23/02/2017

Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses alcanzaron en Ps. 5,357 millones, lo que representa un crecimiento de 14.7% comparado con el 4T15. Lo anterior debido al sólido crecimiento en la Cartera Total y a la nueva mezcla de productos de crédito. El ingreso por interés para el año completo 2016 alcanzó Ps. 20,017 millones, un 15.9% mayor comparado con el 2015. Este crecimiento es consistente con el crecimiento de la cartera durante el 2016.

Banco Compartamos representa el 74.8% del portafolio y el 85.8% del ingreso por intereses de GENTERA.

Los modelos de negocio de sus tres principales subsidiarias, varían en el saldo promedio por cliente (Banco Compartamos con Ps. 8,604; Compartamos Financiera con Ps. 20,456; y Compartamos en Guatemala con Ps. 6,825). La diferencia en el saldo promedio se debe a la participación del crédito grupal y crédito individual en la cartera de las diferentes subsidiarias. El rendimiento de la cartera en GENTERA cerró en 65.5%.

Los gastos por intereses incrementaron Ps. 110 millones, o 46.2% mayor, comparado con el 4T15. Este incremento refleja el efecto de los niveles actuales en la tasa de referencia en México y Perú. Sin embargo, este crecimiento es moderado considerando que, en el caso de México, la tasa incrementó más de 100% en el último año; y en el caso de Perú 13%. El Margen de Interés Neto (MIN) para el 4T16 registró un 54.3%, lo cual representó una disminución con el 57.1% del 4T15.

Las provisiones por riesgo crediticio fueron de Ps. 1,021 millones en el trimestre. Este nivel de provisiones fue Ps. 363 millones, o 55.2% mayor que lo mostrado en el 4T15, en línea con el crecimiento y la composición de la cartera, integrada por productos con diferente perfil de riesgo. El nivel de provisiones se basa en la regulación y metodología de la CNBV, la cual señala diferentes niveles en base a las características del producto.

MIN*(después de provisiones)

El ingreso financiero después de provisiones creció a Ps. 3,988 millones, un incremento del 5.6% al compararse con los Ps. 3,776 millones reportados en el 4T15.

El margen de interés neto después de provisiones (MIN=Margen Financiero ajustado por riesgos como porcentaje del promedio de activos productivos) para el 4T16 fue de 43.2% comparado con 48.6% del 4T15.

Comisiones y tarifas cobradas, al 4T16 aumentaron 17.2%, a Ps. 403 millones comparados con el 4T15. Este concepto refleja los siguientes rubros: i) comisiones por atraso de pagos de Banco Compartamos; ii) comisiones generadas por YASTÁS, ATERNA e INTERMEX; y iii) comisiones generadas en Compartamos Financiera.

Comisiones y tarifas pagadas decreció 4.0% o Ps. 7 millones, a Ps. 169 millones, comparados con el 4T15. Este concepto refleja principalmente los siguientes rubros: i) comisiones pagadas de Banco Compartamos a terceros y ii) comisiones relacionadas a la operación de YASTÁS e INTERMEX.

El efecto neto entre las comisiones cobradas y pagadas al 4T16 ascendió en Ps. 234 millones, lo que representa un incremento de Ps. 66 millones o 39.3% comparado con el efecto neto obtenido en el 4T15. Derivado principalmente de comisiones por atraso de pago, un incremento en comisiones por intermediación de seguros, y a las comisiones generadas por INTERMEX.

El Resultado por Intermediación fue de Ps. 5 millones al cierre del 4T16. Esta línea representa el resultado y valuación de la compra venta de divisas en INTERMEX-Banco Compartamos.

Otros Ingresos/Egresos de la operación durante el 4T16 representaron un egreso de Ps. 117 millones. Este rubro representa ingresos o gastos no recurrentes.

1. Durante el cuarto trimestre GENTERA creó una provisión de las inversiones y créditos convertibles otorgados a MIMONI.

FECHA: 23/02/2017

Estas provisiones reflejan el deterioro financiero, e impactan en Ps. 110 millones a otros egresos.

Los gastos operativos fueron Ps. 3,294 millones, un incremento de 19.7% comparado con los Ps. 2,753 millones del 4T15. Durante el 4T16 Banco Compartamos, principal subsidiaria de GENTERA, contabilizó una provisión de Ps. 165 millones ligada a disputas legales de años anteriores. Lo anterior se podrá o no materializar en el corto plazo.

• Las subsidiarias de GENTERA en su conjunto, cuentan con una base de 21,184 colaboradores, 5.0% mayor al compararse con el 4T15, derivado de:

i) La operación en México presentó una ligera contracción en su base de colaboradores como resultado del uso de tecnología a manos de nuestros asesores de crédito, y mejoras en la metodología de generación.

ii) La operación en Perú presentó un crecimiento anual del 31.7% en su base de colaboradores. El crecimiento en la fuerza de ventas se da principalmente para atender a la base de clientes actual y para alcanzar una mayor penetración en el mercado de Crédito Mujer.

• Salarios y beneficios representaron aproximadamente Ps. 1,651 millones o 50.1% de los gastos de operación.

• Al 4T16, la compañía tenía 567 oficinas de servicio y 135 sucursales en México, 73 agencias en Perú y 45 oficinas de servicio en Guatemala, que en conjunto suman 685 oficinas de servicio y 135 sucursales. En conjunto, los gastos relacionados a las oficinas de servicio y sucursales representan Ps. 823.2 millones o el 25.0% del total de los gastos operativos. Las oficinas de servicio y sucursales incrementaron 8.2%, al compararse con las 758 del 4T15.

• Otros Proyectos estratégicos y servicios de consultoría como: i) la plataforma ERP de SAP; ii) el proyecto piloto de depósitos y; iii) YASTAS, el administrador de corresponsales bancarios, que en su conjunto representan Ps. 560.1 millones o 17.0% de los gastos operativos del 4T16.

• Las campañas de mercadotecnia representaron Ps. 259.1 millones o 7.9% de los gastos operativos durante el 4T16. Esta línea incluye las inversiones relacionadas con el nuevo programa de lealtad, el cual representó Ps. 118 millones para el 4T16. La Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas, representó una pérdida de Ps. 16 millones, comparado con la pérdida de Ps. 20 millones en el 4T15. Esta línea refleja la contribución de MIMONI, una inversión de GENTERA en una plataforma de préstamos en línea.

Resultado Neto (Ps. millones)

La utilidad neta consolidada para el 4T16 fue de Ps. 540 millones, un decremento de 37.9% comparado con Ps. 870 millones del 4T15.

Para el año completo 2016 la utilidad neta alcanzó Ps. 3,410 millones, un incremento de 7.9% comparado con los Ps. 3,161 millones del 2015. Eliminando el efecto no recurrente la utilidad neta totalizó Ps. 3,642 millones, un incremento del 15.2% comparada con el año 2015.

Balance General

Disponibilidades y otras inversiones alcanzaron Ps. 6,570 millones durante el 4T16. Banco Compartamos, principal subsidiaria de GENTERA, incrementó su posición de efectivo, asegurando los recursos necesarios para hacer frente al crecimiento en gastos operativos, pago de pasivos, y el crecimiento esperado de la cartera para los siguientes 60 días. Por arriba de su política de 30 días de liquidez. Es importante destacar que 74.8% de esta posición corresponde a Banco Compartamos, con Ps. 4,902 millones invertidos en activos de alta liquidez. El diferencial se encuentra en cuentas de GENTERA a través de sus diferentes subsidiarias.

Cartera Total (Ps. millones) & Cartera Vencida

La cartera total alcanzó Ps. 33,508 millones durante el 4T16, cifra 17.6% mayor que el 4T15. La cartera está distribuida de la siguiente manera: Banco Compartamos representa 74.8%; Compartamos Financiera en Perú representa 23.5%, y Compartamos Guatemala 1.7%.

FECHA: 23/02/2017

Calidad de los Activos (Cartera Vencida/Cartera Total)

El índice de cartera vencida (CV) para el 4T16 cerró en 4.22%, un deterioro comparado con el 3.33% reportado en el 3T16, y un deterioro comparado con el 3.09% del 4T15. Derivado de una mayor participación de productos con un perfil de riesgo mayor en la cartera de crédito y el incremento de la competencia en algunas regiones de México. Es importante mencionar que Banco Compartamos, tiene como política castigar los créditos que presenten más de 180 días de atraso.

Razones e Indicadores Financieros

Índice de Cobertura

El índice de cobertura al 4T16 quedó en 156.4%, el cual está en cumplimiento con la regulación aplicable.

El crédito mercantil quedó en Ps. 981 millones. Este monto es relativo a la adquisición de Compartamos Financiera e INTERMEX, la cual se registró del lado de activos.

ROAE/ROAA

GENTERA alcanzó un retorno sobre capital promedio (ROAE) al 4T16 de 13.8%, comparado con 26.5% del 4T15. El retorno sobre activos promedio (ROAA) al 4T16 fue de 5.2%, comparado con 9.6% del 4T15.

Para el ejercicio completo 2016, el ROAE alcanzó 22.8% mientras que en 2015 totalizó en 25.1% El ROAA del 2016 totalizó en 8.6% comparado con el 9.3% del 2015.

La siguiente sección muestra los resultados financieros auditados para el cuarto trimestre de 2016 (4T16) de Banco Compartamos S.A. I.B.M. ("Banco Compartamos" o "El Banco"), principal subsidiaria de GENTERA en México. Todas las cifras están expresadas en pesos mexicanos nominales (Ps.) y en apego a lo establecido por la CNBV.

Resultados e Indicadores Financieros

Resumen 4T16:

- La cartera de microcrédito alcanzó Ps. 25,063 millones, un incremento de 9.7% comparado con la cartera de microcrédito del 4T15.
- La cartera vencida para el 4T16 quedó en 4.49%, comparado con el 2.86% reportado en el 4T15.
- La utilidad neta 2016 alcanzó Ps. 3,119 millones, 3.9% mayor comparado con el 2015.
- o La utilidad neta en el 4T16 alcanzó Ps. 546 millones, 28.0% menor a los Ps. 758 millones del 4T15.
- El índice de capitalización fue de 27.5%.
- El ROA del 4T16 fue de 7.3%, comparado con 10.9% del 4T15.
- El ROE del 4T16 fue de 20.5%, comparado con el 31.9% del 4T15.

FECHA: 23/02/2017

- Banco Compartamos finalizó el trimestre con un total de 567 oficinas de servicio y 135 sucursales.

Resultados de la Operación

Margen Financiero Después de Provisiones

Los ingresos por intereses alcanzaron Ps. 4,595 millones en el 4T16, un incremento de 10.5% al compararlo con el 4T15. Considerando Ps. 17,420 millones de ingresos por intereses de los 12 meses acumulados al 2016, se da un incremento de 12.9% comparado con el mismo periodo 2015, en línea con el crecimiento de la cartera durante ese periodo de tiempo.

Ingresos por Intereses (Ps. millones)

El costo de fondeo quedó a 5.64% en el 4T16 comparado con 3.84% en el 4T15. El rubro de gastos por intereses ascendió a Ps. 248 millones, lo que representa un incremento de 51.2% al compararlo con Ps. 164 millones del 4T15. Este crecimiento deriva de i) el incremento en la tasa de referencia fijada por BANXICO; y ii) un incremento de la métrica de liquidez a 60 días. Los pasivos para fondar el crecimiento de cartera, durante el 4T16 crecieron 9.4% comparado con el 4T15.

El costo de fondeo al 4T16 se mantuvo estable, considerando que Banxico incrementó en 275 pbs. la tasa de referencia desde diciembre 2015. Lo anterior fue posible debido a que el Banco obtuvo mejor sobre tasa en las líneas de crédito utilizadas en los meses anteriores. Como resultado, Banco Compartamos reportó un ingreso financiero de Ps. 4,347 millones, un incremento de 8.8% comparado con el 4T15.

Al cierre del 4T16 las provisiones por riesgo crediticio quedaron en Ps. 891 millones debido a una mayor participación de los productos Crédito Comerciante, Crédito Crece y Mejora y Crédito Individual en la cartera, los cuales representan el 50.2% del total de la cartera.

MF después de provisiones¹

El ingreso financiero después de provisiones quedó en Ps. 3,456 millones, un incremento de 0.8% comparado con Ps. 3,430 millones reportados en el 4T15.

Como consecuencia de lo anterior, el margen de interés neto después de provisiones (MIN=Margen Financiero ajustado por riesgos como porcentaje del promedio de activos productivos) para el 4T16 fue de 50.3%, comparado con 56.2% del 4T15.

Resultado de la Operación

- Las comisiones y tarifas cobradas comparado con el 4T15, se incrementaron 23.2%, quedando en Ps. 244 millones. Este rubro es constituido principalmente por las cuotas y cargos que se hacen a clientes por pagos tardíos, representando 44.8% del ingreso, así como las comisiones por la venta de seguro de vida voluntario a clientes del Banco, representando 49.4%, el 5.8% restante es derivado de comisiones por pagos en canales alternos y otras comisiones.
- Las comisiones y tarifas pagadas ascendieron a Ps. 151 millones, un incremento de 60.6% comparado con el 4T15. Este rubro refleja principalmente i) comisiones pagadas a Bancos por desembolso y recepción de pagos, representando el 38.6%; ii) 27.3% por comisiones pagadas a diversos canales, iii) 11.4% de seguro de vida gratis incluido en el producto Crédito Mujer y, iv) 21.4% comisiones por exclusividad Yastas.
- Resultado por Intermediación al 4T16 cerró en Ps. 4 millones. Esta línea representa la utilidad o pérdida derivada de la compraventa de dólares americanos en la operación de INTERMEX-Banco Compartamos.

Eventos Relevantes



FECHA: 23/02/2017

• Otros egresos/ingresos mostró una pérdida de Ps. 43 millones, esta línea refleja ingresos y/o egresos no recurrentes, para este trimestre derivó principalmente de un gasto por irrecuperabilidad o difícil cobro, y donaciones.

Los gastos operativos al cierre del 4T16 incrementaron un 10.8% comparado con el 4T15, este aumento es atribuido principalmente a la apertura de nuevas oficinas de servicio, colaboradores, y la implementación de proyectos estratégicos. Durante el 4T16 Banco Compartamos contabilizó una provisión de Ps. 165 millones ligada a disputas legales de años anteriores. Lo anterior se podrá o no materializar en el corto plazo.

Resultado Neto

Resultado Neto (Ps. millones)

Banco Compartamos registró una utilidad neta de Ps. 546 millones, que comparada con la utilidad recurrente correspondiente al 4T15, representa una contracción de 28.0%.

Para el año completo 2016 la utilidad neta alcanzó Ps. 3,119 millones, un incremento de 3.9% comparada con los Ps. 3,001 millones del 2015.

Balance General

Disponibilidades y otras inversiones aumentó 169.2%, al comparar Ps. 4,902 millones en el 4T16 con Ps. 1,821 millones en el 4T15. Este monto asegura los recursos necesarios para cubrir los gastos operativos, pago de pasivos, y crecimiento de la cartera de Banco Compartamos para los siguientes 60 días (la política anterior demandaba solo 30 días. Sin embargo, debido a la volatilidad en los mercados actuales la política incrementó a 60). Durante el 4T16, el efectivo y otras inversiones representaron 15.5% del total de activos, mientras que para el 4T15 representó 6.6%. El efectivo y otras inversiones son invertidos en instrumentos de corto plazo, donde el riesgo de la contraparte es aprobado por el Comité de Riesgos.

Cartera de Créditos

Cartera Total (Ps. millones)

La cartera de microcrédito alcanzó Ps. 25,063 millones en el 4T16, un incremento de 9.7% comparado con Ps. 22,850 millones reportados en el 4T15. Este incremento se deriva de un saldo promedio mayor por cliente, adicional a una mayor participación en la cartera de Crédito Comerciante y Crédito Crece y Mejora los cuales tienen un saldo promedio por cliente mayor. Crédito Comerciante tiene una base mayor de clientes en un 4.4% comparado con el 4T15. (956,216 clientes en 4T16 comparado con 915,831 clientes durante el 4T15).

El saldo promedio por cliente al 4T16 fue de Ps. 8,604, un incremento de 7.8% comparado con Ps. 7,985 en el 4T15. Este crecimiento se debe a la mayor participación de Crédito Comerciante, y Crédito Individual en la cartera (34.7% en 4T16 comparado con 34.0% en 4T15), los cuales tienen un saldo promedio por cliente mayor, así como un saldo promedio mayor en 9.0% en Crédito Mujer comparando 4T16 con 4T15.

Calidad de los Activos (Cartera Vencida/Cartera Total)

Los productos de crédito ofrecidos por el Banco están separados en dos categorías (*Ver detalle tabla pág. 6)

1. La Metodología Grupal (Crédito Mujer y Crédito Comerciante) representó el 73.9% de la cartera total en el 4T16.
2. La Metodología Individual (Crédito Individual, Crédito Adicional, Crédito Crece y Mejora) representó el 26.1% de la cartera

Eventos Relevantes



FECHA: 23/02/2017

total en el 4T16.

El índice de cartera vencida (CV) para el 4T16 cerró en 4.49%, un deterioro comparado con 2.86% reportado en el 4T15 y un deterioro comparado con el 3.21% del 3T16.

Crédito Mujer, continúa siendo el producto de crédito con mayor proporción de la cartera de Banco Compartamos, representando 49.8% del total, con una cartera vencida de 2.48%, un incremento comparado con 1.32% del 4T15, y un incremento con el 1.57% en el 3T16.

La política de Banco Compartamos es castigar todos aquellos créditos con más de 180 días de atraso en pago. En el 4T16 se castigaron Ps. 579 millones, un incremento de 53.6% comparado con el 4T15.

Al cierre del 4T16, el índice de cobertura (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue de 150.5% comparado con 179.9% del 4T15. La estimación preventiva para riesgos crediticios es calculada con la metodología establecida por la CNBV, la cual requiere una cobertura diferente de reservas para cada tipo de crédito: créditos Grupales con figura solidaria y una cobertura diferente para créditos individuales (ahora los créditos se apegan a las reglas que aplican a 'Créditos Personales' en lugar de Créditos Consumo no Revolvente 'otros').

La clasificación de Reservas preventivas se realizó dando cumplimiento a lo establecido en "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito" vigente, en la Sección Quinta, Artículo 129, Párrafo II, a partir de julio de 2013. Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios continúan siendo suficientes para cubrir la cartera de crédito vencida.

Otras Cuentas por Cobrar y Otros Activos

Al 4T16, el concepto otras cuentas por cobrar registró Ps. 829 millones, una cifra 53.0% menor a los Ps. 1,762 millones alcanzados en el 4T15, Ps. 558.3 millones provienen de cuentas por cobrar de nuestros corresponsales, tales como supermercados y tiendas de conveniencia, los cuales reciben los pagos de los clientes en sus instalaciones. Estos canales alternativos de pago continúan demostrando ser un servicio conveniente para nuestros clientes debido a su ubicación.

Los Activos Fijos alcanzaron Ps. 463 millones al 4T16 menor a los Ps. 591 millones del 4T15. Este rubro está integrado principalmente por mobiliario y equipo, entre otros conceptos.

Otros activos. Este rubro totalizó para el 4T16 en Ps. 2,005 millones, representado principalmente por inversiones en SAP, e impuestos diferidos.

Pasivos Totales

Durante el 4T16, los pasivos totales alcanzaron Ps. 20,649 millones; Ps. 2,529 millones o 14.0% más que los Ps. 18,120 millones reportados en el 4T15. Estos recursos están denominados en su totalidad en pesos mexicanos, por lo que no existe exposición cambiaria.

Banco Compartamos cuenta con un fondeo diversificado, obteniendo recursos de diferentes maneras.

Actualmente financia los activos con las siguientes alternativas:

- i) Certificados Bursátiles de largo plazo: Banco compartamos es un emisor de deuda recurrente. Al 31 de diciembre 2016, las emisiones vigentes ascienden a Ps. 10,556 millones.
- ii) Fuerte Base de Capital: El 34.6% de todos los activos son fondeados por capital contable.
- iii) Líneas de créditos bancarias: Banco Compartamos tiene Ps. 6,978 millones en pasivos con los diferentes Bancos.
- iv) Depósitos: Para el 4T16, los depósitos provenientes de clientes alcanzaron Ps. 540 millones, generados por más de 500 mil

Eventos Relevantes



FECHA: 23/02/2017

cuentas. Adicionalmente, Ps. 625 millones provienen de subsidiarias de GENTERA.

Total de Capital Contable

El Índice de Capitalización al 4T16 alcanzó en 27.5%, comparado con el 29.1% del 4T15, lo que refleja la fortaleza del Banco en los niveles requeridos para Basilea III, y por encima del Sistema Financiero Mexicano.

Banco Compartamos reportó Ps. 9,661 millones en Tier I, y activos ponderados por riesgo por Ps. 35,121 millones.

Razones e Indicadores Financieros

ROAE/ROAA

El retorno sobre capital promedio (ROAE) al 4T16 fue de 20.5%, comparado con 31.9% del 4T15. El retorno sobre activos promedio (ROAA) al 4T16 fue de 7.3%, comparado con 10.9% del 4T15.

Para el ejercicio completo 2016, el ROAE alcanzó 30.4% mientras que el 2015 totalizó en 31.7%. El ROAA para el 2016 totalizó en 10.8% comparado con el 11.6% del 2015.

Índice de Eficiencia¹

El índice de eficiencia del 4T16 fue de 79.3%, por arriba del 70.9% reportado en el 4T15, atribuido principalmente a i) mayores niveles de provisión ii) impactos no recurrentes, y iii) proyectos estratégicos de Banco Compartamos como sucursales

Considerando el año completo 2016, la eficiencia totalizó en 68.5% comparada con el 68.1% del 2015.

Compartamos Financiera (Perú)

La siguiente sección muestra los resultados financieros auditados para el cuarto trimestre de 2016 (4T16) de Compartamos Financiera, subsidiaria de GENTERA en Perú. Todas las cifras están expresadas en pesos mexicanos nominales (Ps.).

Nota: Es importante resaltar al lector que el análisis y las cifras aquí expresadas se apegan a los principios de contabilidad en México y en base a la regulación de la CNBV (Comisión Nacional Bancaria y de Valores). Estas cifras no son comparables con los estados financieros presentados a la SBS en Perú, ya que éstos se apegan a la regulación Peruana.

Resultados e Indicadores Financieros

Resumen 4T16:

- La cartera de crédito total alcanzó Ps. 7,873.2 millones, 50.3% mayor comparado al 4T15.
- La cartera vencida para el 4T16 cerró en 3.37% comparado con el 4.18% reportado en el 4T15.
- Al cierre del 4T16 se atendieron 384,883 clientes, un incremento de 42.2% comparado con 4T15.
 - o El producto Crédito Mujer en Perú representó el 60.8% de los clientes o 234,033 clientes, un incremento de 84.0% de clientes atendidos en el 4T15.
- Compartamos Financiera finalizó el trimestre con un total de 73 oficinas de servicio, 13 oficinas más que en el 4T15.

Eventos Relevantes



FECHA: 23/02/2017

- El 17 de Enero 2017 Compartamos Financiera emitió certificados por S/. 70 millones en el mercado de deuda peruano, con plazo de un año y una tasa de interés del 6.67%. Las órdenes de esta emisión superaron el monto ofertado en más de 1.68 veces. La emisión más importante hasta el momento de Compartamos financiera.

Resultados de la Operación

Margen Financiero

Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses crecieron 51.5% comparado con el 4T15, alcanzando Ps. 632 millones. Este crecimiento fue similar al crecimiento del 50.3% en cartera.

Los gastos por intereses crecieron 45.9% quedando en Ps. 104 millones, por debajo del crecimiento en 63.3% de los pasivos para fondar la operación. Esto fue resultado de mejores términos y condiciones en las líneas de crédito. El costo de fondeo alcanzó en 6.92% en el 4T16.

MIN después de provisiones

Las provisiones por riesgo crediticio quedaron en Ps. 114 millones, un aumento de 41.8% comparado con Ps. 81 millones registrados en el 4T15. Las provisiones se mueven en función del perfil de riesgo de la cartera.

Derivado de lo anterior, MIN (Margen Financiero después de provisiones) del 4T16 fue 20.5%, comparado con 19.7% del 4T15.

El Índice de cobertura de Compartamos Financiera para el 4T16 cerró en 183.8%.

Resultado de la Operación

- Las comisiones cobradas al 4T16 totalizaron en Ps. 29 millones, un incremento de 26.7% comparado con el 4T15, principalmente como resultado de las comisiones cobradas a clientes con atraso en pagos, y comisiones por la venta de pólizas de seguro de vida durante el trimestre.
- Las comisiones pagadas al 4T16 quedaron en Ps. 6 millones, un incremento de 30.6% comparado con el 4T15. Estas comisiones derivan principalmente de comisiones pagadas a fondeadores.
- Otros ingresos (egresos) de la operación quedaron en Ps. 17 millones, un incremento de Ps. 6 millones o 50.0% comparado con el 4T15.
- Los gastos operativos fueron de Ps. 391 millones, 65.1% mayores que el 4T15, debido al crecimiento en infraestructura, que pasó de 60 agencias en el 4T15 a 73 agencias en 4T16 y una mayor base de colaboradores, 31.7% por arriba del trimestre anterior.
- El resultado de operación antes de impuestos quedó en Ps. 62 millones, un incremento comparado con los Ps. 57 millones en el 4T15.

Resultado Neto

Derivado de lo anterior, Compartamos Financiera alcanzó una utilidad neta de Ps. 38.9 millones durante el 4T16, resultado 2.3% mayor a los Ps. 38 millones reportados en el 4T15. Para el año completo 2016 la utilidad neta alcanzó Ps. 158.9 millones un incremento de 6.6% comparado con los Ps. 149.1 millones del 2015.

Compartamos, S.A. (Guatemala)

FECHA: 23/02/2017

La siguiente sección muestra los resultados financieros no auditados para el cuarto trimestre de 2016 (4T16) de Compartamos, S.A. ("Compartamos S.A."), subsidiaria de GENTERA en Guatemala. Todas las cifras están expresadas en pesos mexicanos nominales (Ps.) y en base a los principios de contabilidad en México y en apego a la regulación aplicable.

Resultados e Indicadores Financieros

Resumen 4T16:

- La cartera de crédito total alcanzó Ps. 572 millones, 40.0% mayor más que en el 4T15.
- La utilidad neta cerró en Ps. 13.7 millones comparado con una pérdida de Ps. 23.0 millones en el 4T15.
- La cartera vencida para el 4T16 alcanzó en 3.95%, un deterioro comparado con el 2.23% reportado en el 4T15.
- En el 4T16 el número de clientes alcanzó 83,786 clientes, 11.0% más comparado con el 4T15.

Resultado de la Operación

Margen Financiero

El margen financiero cerró en Ps. 124.8 millones, un incremento de 40.4% comparado con los Ps. 88.9 millones en el 4T15 debido al sólido crecimiento de cartera.

Como hemos mencionado en reportes anteriores, Compartamos, S.A. está provisionando un porcentaje de la cartera total para prevenir el deterioro de activos. Para el 4T16, el rubro de provisiones cerró en Ps. 15.8 millones.

Resultados de la Operación

Comisiones y tarifas pagadas totalizó en Ps. 1.8 millones, debido a comisiones pagadas a terceros por el prepago de pasivos con costo.

Los gastos operativos fueron de Ps. 94.1 millones, un incremento de Ps. 44.6 millones o 90.0% comparado con el 4T15. Este incremento es resultado de un mayor número de oficinas de servicio; 45 oficinas de servicios para el 4T16 respecto a las 31 oficinas del 4T15, además de un incremento en la base de colaboradores del 51.1% comparada con el 4T15.

Resultado Neto

El resultado neto para el 4T16 representó una utilidad de Ps. 13.7 millones, comparado con los Ps. 23.0 millones reportado en el 4T15.

Para el ejercicio completo 2016 la utilidad neta alcanzó Ps. 48.9 millones un incremento de 3 veces comparado con los Ps. 15.3 millones del 2015.

Sobre GENTERA

GENTERA, S.A.B. de C.V. es una compañía tenedora de acciones, cuyo objetivo es promover, organizar y administrar, todo tipo de compañías, nacionales e internacionales, sujeto a sus políticas de inversión. GENTERA se fundó en 2010 y está ubicada en la Ciudad de México. Las acciones de GENTERA comenzaron a cotizar en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. el 24 de diciembre de 2010 bajo la clave de cotización COMPARC*. El 2 de enero de 2014, la clave de cotización se

Eventos Relevantes



FECHA: 23/02/2017

actualizó a GENTERA*.

Este comunicado de prensa puede contener en las declaraciones ciertas estimaciones. Estas declaraciones son hechos no históricos, y se basan en la visión actual de la administración de GENTERA, S.A.B. de C.V. de las circunstancias económicas futuras, de las condiciones de la industria, el desempeño de la compañía y resultados financieros. Las palabras “anticipada”, “cree”, “estima”, “espera”, “planea” y otras expresiones similares, relacionadas con la Compañía, tienen la intención de identificar estimaciones o previsiones. Las declaraciones relativas a la declaración o el pago de dividendos, la implementación de la operación principal y estrategias financieras y los planes de inversión de capital, la dirección de operaciones futuras y los factores o las tendencias que afectan la condición financiera, la liquidez o los resultados de operaciones son ejemplos de estimaciones declaradas. Tales declaraciones reflejan la visión actual de la gerencia y están sujetas a varios riesgos e incertidumbres. No hay garantía que los eventos esperados, tendencias o resultados ocurrirán realmente. Las declaraciones están basadas en varias suposiciones y factores, inclusive las condiciones generales económicas y de mercado, condiciones de la industria y los factores de operación. Cualquier cambio en tales suposiciones o factores podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de las expectativas actuales.