



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

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

SEGUNDO TRIMESTRE DE 2019

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 2 de diciembre de 2005 y sus modificaciones.
CNBV, Comisión.	Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
Compartamos S.A.	Compartamos, Sociedad Anónima, sociedad establecida en Guatemala
Gentera y/o Compañía	Gentera S.A.B. de C.V. y subsidiarias (antes Compartamos, S.A.B. de C.V.)
Controladora AT	Controladora AT, S.A.P.I. de C.V.
Compartamos Financiera	Compartamos Financiera S.A., antes Financiera Créditos Arequipa S.A., sociedad establecida en la República del Perú
Pagos Intermex, S.A.	Pagos Intermex, S.A. de C.V.
Red Yastás	Red Yastás S.A. de C.V.
Concrédito	Fin útil, S.A. de C.V. Comfu, S. A. de C. V. Talento ConCrédito, S. A. de C. V.
LEY	Ley de Instituciones de Crédito.
NIF	Normas de Información Financiera.
Peso, Pesos, ó \$.	Moneda de curso legal de México.
US\$, Dólar o Dólares.	Moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.
TIIE.	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.

Genera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

Genera S.A.B. de C.V. (Genera y/o Compañía), es una sociedad mexicana, con duración indefinida, constituida mediante escritura pública número 47,284, del 23 de marzo de 2010, empezando operaciones el 24 de diciembre del mismo año. En septiembre de 2013 adopta la identidad de Genera con la finalidad de tener la flexibilidad para posicionar cada una de sus empresas y atender a la industria de una manera integral.

Objeto Social

Genera es una sociedad cuyo objeto es promover, organizar y administrar toda clase de sociedades mercantiles o civiles, incluyendo, sin estar limitado a sociedades que como instituciones de banca múltiple tengan por objeto la prestación del servicio de banca y crédito en los términos de la Ley de Instituciones de Crédito (Ley) y otras clases de entidades financieras, tanto nacionales como extranjeras.

Genera reconoce las oportunidades que el mercado, tanto nacional como extranjero, está ofreciendo, principalmente en la industria de microfinanzas, 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 Compartamos Financiera, S.A. (antes Financiera Crear) compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú.

(Continúa)

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. 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 incursionar en el negocio de pago de remesas internacionales de Estados Unidos de América a México mediante la adquisición del 100% de Pagos Intermex, S. A. de C. V. ("Intermex"). 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.

El 13 de junio de 2018, Gentera realizó una inversión minoritaria Fin Útil, S. A. de C. V. SOFOM, E.N.R. ("Fin Útil") y Comfu, S. A. de C. V. ("Comfu"), (en conjunto "ConCrédito"). La transacción implicó un monto global de \$2,585, (incluye una inversión de \$2,085 que representa el 36.8% de participación del capital de las empresas y \$500 en préstamo convertible). Fin Útil opera en 20 entidades de la República Mexicana y se especializa en crédito al consumo. La inversión en ConCrédito cuenta con la autorización de la Comisión Federal de Competencia Económica.

(Continúa)

El 29 de noviembre de 2018, Gentera realizó una inversión minoritaria en Talento ConCrédito, S. A. de C. V. ("Talento ConCrédito"), parte de grupo ConCrédito por un monto de \$7, el cual representa un 37.27% de participación del capital social de dicha empresa.

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

Gentera tiene participación minoritaria en otras compañías las cuales no son sujetas a consolidación.

Nota 2- Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2019 , 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 estos criterios. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 30 de junio de 2019.

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).

(Continúa)

Nota 3- Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018
Caja	\$ 1,541	\$ 1,628	\$ 2,201	\$ 1,793	\$ 1,549
Bancos del país	541	376	1,137	455	621
Bancos del extranjero	1,375	1,455	1,493	1,249	1,559
Disponibilidades restringidas:	2,725	4,054	1,815	896	3,509
Call Money	2,296	3,542	-	452	3,063
Depósitos de Regulación Monetaria	309	308	308	309	309
Otras Disponibilidades restringidas	86	36	7	135	93
Subastas de Banxico	34	168	1,500	-	44
Otras disponibilidades	991	980	1,149	740	637
	<u>\$ 7,173</u>	<u>\$ 8,493</u>	<u>\$ 7,795</u>	<u>\$ 5,133</u>	<u>\$ 7,875</u>

Al 30 de junio de 2019, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, disponibilidades restringidas y otras disponibilidades restringidas, ascendieron a \$226 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Al 30 de junio de 2019, los intereses obtenidos de depósitos bancarios y otras entidades financieras ascendieron a \$64, los ingresos por intereses obtenidos por el depósito de regulación monetaria carecen de plazo y devengan intereses a la tasa de fondeo bancario, el cual ascendieron a \$13 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados. Asimismo, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money, ascendieron a \$95 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Los intereses por las subastas de depósitos en Banxico al 30 de junio de 2019 ascienden a \$54 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Al 30 de junio de 2019 el saldo de las otras disponibilidades restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Gentera asciende a \$86, los depósitos a plazo en moneda nacional de Gentera a \$160, Compartamos Financiera por \$59, Compartamos Servicios por \$350, Red Yastás por \$306 y Aterna por \$116.

Al 30 de junio de 2019, Gentera no cuenta con metales preciosos amonedados.

(Continúa)

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 las empresas de Gentera tienen facultad de operar.

Las inversiones en valores están sujetas a diversos tipos de riesgo relacionado directamente con el mercado en donde operan, como son las tasas de interés y los riesgos inherentes de crédito y liquidez del mercado.

La posición en inversiones en valores se integra como se muestra a continuación:

	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018
Títulos para negociar	\$ 502	\$ 300	\$ 300	\$ -	\$ -
Títulos disponibles para la venta	651	606	632	788	646
Títulos conservados a vencimiento	-	-	-	115	-
	<u>\$ 1,153</u>	<u>\$ 906</u>	<u>\$ 932</u>	<u>\$ 903</u>	<u>\$ 646</u>

Los ingresos por intereses de las inversiones al 30 de junio de 2019 ascienden a \$24.

Al 30 de junio de 2019 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

Nota 5- Cartera de crédito:

La cartera de crédito está compuesta principalmente por préstamos otorgados por Banco Compartamos a plazo de cuatro meses con tasa fija y garantía solidaria de los acreditados. El cobro de capital e intereses de estos créditos se realiza de forma semanal.

La cartera de crédito por tipo de crédito se integra a continuación:

	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	\$ 1,471	\$ 1,411	\$ 1,398	\$ 1,286	\$ 1,304
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	34,248	33,037	33,347	31,079	30,010
Créditos a la vivienda	3	4	5	6	7
Créditos entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito vigente pasa a la siguiente hoja	<u>35,722</u>	<u>34,452</u>	<u>34,750</u>	<u>32,371</u>	<u>31,321</u>

	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018
De la hoja anterior	35,722	34,452	34,750	32,371	31,321
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	52	55	49	41	41
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	1,055	1,026	925	821	894
Créditos a la vivienda	1	1	1	1	2
Créditos entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito vencida	1,108	1,082	975	863	937
Total de cartera de crédito	36,830	35,534	35,725	33,234	32,258
(-) Menos Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,383	2,291	2,224	1,986	2,018
Total de cartera de crédito (neto)	\$ 34,447	\$ 33,243	\$ 33,501	\$ 31,248	\$ 30,240

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 30 de junio de 2019, y los trimestres que corresponden a 2018 se describen a continuación:

	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018
Ingresos por intereses					
Créditos comerciales	\$ 190	\$ 87	\$ 106	\$ 95	\$ 92
Créditos al consumo	10,597	5,265	5,376	5,110	4,956
Créditos a la vivienda	1	-	-	-	1
	\$ 10,788	\$ 5,352	\$ 5,482	\$ 5,205	\$ 5,049
Ingreso por comisiones					
Créditos comerciales	\$ 5	\$ 3	\$ -	\$ -	\$ -
Créditos al consumo	165	83	89	88	91
	\$ 170	\$ 86	\$ 89	\$ 88	\$ 91

Los intereses devengados no cobrados de la cartera vencida se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 30 de junio de 2019 y 2018 ascienden a \$201 y \$184, respectivamente.

(Continúa)

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

Calificación	Importe total de cartera	2T 2019 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	18,918	-	216	-	216
Riesgo A 2	1,273	2	31	-	33
Riesgo B 1	690	9	7	-	16
Riesgo B 2	9,827	10	385	-	395
Riesgo B 3	496	1	27	-	28
Riesgo C 1	1,919	10	129	-	139
Riesgo C 2	950	4	102	-	106
Riesgo D	1,053	56	180	-	236
Riesgo E	1,704	10	1,204	-	1,214
Total	36,830	102	2,281	0	2,383
Menos: Reservas Constituidas					2,383
Exceso					-

Calificación	Importe total de cartera	1T 2019 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	18,219	-	207	-	207
Riesgo A 2	1,195	2	29	-	31
Riesgo B 1	669	8	7	-	15
Riesgo B 2	9,489	9	371	-	380
Riesgo B 3	542	1	29	-	30
Riesgo C 1	1,844	10	124	-	134
Riesgo C 2	951	4	102	-	106
Riesgo D	995	56	169	-	225
Riesgo E	1,630	9	1,154	-	1,163
Total	35,534	99	2,192	0	2,291
Menos: Reservas Constituidas					2,291
Exceso					-

(Continúa)

Calificación	Importe total de cartera	4T 2018 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	18,633	-	206	-	206
Riesgo A 2	1,092	1	26	-	27
Riesgo B 1	734	8	9	-	17
Riesgo B 2	9,224	10	360	-	370
Riesgo B 3	522	1	28	-	29
Riesgo C 1	1,836	10	123	-	133
Riesgo C 2	1,034	4	112	-	116
Riesgo D	1,120	52	195	-	247
Riesgo E	1,530	9	1,070	-	1,079
Total	35,725	95	2,129	0	2,224
Menos: Reservas Constituidas					2,224
Exceso					-

Calificación	Importe total de cartera	3T 2018 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	17,315	-	195	-	195
Riesgo A 2	1,133	1	27	-	28
Riesgo B 1	578	7	6	-	13
Riesgo B 2	8,627	9	337	-	346
Riesgo B 3	523	1	28	-	29
Riesgo C 1	1,844	9	124	-	133
Riesgo C 2	1,032	4	109	-	113
Riesgo D	868	48	146	-	194
Riesgo E	1,314	8	927	-	935
Total	33,234	87	1,899	0	1,986
Menos: Reservas Constituidas					1,986
Exceso					-

(Continúa)

Calificación	Importe total de cartera	2T 2018 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	16,716	2	189	-	191
Riesgo A 2	1,039	1	25	-	26
Riesgo B 1	621	7	8	-	15
Riesgo B 2	8,344	9	325	-	334
Riesgo B 3	535	1	28	-	29
Riesgo C 1	1,797	9	121	-	130
Riesgo C 2	960	4	103	-	107
Riesgo D	861	48	143	-	191
Riesgo E	1,385	8	987	-	995
Total	32,258	89	1,929	0	2,018
Menos: Reservas Constituidas					2,018
Exceso					-

Nota 6- Cuentas por cobrar:

El saldo al 30 de junio de 2019, y los trimestres que corresponden a 2018 se integra como sigue:

	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018
Partidas asociadas a operaciones crediticias	\$ 184	\$ 157	\$ 163	\$ 133	\$ 123
Saldo a favor de impuestos acreditables	4	3	4	6	236
Otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	834	813	752	748	885
Adeudos por operaciones de canales	1,084	992	499	798	602
Adeudos por intermediación	258	227	215	174	221
Menos:					
Estimaciones para cuentas incobrables	(70)	(62)	(63)	(62)	(60)
Total de cuentas por cobrar	\$ 2,294	\$ 2,130	\$ 1,570	\$ 1,797	\$ 2,007

(1) Incluye saldos con partes relacionadas asociadas \$608.

(Continúa)

Nota 7- Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 30 de junio de 2019, y los trimestres que corresponden a 2018 se integra como sigue:

	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018
Destinado para uso propio:					
Terrenos	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2
Construcciones	19	18	18	21	22
Mobiliario y equipo de oficina	334	332	330	334	332
Equipo de transporte	221	226	217	202	190
Equipo de cómputo electrónico	379	441	442	455	458
Otros	301	324	331	314	313
Subtotal	<u>1,256</u>	<u>1,343</u>	<u>1,340</u>	<u>1,328</u>	<u>1,317</u>
Depreciación acumulada	(694)	(738)	(714)	(725)	(696)
Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto	480	490	518	556	587
Reserva de deterioro de mobiliario y equipo	-	-	-	(4)	(4)
Total mobiliario y equipo	<u>\$ 1,042</u>	<u>\$ 1,095</u>	<u>\$ 1,144</u>	<u>\$ 1,155</u>	<u>\$ 1,204</u>

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 30 de junio de 2019 asciende a \$159 y \$61 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Nota 8- Otros activos, cargos diferidos e intangibles:

El saldo al 30 de junio de 2019, y los trimestres que corresponden a 2018 se integra como sigue:

	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018
Crédito mercantil ^(a)	\$ 935	\$ 935	\$ 933	\$ 909	\$ 962
Depósitos en Garantía ^(b)	58	58	57	57	56
Seguros ^(c)	36	53	4	19	29
Otros Intangibles ^(d)	<u>2,853</u>	<u>2,802</u>	<u>2,729</u>	<u>2,699</u>	<u>2,738</u>
Subtotal pasa a la siguiente hoja:	<u>3,882</u>	<u>3,848</u>	<u>3,723</u>	<u>3,684</u>	<u>3,785</u>

	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018
De la hoja anterior	\$ 3,882	\$ 3,848	\$ 3,723	3,684	3,785
Gastos de emisión	24	20	19	14	15
Pagos anticipados	227	205	222	269	388
Marcas	6	6	6	6	6
Gastos preoperativos	7	7	3	3	-
Subtotal	4,146	4,086	3,973	3,976	4,194
Amortización acumulada	(1,169)	(1,100)	(1,029)	(979)	(963)
Total otros activos, cargos diferidos e intangibles	\$ 2,977	\$ 2,986	\$ 2,944	\$ 2,997	\$ 3,231

- (a) Proviene de la adquisición de Compartamos Financiera e Intermex el cual está sujeto a pruebas de deterioro.
- (b) No amortizable, sujeto a recuperación al término de cada contrato de arrendamiento de la oficina de servicio correspondiente.
- (c) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados al 30 de junio de 2019 asciende a \$17.
- (d) Las inversiones en intangibles se integran por la renta de licencias y adquisición de software. La vida útil estimada de los activos intangibles y software es de diez y siete años, respectivamente. La amortización de los activos intangibles y software al 30 de junio de 2019 asciende a \$97 la cual se encuentra reconocida en el rubro de gastos de administración.

Nota 9- Captación tradicional:

Al 30 de junio de 2019 la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 1.51% y para los certificados de depósito (CEDES) se determina con base en la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1 punto porcentual en promedio, el saldo se integra a continuación:

	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 1,618	\$ 1,556	\$ 1,484	\$ 1,289	\$ 1,268
Depósitos a plazo	8,870	8,394	8,008	7,332	6,913
Títulos de crédito emitidos:					
Cebures	9,000	8,000	8,000	6,500	7,500
Intereses por pagar y premio	64	96	50	81	65
Bonos corporativos	288	415	409	404	423
Cuenta global de captación sin movimiento	2	1	1	-	-
	\$ 19,842	\$ 18,462	\$ 17,952	\$ 15,606	\$ 16,169

(Continúa)

Certificados de depósito (cedes)

Al 30 de junio de 2019, Compartamos Financiera tiene vigente la emisión de Certificados de Depósito (CEDES) en soles por 105, (equivalente en moneda nacional a \$683), con vencimientos a un año.

Certificados bursátiles (cebures)

Al 30 de junio de 2019, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores se describen a continuación:

\$9,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/5040/2015 de fecha 30 de enero de 2015, de los cuales, se han realizado emisiones 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.; con fecha 10 de octubre de 2016, autorizada en oficio 153/105968/2016 por \$500 millones de pesos a un plazo de 3 años y tasa TIIE 28 más 0.47 p.b. y con fecha 10 de octubre de 2016, autorizada en oficio 153/105968/2016 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 7 años y tasa Fija de 7.5%; con fecha 01 de octubre de 2018, autorizada en oficio 153/12327/2018 por \$2,500 millones de pesos a un plazo de 4 años y tasa TIIE 28 más 0.42 p.b. Finalmente, con fecha 30 de mayo de 2019, autorizada en oficio 153/11828/2019 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.45 p.b.

Bonos Corporativos

Compartamos Financiera, realizó una oferta pública el 6 de junio de 2018, por bonos corporativos serie "A" por S/70 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$409), a una tasa de interés nominal anual fija de 4.8125% más 203 p.b. a un plazo de 2 años, el programa vigente fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores de Perú. El gasto por intereses reconocidos por los Bonos corporativos al 30 de junio de 2019 ascienden a \$5.

Nota 10- Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 30 de junio de 2019 y los trimestres correspondientes a 2018, Gentera tenía contratados préstamos como se muestra en la siguiente hoja

(Continúa)

	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018
De exigibilidad inmediata	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Corto Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	1,590	1,566	1,871	1,485	1,562
Préstamos Banca de Desarrollo	1,051	573	573	9	9
Préstamos Fideicomisos Públicos	1,831	1,549	517	53	63
Préstamos Otros Organismos	973	890	890	578	513
Total corto plazo	<u>5,445</u>	<u>4,578</u>	<u>3,851</u>	<u>2,125</u>	<u>2,147</u>
Largo Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	425	500	503	200	-
Préstamos Banca de Desarrollo	1,000	2,000	2,000	1,400	1,400
Préstamos Fideicomisos Públicos	2,480	4,279	5,272	5,274	7,268
Préstamos Otros Organismos	186	412	446	860	1,047
Total largo plazo	<u>4,091</u>	<u>7,191</u>	<u>8,221</u>	<u>7,734</u>	<u>9,715</u>
Total préstamos interbancarios	<u>\$ 9,536</u>	<u>\$ 11,769</u>	<u>\$ 12,072</u>	<u>\$ 9,859</u>	<u>\$ 11,862</u>

Nota 11- 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 junio de 2019 se integra a continuación:

Serie	Acciones*	Descripción	Importe
*	1,592,856,876	Capital social	\$ 4,764
	19,696,841	Acciones en tesorería	-
Total	<u>1,612,553,717</u>		<u>\$ 4,764</u>

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

(Continúa)

En la asamblea general ordinaria de accionistas, celebrada el 12 de abril de 2019 se resolvió decretar y pagar dividendos por \$593, pagaderos mediante transferencia electrónica; el pago se realizará el 31 de julio de 2019 y se liquidarán a través del S. D. Ineval, S. A. de C. V. Institución para el Depósito de Valores. En la misma asamblea, se resolvió incrementar la reserva legal por \$11 y cancelar 11,977,698 acciones ordinaria nominativas sin expresión de valor nominal, sin que se reduzca el capital social.

Nota 12- Impuestos sobre la renta:

Conforme a la ley de ISR vigente en México, la tasa de ISR para 2019 y 2018 fue del 30%. La tasa vigente para 2019 y 2018 de la PTU fue del 10%. La tasa de ISR vigente en Perú para 2019 y 2018 fue del 29.5%. La tasa de ISR vigente en Guatemala para 2019 y 2018 fue del 25%.

El ISR se determina sobre las bases de los resultados de cada compañía y no sobre una base consolidada.

El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para los fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de inflación para fines fiscales, así como de aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o el fiscal.

Con base en las proyecciones financieras y fiscales, Gentera determinó 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:

	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018
ISR causado	\$ 781	\$ 419	\$ 1,123	\$ 903	\$ 502
ISR diferido (neto de estimación)	(57)	(27)	(53)	(30)	60
Total ISR	\$ 838	\$ 392	\$ 1,070	\$ 873	\$ 562

(Continúa)

Nota 13- Información por segmentos:

La información por segmentos se presenta a continuación:

2T 2019					
Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	23,468	15,391	8,540	1,817	6,723
Guatemala	595	-	284	45	239
Perú	12,767	3,070	2,147	642	1,505
	<u>36,830</u>	<u>18,461</u>	<u>10,971</u>	<u>2,504</u>	<u>8,467</u>
Comisionistas					
México	325	44	306	188	118
	<u>325</u>	<u>44</u>	<u>306</u>	<u>188</u>	<u>118</u>
Operaciones de Tesorería					
México	2,744	1,681	207	7	200
Guatemala	-	-	2	-	2
Perú	632	8,301	17	3	14
	<u>3,376</u>	<u>9,982</u>	<u>226</u>	<u>10</u>	<u>216</u>
Total	<u>40,531</u>	<u>28,487</u>	<u>11,503</u>	<u>2,702</u>	<u>8,801</u>

1T 2019					
Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 22,702	\$ 16,444	\$ 4,238	\$ 881	\$ 3,357
Guatemala	615	-	143	22	121
Perú	12,216	3,334	1,055	302	753
	<u>35,533</u>	<u>19,778</u>	<u>5,436</u>	<u>1,205</u>	<u>4,231</u>
Comisionistas					
México	291	84	143	94	49
	<u>291</u>	<u>84</u>	<u>143</u>	<u>94</u>	<u>49</u>
Operaciones de Tesorería					
México	4,079	1,770	100	4	96
Guatemala	-	-	1	-	1
Perú	582	7,751	11	1	10
	<u>4,661</u>	<u>9,521</u>	<u>112</u>	<u>5</u>	<u>107</u>
Total	<u>\$ 40,485</u>	<u>\$ 29,383</u>	<u>\$ 5,691</u>	<u>\$ 1,304</u>	<u>\$ 4,387</u>

(Continúa)

4T 2018

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 23,127	\$ 16,341	\$ 16,835	\$ 3,217	\$ 13,618
Guatemala	670	-	570	74	496
Perú	11,928	3,689	3,683	1,105	2,578
	35,725	20,030	21,088	4,396	16,692
Comisionistas					
México	282	56	541	305	236
	282	56	541	305	236
Operaciones de Tesorería					
México	1,937	1,824	204	21	183
Guatemala	-	-	4	-	4
Perú	508	7,236	35	7	28
	2,445	9,060	243	28	215
Total	\$ 38,452	\$ 29,146	\$ 21,872	\$ 4,729	\$ 17,143

3T 2018

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 22,298	\$ 13,469	\$ 12,456	\$ 2,285	\$ 10,171
Guatemala	566	-	411	52	359
Perú	10,370	3,222	2,626	798	1,828
	33,234	16,691	15,493	3,135	12,358
Comisionistas					
México	236	87	395	224	171
	236	87	395	224	171
Operaciones de Tesorería					
México	1,056	1,525	132	14	118
Guatemala	-	-	4	-	4
Perú	740	6,410	27	6	21
	1,796	7,935	163	20	143
Total	\$ 35,266	\$ 24,713	\$ 16,051	\$ 3,379	\$ 12,672

(Continúa)

2T 2018

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 21,390	\$ 16,406	\$ 8,242	\$ 1,471	\$ 6,771
Guatemala	575	-	268	34	234
Perú	10,293	3,444	1,701	527	1,174
	<u>32,258</u>	<u>19,850</u>	<u>10,211</u>	<u>2,032</u>	<u>8,179</u>
Comisionistas					
México	290	123	259	147	112
	<u>290</u>	<u>123</u>	<u>259</u>	<u>147</u>	<u>112</u>
Operaciones de Tesorería					
México	3,656	1,225	73	10	63
Guatemala	-	-	3	-	3
Perú	494	6,127	19	4	15
	<u>4,150</u>	<u>7,352</u>	<u>95</u>	<u>14</u>	<u>81</u>
Total	<u>\$ 36,698</u>	<u>\$ 27,325</u>	<u>\$ 10,565</u>	<u>\$ 2,193</u>	<u>\$ 8,372</u>

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

2T 2019

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 40,531	\$ 52,782	\$ 12,251	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	28,487	33,726	5,239	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	11,503	11,778	275	No se incluyen los otros productos
Gastos	2,702	10,220	7,518	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	<u>8,801</u>	<u>1,558</u>	<u>(7,243)</u>	

1T 2019

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 40,485	\$ 52,528	\$ 12,043	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	29,383	33,587	4,204	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	5,691	5,825	134	No se incluyen los otros productos
Gastos	1,304	4,987	3,683	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	<u>\$ 4,387</u>	<u>\$ 838</u>	<u>\$ (3,549)</u>	

(Continúa)

4T 2018

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 38,452	\$ 51,588	\$ 13,136	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	29,146	33,505	4,359	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	21,872	22,657	785	No se incluyen los otros productos
Gastos	4,729	19,667	14,938	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	<u>\$ 17,143</u>	<u>\$ 2,990</u>	<u>\$ (14,153)</u>	

3T 2018

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 35,266	\$ 46,813	\$ 11,547	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	24,713	29,312	4,599	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	16,051	16,668	617	No se incluyen los otros productos
Gastos	3,379	14,386	11,007	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	<u>\$ 12,672</u>	<u>\$ 2,282</u>	<u>\$ (10,390)</u>	

2T 2018

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 36,698	\$ 48,555	\$ 11,857	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	27,325	31,544	4,219	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	10,565	10,924	359	No se incluyen los otros productos
Gastos	2,193	9,377	7,184	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	<u>\$ 8,372</u>	<u>\$ 1,547</u>	<u>\$ (6,825)</u>	

(Continúa)

Nota 14- Saldos y transacciones con partes relacionadas

El desglose de las operaciones con partes relacionadas externas al Grupo es el siguiente:

Por concepto de Intereses generados a Comfu S. A. de C. V. durante 2T 2019, la cantidad de \$0.8 millones de pesos por concepto de préstamos.

Por concepto de Intereses generados a Fin Útil S. A. de C. V. SOFOM ENR durante 2T 2019, la cantidad de \$38.3 millones de pesos por concepto de préstamos.

Por concepto de Intereses generados a Aflore S. A. S. durante 2T 2019, la cantidad de \$1.9 millones de pesos por concepto de préstamos.

El desglose de los saldos con partes relacionadas externas al Grupo es el siguiente:

Por concepto de préstamo otorgado a Comfu S. A. de C. V. al cierre de 2T 2019, la cantidad de \$13.2 millones de pesos.

Por concepto de préstamo otorgado a Fin Útil S. A. de C. V. SOFOM ENR al cierre de 2T 2019, la cantidad de \$565.3 millones de pesos.

Por concepto de préstamo otorgado a Aflore S. A. S. al cierre de 2T 2019, la cantidad de \$28.9 millones de pesos.

Se tiene una inversión con IDE345 II SAPI de CV al cierre del 2T 2019, por la cantidad de \$14.2 millones de pesos.

Nota 15- Eventos subsecuentes

En la asamblea General Ordinaria de Accionistas de Banco Compartamos, celebrada el 10 de julio de 2019, se decretó el pago de dividendos por la cantidad de \$820 pagaderos mediante transferencia electrónica; el pago se realizará el 19 de julio de 2019.

En la asamblea General Ordinaria de Accionistas de Compartamos Financiera, S.A., celebrada el 12 de julio 2019 se resolvió la aportación de capital por S/33.69 millones de soles, con la emisión de 1,715,377 acciones con derecho a voto a favor de Gentera S.A.B. de C.V. dicha aportación se realizará en efectivo el 22 de julio de 2019.

Nota 16–Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente

Modificaciones a la Circular Única de Bancos (CUB)

El 15 de noviembre de 2018, se publicó en el DOF modificación a la Resolución emitida el 27 de diciembre de 2017, cambiando su entrada en vigor al 1o. de enero de 2020. Excepto por los Criterios Contables B-6, "*Cartera de crédito*" y D-2 "*Estado de resultados*" que entraron en vigor el 1o. de enero de 2019.

(Continúa)

La Resolución publicada en el DOF el 27 de diciembre de 2017 incluía diversas modificaciones a los Criterios Contables. Los cambios más relevantes se mencionan a continuación:

Criterio Contable A-2 "Aplicación de normas particulares"

Se incorporan ciertas NIF emitidas por el CINIF y algunos cambios a los existentes, a fin de que resulten aplicables a las instituciones de crédito al tiempo de determinar el plazo para su aplicación, con el objeto de que estas entidades financieras estén en posibilidad de cumplirlas. Dichas NIF son las siguientes: B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos" C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos".

La Administración de Gentera se encuentra en proceso de evaluar los efectos financieros que se generarán derivados de estos cambios en las Disposiciones de la Comisión.

Criterios Contables B-6, "Cartera de crédito" y D-2 "Estado de resultados"

Se ajustan los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito para que éstas puedan cancelar, en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de "Estimación preventivas para riesgos crediticios" en el estado de resultados.

Mejoras a las NIF 2019

En diciembre de 2018 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2019", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras realizadas a las NIF no generan cambios contables en los estados financieros consolidados anuales.

Nota 17- 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.

(Continúa)

Los Analistas que cubren los valores con clave de pizarra GENTERA son los siguientes:

Cobertura	Analista	Recomendación
1 Actinver	Enrique Mendoza	Neutral
2 Banorte IXE	Marissa Garza	Compra
3 Barclays	Gilberto García	Venta
4 BBVA Bancomer	Rodrigo Ortega	Compra
5 BofA Merrill Lynch	Ernesto Gabilondo	Venta
6 Bradesco	Rafael Frade	Neutral
7 BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra
8 Credit Suisse	Marcelo Telles	Compra
9 GBM	Jorge Benítez	Compra
10 HSBC Securities	Carlos Gómez	Compra
11 Intercam	Sofía Robles	Compra
12 Invex	Montserrat Antón	Compra
13 JP Morgan	Yuri R. Fernández	Neutral
14 Nau Securities	Iñigo Vega	Compra
15 Santander	Claudia Benavente	Compra
16 Scotiabank	Jason Mollin	Compra
17 UBS	Phillip Finch	Neutral

Deuda:

- Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
- S&P Global Ratings, 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)