

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2018

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

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	46,813,233,099	41,144,986,793
10010000			DISPONIBILIDADES	5,132,685,966	4,988,025,506
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	0	0
10100000			INVERSIONES EN VALORES	902,933,464	304,432,432
	10100100		Títulos para negociar	0	49,409,752
	10100200		Títulos disponibles para la venta	788,349,437	255,022,680
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	114,584,027	0
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
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	31,248,156,287	29,278,488,333
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	31,248,156,287	29,278,488,333
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	32,371,091,399	29,916,283,443
	10500100		Créditos comerciales	1,285,888,894	1,003,834,817
		10500101	Actividad empresarial o comercial	1,285,888,894	1,003,834,817
		10500102	Entidades financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	31,079,635,605	28,901,402,911
	10500300		Créditos a la vivienda	5,566,900	11,045,715
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	863,120,408	1,304,795,984
	10550100		Créditos vencidos comerciales	40,752,716	36,721,315
		10550101	Actividad empresarial o comercial	40,752,716	36,721,315
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	820,907,683	1,265,974,639
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	1,460,009	2,100,030
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-1,986,055,520	-1,942,591,094
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)	1,797,300,429	1,072,649,866
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	124,000	124,000
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	1,155,129,163	1,178,277,473
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	2,341,558,895	93,994,160
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	1,237,973,361	944,359,882
11150000			OTROS ACTIVOS	2,997,371,534	3,284,635,141
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2,079,558,115	2,390,901,447
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	917,813,419	893,733,694
20000000			P A S I V O	29,310,189,185	24,307,119,846
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	15,606,049,080	14,594,426,841
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	1,289,566,225	923,135,227
	20050200		Depósitos a plazo	7,332,675,547	5,091,818,836
		20050201	Del público en general	6,543,561,682	4,709,595,757
		20050202	Mercado de dinero	789,113,865	382,223,079
	20050300		Títulos de crédito emitidos	6,983,807,308	8,579,472,778
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	9,858,884,108	6,249,746,639
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	2,125,254,195	1,848,007,694
	20100300		De largo plazo	7,733,629,913	4,401,738,945
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: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

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	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	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	3,841,587,984	3,458,810,192
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	236,225,512	13,043,546
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	32,669,672	14,400,603
	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	3,572,692,800	3,431,366,043
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	3,668,013	4,136,174
30000000			CAPITAL CONTABLE	17,503,043,914	16,837,866,947
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	5,321,632,127	5,321,632,127
	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	557,536,971	557,536,971
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	12,181,411,787	11,516,234,820
	30100100		Reservas de capital	2,064,781,602	1,462,008,722
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	7,301,550,712	6,949,120,517
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-26,996,643	-15,746,140
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	534,562,814	505,918,375
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	2,264,149,081	2,547,918,772
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	43,364,221	67,014,574
40000000			CUENTAS DE ORDEN	13,161,778,157	16,452,824,363
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	761,609,506	1,036,851,745
40150000			Compromisos crediticios	0	0
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	0
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	187,042,381	156,785,883
40550000			Otras cuentas de registro	12,213,126,270	15,259,186,735

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2018**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	15,412,072,117	15,632,457,940
50100000	Gastos por intereses	1,217,809,068	1,164,605,789
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	14,194,263,049	14,467,852,151
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,963,399,334	2,670,335,714
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	12,230,863,715	11,797,516,437
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	989,803,499	1,032,927,718
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	305,013,761	316,133,079
50450000	Resultado por intermediación	-13,426,240	2,267,915
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	235,291,798	-9,143,968
50600000	Gastos de administración y promoción	9,994,596,944	8,943,076,008
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	3,142,922,067	3,564,359,015
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-11,680,023	26,208,647
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	3,154,602,090	3,538,150,368
50850000	Impuestos a la utilidad causados	902,961,143	936,701,389
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	30,475,102	-39,388,296
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	2,282,116,049	2,562,060,683
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	2,282,116,049	2,562,060,683
51250000	Participación no controladora	17,966,968	14,141,911
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	2,264,149,081	2,547,918,772

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2018

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	2,264,149,081	2,547,918,772
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	1,590,796,255	2,068,541,254
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	288,687,368	293,511,507
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	224,225,437	97,529,222
	820102060000	Provisiones	217,077,432	690,748,585
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	872,486,041	976,089,685
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-11,680,023	26,208,647
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	0	-15,546,392
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-605,657,517	-40,700,628
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	19,779,793
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-1,495,171,865	1,992,453,764
	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)	0	0
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-89,973,789	-532,802,172
	820103110000	Cambio en captación tradicional	-623,452,753	517,828,578
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	2,151,600,997	-4,186,601,689
	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)	0	0
	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	-237,458,302	-829,093,819
	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	-519,776,961	-1,222,485,284
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-1,419,890,190	-4,281,621,457
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	2,453,585	5,791,123
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-163,519,697	-368,243,054
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-2,128,930,883	-73,012,276
	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	-104,431,388	-335,270,786
	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	-2,394,428,383	-770,734,993
		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	-542,025,449	-633,272,802
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-218,160,863	-41,259,138
	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	-41,638,778	14,034,064
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-801,825,090	-660,497,876

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

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	-761,198,327	-1,096,394,300
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-91,829,316	-176,242,965
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	5,985,713,609	6,260,662,771
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	5,132,685,966	4,988,025,506

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

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

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017
(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	557,536,971	0	1,357,884,607	6,402,594,368	-60,234,915	0	793,098,269	0	2,904,880,227	85,002,999	16,804,857,682
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	145,244,011	0	0	0	0	0	-145,244,011	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	1,979,822,370	0	0	0	0	-1,979,822,370	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	-1,084,050,898	0	0	0	0	0	0	-1,084,050,898
Otros.	0	0	0	0	561,652,984	732,566	0	0	0	0	-779,813,846	0	-217,428,296
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	706,896,995	896,504,038	0	0	0	0	-2,904,880,227	0	-1,301,479,194
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,264,149,081	17,966,968	2,282,116,049
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	33,238,272	0	0	0	0	0	33,238,272
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	-258,535,455	0	0	0	-258,535,455
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	2,452,306	0	0	0	0	0	-59,605,746	-57,153,440
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	2,452,306	33,238,272	0	-258,535,455	0	2,264,149,081	-41,638,778	1,999,665,426
Saldo al final del periodo	4,764,095,156	0	557,536,971	0	2,064,781,602	7,301,550,712	-26,996,643	0	534,562,814	0	2,264,149,081	43,364,221	17,503,043,914

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 2018 contra los obtenidos al 30 de septiembre 2017 y otra contra los resultados al 30 de junio 2018.

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 2018.

Aspectos relevantes al 3T18:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 3,090,409
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 33,234 millones
- La utilidad neta fue de Ps. 735 millones
- La red de oficinas de servicio cerró con 733 oficinas
- La red de sucursales cerró con 260 sucursales
- La plantilla de personal quedó en 21,914 colaboradores
- Aterna cerró con 5.1 millones de pólizas de seguro activas
- Yastás realizó 1.5 millones de transacciones financieras
- Intermex procesó más de Ps. 6,250 millones, a través de la red de más de 2,500 corresponsales

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 3T18 alcanzaron Ps. 5,283 millones, una disminución marginal de 0.2% comparado con los Ps. 5,291 millones reportados en el 3T17, explicado por una ligera disminución de la cartera promedio de Banco Compartamos comparado con el 3T17; y aumentaron 3.3% comparado con Ps. 5,113 millones del 2T18, comportamiento en línea con el incremento de la cartera consolidada de crédito.

La distribución por negocio se muestra a continuación:

La consolidación impacta los ingresos por interés de Compartamos Banco debido a créditos inter-compañía.

Al 3T18, el 79.7% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 17.3% de la operación en Perú, 2.7% de la operación en Guatemala, y el remanente del 0.3% proviene de otras compañías e inversiones. Los Gastos por Intereses al cierre del 3T18, acumularon Ps. 458 millones, un incremento de 19.9% comparado con los Ps. 382 millones del 3T17; explicado principalmente por el incremento de los pasivos en Compartamos Banco, con el fin mitigar cualquier cambio

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

abrupto en los mercados; y un incremento de 19.0% comparado con los Ps. 385 millones del 2T18, de igual forma debido al aumento en los pasivos en Compartamos Banco por una estrategia para mitigar potenciales riesgos.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó al 3T18 en 7.5%, 7.2% al 3T17, y 7.3% al 2T18. El costo de financiamiento para el 3T18 considera el aumento de 75 pbs en la tasa de referencia en su comparación anual y gracias a los mejores términos y condiciones que se obtuvieron, el impacto no fue de la misma magnitud.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 3T18 quedó en 5.5%, al 3T17 en 6.2%, y al 2T18 en 5.6%, estas variaciones se derivan de las condiciones del mercado peruano, donde la tasa de referencia disminuyó 75 pbs en su comparativo anual.

Por lo que se refiere a la operación en Guatemala, el costo de fondeo al 3T18 fue de 0.0%, al 3T17 fue de 0.0%, y al 2T18 fue de 0.0%; derivado que actualmente se financia con capital propio.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 49.3% para el 3T18, inferior en 5.8 pp comparado con el 55.1% del 3T17, movimiento es explicado por; 1) con un enfoque prudente, Banco Compartamos decidió tener liquidez adicional en sus cuentas; 2) un incremento en los gastos por intereses, debido al aumento de los pasivos; 3) el crecimiento acelerado de la cartera de crédito en Perú. Como consecuencia de la dinámica explicada anteriormente, se originó lo siguiente: 1) la liquidez adicional aumentó el nivel de "activos productivos"; 2) los pasivos se incrementaron con el fin de fondear la liquidez adicional adquirida por Compartamos Banco; 3) la rentabilidad se desaceleró debido a que la cartera de crédito en Perú tienen una menor rentabilidad que la cartera de crédito de Compartamos Banco; e inferior en 0.9 pp comparado con el 50.2% del 2T18, explicado por el aumento en gastos por intereses, el incremento de los "activos productivos" y el crecimiento de la cartera en Perú.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 3T18 totalizaron Ps. 646 millones, lo que representa una caída de 25.0% al compararlo con Ps. 861 millones del 3T17, derivado menores castigos, principalmente en Crédito Mujer y Crédito Comerciante, y por una mejora en la mora temprana del portafolio de productos de crédito de Banco Compartamos. Comparado con los Ps. 659 millones del 2T18 se refleja un decremento de 2.0% manteniendo la dinámica de una mejora en la mora temprana (entre 9 y 90 días) en la cartera de crédito de Banco Compartamos.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 3T18 en Ps. 4,179 millones, 3.2% mayor al compararlo con Ps. 4,048 millones del 3T17. El incremento se debe por la disminución de las provisiones preventivas. Comparado con Ps. 4,069 millones del 2T18 se presenta un incremento de 2.7%, dicho aumento se explica por el incremento de los ingresos por interés y la disminución de las provisiones preventivas.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 42.7% para el 3T18, menor en 2.8 pp, comparado con el 45.5% del 3T17, explicado tanto por un incremento en los gastos por intereses como por crecimiento de los "activos productivos"; y menor en 0.5 pp comparado con el 43.2% del 2T18, explicado igualmente por un incremento en los gastos por intereses y por mayores "activos productivos".

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 3T18 sumaron Ps. 633 millones, un decremento de 26.5% comparado con Ps. 861 millones del 3T17, dicha caída es explicada por un número menor de castigos tanto en Crédito Mujer como en Crédito Comerciante. Al compararlo con Ps. 952 millones del 2T18, se observa un decremento de 33.5%, resultado apoyado por menores castigos en casi todos los productos de crédito.

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 3T18 fueron Ps. 344 millones, lo que refleja un decremento de 0.6% al compararlo con los Ps. 346 millones del 3T17, principalmente debido a la disminución de comisiones generadas por Banco Compartamos; en la comparación trimestral se refleja un aumento de 3.6% con los Ps. 332 millones, principalmente por un alza en las comisiones generadas por Banco Compartamos y Compartamos Financiera.

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

Las Comisiones y Tarifas Pagadas se derivan principalmente i) las comisiones pagadas a otros bancos por el uso de sus sucursales para efectos de dispersión y recaudación de pagos, ii) pagos de canales utilizados por los clientes para el pago de sus créditos, iii) comisiones por el seguro de vida de acreditados, iv) comisiones por uso transaccional de las terminales punto de venta de Yastás y v) comisiones pagadas por el envío de remesas.

Al cierre del 3T18 las comisiones pagadas fueron de Ps. 108 millones, lo que representa un incremento de 8.0% comparado con los Ps. 100 millones del 3T17, debido al aumento de las comisiones pagadas por Banco Compartamos; en la comparación trimestral se refleja un incremento de 3.8% con los Ps. 104 millones del 2T18, debido al aumento de las comisiones pagadas por Banco Compartamos.

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

El Resultado por Intermediación presentó una pérdida por Ps. 17 millones durante el 3T18, esto es un decremento de Ps. 20 millones comparada con el resultado del 3T17 de Ps. 3 millones; y una disminución de Ps. 26 millones comparado con el resultado de 2T18 de Ps. 9 millones. Este rubro expresa las pérdidas por intermediación de divisas hechas por Compartamos e 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 3T18 implicó un ingreso por Ps. 27 millones, al 3T17 resultó en Ps. (50) millones, y al 2T18 totalizó en Ps. 189 millones. Durante el 3T18 no se registraron otros ingresos de la operación relevantes; situación contraria al 2T18, donde se reconocieron ingresos no recurrentes por Ps. 165 millones derivado de la cancelación de una provisión legal que se realizó en el 4T16.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

Gastos de operación

Los Gastos de Operación en el 3T17 fueron de Ps. 3,397 millones, 7.4% más que los Ps. 3,164 millones del 3T17 debido principalmente a un aumento en gastos de personal; y 0.9% menos comparado con Ps. 3,429 millones del 2T18 debido a una disminución en gastos de infraestructura y tecnología.

El Índice de Eficiencia al 3T18 quedó en 76.8%, un incremento de 2.3 pp comparado con el 74.5% del 3T17 debido al efecto de mayor gasto operativo; y un ligero deterioro de 0.5 pp comparado 76.3% del 3T18.

El índice de eficiencia operativa al 3T18 quedó en 28.5%, un deterioro comparado con el 30.6% del 3T17, y con el 30.2% del 2T18.

El Resultado antes de Impuestos al cierre del 3T18 acumuló Ps. 1,047 millones, una disminución de 1.9% comparado con Ps. 1,067 millones reportados en el 3T17, principalmente por la caída de ingreso por interés, el aumento de gasto por intereses y el crecimiento en gasto operativo. Comparado con Ps. 1,064 millones del 2T18, se muestra un decremento del 1.6%, debido una disminución en otros ingresos de la operación.

La tasa efectiva de impuestos del 3T18 resultó en 29.8%, 29.7% para el 3T17, y 22.8% en el 2T18.

Los Impuestos Causados al 3T18 fueron de Ps. 402 millones, lo que representa un incremento comparado con los Ps. 334 millones del 3T17, y un aumento comparado con los Ps. 153 millones del 2T18.

Los Impuestos Diferidos totalizaron en Ps. (90) millones, Ps. (17) millones, y Ps. 90 millones para el 3T18, 3T17, y 2T18 respectivamente.

El resultado neto para el 3T18 fue de Ps. 735 millones, un decremento de 2.0% comparado con Ps. 750 millones del 3T17; explicado principalmente por la disminución en el margen financiero como el incremento en el gasto operativo. Comparado con los Ps. 821 millones del 2T18 se observa un decremento de 10.5%, explicado por un menor nivel en otros ingresos.

El ROA al 3T18 fue de 6.2%, una disminución comparado con el 7.3% del 3T17 como consecuencia de un menor resultado neto y mayores activos totales; y un decremento con el 7.2% del 2T18 explicado por una disminución de la utilidad neta.

El ROE al 3T18 quedó en 17.0%, una disminución comparado con el 18.2% del 3T17; debido tanto a un aumento en el capital como una baja en la utilidad neta. En su comparación trimestral se muestra un decremento comparado con el 19.2% del 2T18 explicado tanto por una baja en la utilidad neta como por un incremento en el capital.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

30 de septiembre 2018 es de 30.99%. En julio de 2017 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) otorgó a Banco Compartamos mediante el oficio 142-5/2749/2017 la autorización para poder utilizar el método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional.

Al cierre del 3T 2018, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

Integración del capital: Al 30 de septiembre del 2018 el capital de Banco estaba como sigue /:

3T183T172T18
Capital Neto9,49810,6588,944
Capital Básico9,49810,6588,944
Básico Fundamental9,49810,6588,944
Básico No Fundamental ---
Capital Complementario---

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de Ps. 10,782 millones menos Ps. 1,284 millones de intangibles.

Se cuenta con Ps. 560 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta Ps. 950 millones 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 Capitalización3T183T172T18
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito39.21%44.00%37.36%
Capital Neto / Activos Riesgo Total30.99%37.23%28.34%
Capital Básico / Activos Riesgo Total30.99%37.23%28.34%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total30.99%37.23%28.34%

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 de Compartamos Financiera para riesgo de liquidez se muestra a continuación:

La información cuantitativa para riesgo de crédito de la cartera de consumo, cartera comercial y cartera hipotecaria de Compartamos Financiera, se muestra a continuación:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

La información cuantitativa para riesgo de crédito de la cartera de consumo de Compartamos Guatemala se muestra a continuación:

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

Las Disponibilidades y Otras Inversiones al 3T18 resultaron en Ps. 6,036 millones, un incremento de 14.1% comparado con los Ps. 5,292 millones del 3T17; y un decremento de 29.2% comparado con Ps. 8,521 millones del 2T18. Durante este trimestre se decidió disminuir la liquidez del Banco obtenida a finales del 2T18 para mitigar la potencial volatilidad del mercado mexicano, debido que no surgieron riesgos inminentes.

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 3T18 totalizó en Ps. 33,234 millones, un incremento de 6.4% comparado con los Ps. 31,221 millones del 3T17; y un aumento de 3.0% comparado con los Ps. 32,258 millones del 2T18.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

La Cartera Vencida al cierre del 3T18 quedó en Ps. 863 millones, lo que representa un índice de morosidad de 2.60%, reflejando una mejora en la calidad de activos comparado con una cartera vencida de 4.18% del 3T17; dicha mejora se derivó principalmente por la disminución de la cartera vencida de los principales productos de Banco Compartamos, como son Crédito Mujer y Crédito Comerciante. De igual forma, la cartera vencida fue menor al 2.90% registrada en 2T18, resultado también impulsado por la mejora de los productos ya antes mencionados en Banco Compartamos.

Por lo que respecta a los castigos de cartera, se puede observar que al cierre del 3T18 quedó en Ps. 633 millones, una disminución de 26.5% comparado con Ps. 861 millones del 3T17. Al compararlo con Ps. 952 millones del 2T18 se observa un decremento de 33.5%.

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 1,986 millones en el 3T18, 2.2% mayor a los Ps. 1,943 millones del 3T17 derivado principalmente por el incremento de la cartera de crédito. Comparado con Ps. 2,018 millones del 2T18 se muestra una disminución de 1.6% derivado de una menor cartera vencida.

El índice de cobertura al 3T18 quedó en 230.1%, un incremento comparado con el 148.9%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

del 3T17 derivado de una disminución de la cartera vencida; y un incremento comparado con el 215.4% del 2T18, igualmente por la disminución de la cartera vencida.

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

Al cierre de diciembre 2017 se tienen constituidas reservas adicionales por Ps. 269,758 ordenadas por la CNBV como resultado de la visita de inspección ordinaria 2017.

Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima 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 82%.

Política de distribución de capital

El pago anual del dividendo ordinario que realice Gentera, S.A.B. de C.V., previa aprobación de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, será de hasta 40% de las utilidades del año inmediato anterior. Sin embargo, podrán realizarse pagos adicionales, previa aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas.

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:

Gentera 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 Reporto.
- 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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

-
- 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:

- 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.

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

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 Ejecutiva Finanzas.

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 disponibilidades líquidas en la tesorería al cierre de cada mes, para hacer frente a los requerimientos de la operación con al menos 30 días de anticipación, que consideren Gastos operativos, crecimiento de Cartera, Vencimientos de pasivos y pago de dividendos.

$$\text{Índice de liquidez} = \frac{\text{Liquidez disponible}}{\text{Requerimientos}}$$

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
 - iii. Para nicho consumo, el máximo es de 1 día

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 3T18 el Banco mantiene inversiones en Dólares menores a 15 MDD. Las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

Al cierre del 3T18, 3T17 y 2T18, 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.

Fuentes de liquidez y financiamiento

Compartamos Banco

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

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, 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:

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

Al 3T18 la deuda bancaria de corto plazo aumentó en comparación con el 3T17, principalmente por mayores disposiciones de corto plazo con la banca desarrollo y banca múltiple; mientras que, en su comparativo con el 2T18, observamos un decremento, principalmente por menores disposiciones con la banca de desarrollo.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 3T18 con el 3T17; vimos un movimiento al alza dado la estrategia de buscar financiamiento a largo plazo. Sin embargo, en su comparativo trimestral, observamos una disminución debido a que se prepagaron las disposiciones a largo plazo que se tomaron a finales del 2T18.

En relación a los Certificados Bursátiles al 3T18 se tiene un decremento en el efecto neto de corto plazo comparándolo con 3T17 que se explica por i) La amortización final del capital de Ps. 1,000 millones de la emisión COMPART 13.

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 3T18 con el 3T17 reflejó un aumento de 18.0%, derivado principalmente de un incremento en los intereses de los prestamos interbancarios; comparado con el 2T18 se dio un alza de 27.6%, explicado por el incremento en los intereses por prestamos interbancarios.

La integración de los intereses pagados por el financiamiento adquirido se presenta en la siguiente tabla:

Los pasivos del Banco en su totalidad están denominados en pesos, por lo que el Banco no tiene exposición cambiaria. Al 30 de septiembre 2018 el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Compartamos Financiera

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

-
- 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/. = 5.6737 MXN):

El rubro de depósitos al 3T18 quedó en Ps. 6,813 millones, un incremento de 49.4% comparado con los Ps. 4,561 millones del 3T17; y un incremento marginal del 4.0% comparado con Ps. 6,550 millones del 2T18, derivado del producto de ahorro, el cual se dirige a clientes en los segmentos A y B.

El rubro de préstamos interbancarios al 3T18 quedó en Ps. 2,819 millones, un incremento de 5.2% comparado con los Ps. 2,680 millones del 3T17, este incremento se debe a mayores disposiciones de líneas de crédito para financiar el fuerte crecimiento del portafolio; y comparado con Ps. 3,022 millones del 2T18 se observa un decremento de 6.7%, debido a la disminución en las disposiciones de líneas de crédito hechas con la banca de desarrollo durante el trimestre.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 3T18 quedó en 5.54%, al 3T17 en 6.19%, y al 2T18 en 5.63%, estas variaciones se derivan de los cambios en la base de pasivos con costo para soportar el crecimiento de la operación y el decremento de tasa de referencia de 4.00% al 2T17 a 2.75% al 2T18. El objetivo es mejorar sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

Sólo el 0.84% de los pasivos de Compartamos Financiera están denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

Compartamos financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 4,757 millones, equivalente a S./ 1,010.45 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades. Al final del 3T18 Compartamos Financiera ha dispuesto el 33.3% 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 3T18 Compartamos S.A. Guatemala no cuenta con obligaciones bancarias.

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;
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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 13 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.
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 y recomendaciones de las Instituciones que dan Cobertura de Análisis a los valores emitidos a la fecha de presentación de este reporte.

Capitales:

CoberturaAnalistaRecomendación

1ActinverEnrique MendozaNeutral

2Banorte IXEMarissa GarzaNeutral

3BarclaysGilberto GarcíaVenta

4BBVA BancomerRodrigo OrtegaCompra

5BofA Merrill LynchErnesto GabilondoNeutral

6BradescoRafael BergerNeutral

7BTG PactualEduardo RosmanCompra

8Credit SuisseMarcelo TellesNeutral

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

9GBMJorge BenítezNeutral
10Goldman SachsCarlos MacedoNeutral
11HSBC SecuritiesCarlos GómezCompra
12IntercamSofía RoblesNeutral
13InvexMontserrat AntónNeutral
14JP MorganYuri R. FernándezNeutral
15Nau SecuritiesIñigo VegaNeutral
16SantanderClaudia BenaventeCompra
17ScotiabankJason MollinCompra
18UBSPhilip FinchNeutral
19VectorJorge PlacidoNeutral

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)

"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".

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

Ing. Enrique Majós Ramírez
Director General

Lic. Mario Ignacio Langarica Ávila
Lic. Francisco Gandarillas Gonzalez
Director Ejecutivo de Finanzas
Director de Control Interno y Cumplimiento

C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos
C.P.C. Marco Antonio Guadarrama Villalobos
Auditor General Interno
Contralor

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Gentera 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 2018

Glosario de términos y definiciones

TérminoDefinición

AternaAterna, 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.

CircularDisposiciones 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Genera y/o CompañíaGenera 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 FinancieraCompartamos 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 YastásRed Yastás S.A. de C.V.

LEYLey de Instituciones de Crédito.

NIFNormas 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 septiembre de 2018.

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

Nota 1- Historia y Actividad de la Compañía:

Constitución

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

Objeto Social

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

Genera reconoce las oportunidades que el mercado, tanto nacional como extranjero, está ofreciendo, principalmente en la industria de micro finanzas, por lo que no quiere restringir su actividad a un solo mercado o segmento económico. Genera busca mayor flexibilidad corporativa para incursionar en otros mercados, tanto nacionales como extranjeros, y mejorar su estructura operativa y administrativa y, como resultado, colocarse en una mejor posición para buscar nuevas oportunidades de inversión, asimismo pretende lograr su objetivo mediante la estructura corporativa y operar como una sociedad anónima bursátil.

Con fecha 24 de diciembre de 2010, Genera a través de una oferta pública de adquisición de acciones, adquirió la mayoría de las acciones de Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple (Banco).

Durante el segundo trimestre del 2011, Genera, inició operaciones en Guatemala constituyendo Compartamos, S.A.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

(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.

Hasta el 14 de diciembre de 2017 Gentera tuvo una participación en la empresa denominada Finestrella, S. A. P. I. de C. V. (Finestrella). La principal actividad de Finestrella es el otorgamiento de créditos mediante una plataforma electrónica. La participación de Gentera en esta empresa llegó a ser del 43.16%.

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 4 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

El 13 de junio del 2018, Genera realizó una inversión minoritaria en ConCrédito, formada por Fin Útil, S.A. de C.V. SOFOM, E.N.R. y Comfu, S.A. de C.V., proceso que inició en diciembre de 2017. 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 de ConCrédito cuenta con la autorización de la Comisión Federal de Competencia Económica.

Los estados financieros consolidados que se acompañan, incluyen cifras de Genera 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

Genera 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 septiembre de 2018, 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 2018.

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 5 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Conforme a los lineamientos de la NIF B-10 "Efectos de la inflación", la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, a partir del 1 de enero de 2008 se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera (desconexión de la contabilidad inflacionaria).

Nota 3 - Cambios contables, criterio especial y eventos posteriores

El 27 de diciembre de 2017, se publicó en el DOF diversas modificaciones a los Criterios Contables. Dichas modificaciones entran en vigor el 1o. de enero de 2019, la Administración se encuentra analizando el efecto que tendrán estas modificaciones en la información financiera. Los cambios más relevantes se mencionan a continuación:

Criterio Contable A-2 "Aplicación de normas particulares"

Se incorporan ciertas NIF emitidas por el CINIF, 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-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" y D-2 "Costos por contratos con clientes".

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.

Criterio especial-

La Comisión, mediante oficio P-290/2017 de fecha 15 de septiembre de 2017 y en alcance al mismo Oficio No. 320-1/14057/2017 de fecha 17 de octubre de 2017, autorizó a las Instituciones de crédito la aplicación de criterios contables especiales con el objeto de apoyar a sus clientes que tengan su domicilio o los créditos cuya fuente de pago se localice en los municipios declarados como "zona de emergencia, emergencia extraordinaria, desastre o desastre natural" que hayan afectado severamente diversas localidades de la República Mexicana, y que hayan sido declaradas como tales por la Secretaría de Gobernación, durante el mes de septiembre de 2017, en el DOF.

Los criterios mencionados fueron aplicados por Banco Compartamos, en caso de que no hubiera sido aplicado, la disminución en la cartera vigente derivado del traspaso a cartera vencida hubiera sido por un importe de \$2, teniendo un efecto en resultados por la suspensión de acumulación de los intereses devengados de \$1 y de \$3 por la creación de estimación preventiva para riesgos crediticios.

(Continúa)

El detalle de los conceptos y montos estimados, por los cuales se realizó la afectación contable con motivo de la mencionada autorización, son los siguientes:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Importe diferido			
Tipo de Cartera	No. de créditos	Capital	Intereses
Créditos al consumo	14,028\$	53	11

Evento posterior-

El 1 de octubre se realizó la emisión COMPART18 por un monto de \$2,500 millones de pesos, con un plazo de 4 años y una tasa variable TIIE28 + 42 pbs, dicha emisión se realizó al amparo del programa vigente de colocación de certificados bursátiles por un monto de \$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.

Nota 4 - Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	3T 2018	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017
Caja	\$ 1,793	\$ 1,549	\$ 1,463	\$ 1,763	\$ 1,468
Bancos del país	455621467211118				
Bancos del extranjero	1,2491,5591,4841,8051,402				
Disponibilidades restringidas:	8963,5094539451,211				
Call Money	4523,063-585728				
Depósitos de Regulación Monetaria	309309308308309				
Otras Disponibilidades restringidas	135				93
4552174					
Subastas de Banxico	-44100--				
Otras disponibilidades	7406378761,262789				
\$	5,133\$	7,875\$	4,743\$	5,986\$	4,988

Al 30 de septiembre de 2018, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, disponibilidades restringidas y otras disponibilidades restringidas, ascendieron a \$178 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

(Continúa)

Al 30 de septiembre de 2018, los intereses obtenidos de depósitos bancarios ascendieron a \$90.

Al 30 de septiembre de 2018, los ingresos por intereses obtenidos por el depósito de regulación monetaria ascendieron a \$18 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Al 30 de septiembre de 2018, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money, ascendieron a \$60 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Al 30 de septiembre de 2018 las subastas de depósitos en Banxico ascienden a \$10 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Al 30 de septiembre de 2018, Gentera no cuenta con metales preciosos amonedados.

Nota 5- 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.

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.

Los ingresos por intereses de las inversiones al 30 de septiembre de 2018 ascienden a \$16.

La posición en inversiones en valores es:

	3T 2018	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	
Títulos para negociar \$				-\$	-\$	49
Títulos disponibles para la venta	788646390250255					
Títulos conservados a vencimiento	115					
\$	903\$	646		\$ 390	\$ 250\$	304

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

(Continúa)

Nota 6- Cartera de crédito:

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

La cartera de crédito por tipo de crédito se integra de la siguiente manera:

	3T 2018	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	1,2861,304\$	1,151\$	1,182\$	1,003	
Créditos a intermediarios financieros	-----				
Créditos al consumo	31,07930,01029,13929,83728,902				
Créditos a la vivienda	678911				
Créditos entidades gubernamentales	-----				
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-----				
Total de cartera de crédito vigente	32,37131,32130,29831,02829,916				
Cartera de crédito vencida					

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 8 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Créditos comerciales 4141384137
 Créditos a intermediarios financieros -----
 Créditos al consumo 8218941,2581,0031,266
 Créditos a la vivienda 12222
 Créditos entidades gubernamentales -----
 Créditos al IPAB o al Fobaproa -----
 Total de cartera de crédito vencida 8639371,2981,0461,305

Total de cartera de crédito 33,23432,25831,59632,07431,221

(-) Menos

Estimación preventiva para riesgos crediticios 1,9862,0182,2682,2521,943
 Total de cartera de crédito (neto) \$ 31,248 \$ 30,240 \$ 29,328 \$ 29,822 \$ 29,278

(Continúa)

Los ingresos por intereses y comisiones al 30 de septiembre de 2018 y 2017, segmentados por tipo de crédito se describen a continuación:

2018 2017

Ingresos por intereses:

Créditos comerciales:

Actividad empresarial o comercial \$ 271 276

Créditos al consumo 14,946 15,183

Créditos a la vivienda 1 4

\$ 15,218 15,263

=====

Ingresos por comisiones:

Créditos al consumo \$ 266 359

=== ===

Los intereses devengados no cobrados de la cartera vencida, que por criterio contable se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 30 de septiembre de 2018 y 2017 ascienden a \$187 y \$157, respectivamente.

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

3T 2018 Reservas Preventivas Necesarias
 Calificación Importe total de cartera Cartera Comercial Cartera Consumo Cartera Hipotecaria
 Reservas Preventivas
 Exceptuada -----
 Calificada
 Riesgo A 1 17,315-195 - 195
 Riesgo A 21,133 127 - 28
 Riesgo B 15 7876 - 13
 Riesgo B 28,627 9337 - 346
 Riesgo B 35 23128 - 29

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Riesgo C 11,8449124 - 133
 Riesgo C 21,0324109 - 113
 Riesgo D 86848146 - 194
 Riesgo E 1,3148927 - 935
 Total 33,234871,89901,986
 Menos: Reservas Constituidas 1,986
 Exceso -
 (Continúa)

2T 2018 Reservas Preventivas Necesarias
 CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
 Reservas Preventivas
 Exceptuada-----
 Calificada

Riesgo A 116,7162189 - 191
 Riesgo A 21,039125 - 26
 Riesgo B 162178 - 15
 Riesgo B 28,3449325 - 334
 Riesgo B 3535128 - 29
 Riesgo C 11,7979121 - 130
 Riesgo C 29604103 - 107
 Riesgo D 86148143 - 191
 Riesgo E 1,3858987 - 995
 Total 32,258891,92902,018
 Menos: Reservas Constituidas 2,018
 Exceso -

1T 2018 Reservas Preventivas Necesarias
 CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
 Reservas Preventivas
 Exceptuada-----
 Calificada

Riesgo A 1 16,357 - 184 - 184.00
 Riesgo A 2 1,017 1 25 - 26.00
 Riesgo B 1 523 7 5 - 12.00
 Riesgo B 2 7,766 8 303 - 311.00
 Riesgo B 3 564 1 30 - 31.00
 Riesgo C 1 1,787 8 121 - 129.00
 Riesgo C 2 1,017 4 110 - 114.00
 Riesgo D 814 44 137 - 181.00
 Riesgo E 1,751 8 1,272 - 1,280.00
 Total 31,596812,18702,268
 Menos: Reservas Constituidas 2,268
 Exceso -

NOTAS:

1 Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de septiembre de 2018.

2 La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público ("SCHP") y a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV"), obteniendo en el caso de las carteras crediticia de consumo, comercial e hipotecaria y de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV.

3 Se constituyó en mayo de 2017 una reserva adicional ordenada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por \$269, 758.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

4 La estimación preventiva por riesgo de crédito correspondiente al cierre de septiembre de 2018 contempla las modificaciones a las Disposiciones de carácter general para las instituciones de crédito publicadas en el DOF el 06 de enero de 2017; mismas cuyo efecto inicial se reconoció durante el mes de diciembre de 2017.

5 El monto total de la Reserva incluye la reserva adicional por intereses vencidos.
(Continúa)

4T 2017 Reservas Preventivas Necesarias
Calificación Importe total de cartera Cartera Comercial Cartera Consumo Cartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 116,277 - 182-182
Riesgo A 21,022223-25
Riesgo B 158677-14
Riesgo B 28,0127314-321
Riesgo B 3605133-34
Riesgo C 11,8319124-133
Riesgo C 21,0993118-121
Riesgo D 90243157-200
Riesgo E 1,74081,214-1,222
Total 32,074802,17202,252
Menos: Reservas Constituidas 2,252
Exceso -

3T 2017 Reservas Preventivas Necesarias
Calificación Importe total de cartera Cartera Comercial Cartera Consumo Cartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 116,0213182-185
Riesgo A 21,123126-27
Riesgo B 15552108-110
Riesgo B 26,8691121-122
Riesgo B 3560135-36
Riesgo C 11,9723138-141
Riesgo C 21,2551138-139
Riesgo D 92271291137
Riesgo E 1,94428 1,36111,390
Total 31,221472,23822,287
Menos: Reservas Constituidas
2,287
Exceso -

NOTAS:

1 Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de septiembre de 2017.

2 La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público ("SCHP") y a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV"), obteniendo en el caso de las carteras crediticia de consumo, comercial e hipotecaria y de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV.

3 Se constituyó reserva adicional ordenada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por \$269, 758.

4 La estimación preventiva por riesgo de crédito correspondiente al cierre de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

septiembre de 2018 contempla las modificaciones a las Disposiciones de carácter general para las instituciones de crédito publicadas en el DOF el 06 de enero de 2017; mismas cuyo efecto inicial se reconoció durante el mes de diciembre de 2017.

5 El monto total de la Reserva incluye la reserva adicional por intereses vencidos.

(Continúa)

Nota 8- Cuentas por Cobrar:

El saldo al 30 de septiembre de 2018, y los trimestres que corresponden a 2017 se integra como sigue:

	3T 2018	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	
Partidas asociadas a operaciones crediticias \$				133\$	123\$	146\$
155\$	161					
Saldo a favor de impuestos acreditables	623657974228					
Otras cuentas por cobrar	(1)748885334320637					
Adeudos por operaciones de canales	798602733482411					
Adeudos por intermediación	174221212186141					
Menos:						
Estimaciones para cuentas incobrables (2)	(62)	(60)	(75)	(70)	(305)	
Total de cuentas por cobrar\$	1,797\$	2,007\$	1,929\$	1,815\$	1,073	

(1) Incluye saldos con partes relacionadas asociadas \$554.

(2) Hasta el 18 de diciembre de 2017, Gentera tenía constituida una reserva por \$211, la cual fue reflejada dentro del rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación neto".

Nota 9 - Mobiliario y Equipo:

El saldo al 30 de septiembre de 2018, y los trimestres que corresponden a 2017 se integra como sigue:

	3T 2018	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017
Destinado para uso propio:					
Terrenos\$	2\$	2\$	2\$	2\$	2
Construcciones	2122212220				
Mobiliario y equipo de oficina	334332327331327				
Equipo de transporte	202190190183158				
Equipo de cómputo electrónico	455458442451394				
Otros	136313300307279				
Subtotal a la siguiente hoja	1,1501,3171,2821,2961,180				

	3T 2018	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017
Subtotal de la siguiente hoja					
Menos :	1,1501,3171,2821,2961,180				
Depreciación acumulada	(725) (696) (653) (624) (597)				
Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto	556587594643599				

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 12 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Reserva de deterioro de mobiliario y equipo(4) (4) (4) (4) (4)					
Total mobiliario y equipo\$	1,155\$	1,204\$	1,219\$	1,311\$	1,178

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 30 de septiembre de 2018 asciende a \$259 y \$30 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Nota 10- Otros activos, cargos diferidos e intangibles:

El saldo al 30 de septiembre de 2018, y los trimestres que corresponden a 2017 se integra como sigue:

	3T 2018	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017
Crédito mercantil (a)\$		909\$		962\$	908\$
Depósitos en Garantía (b)	5756565455				969\$
Seguros (c)	192913524				892
Otros Intangibles (d)	2,6992,7382,6852,6672,434				
Gastos de emisión	1415171720				
Pagos anticipados	269388390257622				
Marcas	66667				
Gastos preoperativos	3,9764,1944,0753,9754,054				
Amortización acumulada(979) (963) (893) (832) (768)					
Total otros activos, cargos diferidos e intangibles\$		2,997\$		3,231\$	3,182\$
	3,143\$	3,286			

(a)Proviene de la adquisición de Compartamos Financiera e Intermex el cual está sujeto a pruebas de deterioro.

(Continúa)

(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 septiembre de 2018 asciende a \$22.

(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 septiembre de 2018 asciende a \$224 la cual se encuentra reconocida en el rubro de gastos de administración.

Nota 11- Captación Tradicional:

Al 30 de septiembre de 2018 y los trimestres que corresponden a 2017, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 1.44% y para los certificados de depósito (CEDES) se determina con base en la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1 punto porcentual en promedio, se integra en la siguiente hoja:

3T 2018	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017
---------	---------	---------	---------	---------

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13/ 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Depósitos de exigibilidad inmediata\$	1,289\$	1,268\$	1,152\$	1,071\$	923
Depósitos a plazo:					
Certificados de depósitos	7,3326,9136,3076,6055,092				
Títulos de crédito emitidos:					
Cebures	6,5007,5007,5008,5008,500				
Intereses por pagar y premio	8165945479				
Bonos corporativos	404423---				
\$	15,606\$	16,169\$	15,053\$	16,230\$	14,594

Certificados bursátiles (cebures)

Al 30 de septiembre de 2018, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores son:

1) \$12,000 millones de pesos, 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), de los cuales, se han realizado emisiones 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. y 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., en agosto 2018 se realizó un pago por \$1,000.00 millones de pesos correspondiente al 50% restante del capital de la emisión COMPART1, por lo que se concluyó dicha emisión.

(Continúa)

2) \$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%.

Bonos Corporativos

Compartamos Financiera, realizó una oferta pública el 6 de junio de 2018, su primera emisión de bonos corporativos serie A por un monto de S/70 millones a una tasa de interés nominal anual fija de 4.81250% 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.

Nota 12-Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos:

Al 30 de septiembre de 2018 y los trimestres correspondientes a 2017, Gentera tenía contratados préstamos como sigue:

3T 2018 2T 2018 1T 2018 4T 2017 3T 2017

De exigibilidad inmediata\$	-\$	-\$	-\$	-\$
-				
Corto Plazo				
Préstamos Banca Múltiple	1,485	1,562	1,436	1,487

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 14 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Préstamos Banca de Desarrollo	9 966149
Préstamos Fideicomisos Públicos	53 631503225
Préstamos Otros Organismos	578 513491582365
Total corto plazo	2,1252,1472,0832,1071,848
Largo plazo	
Prestamos Banca Múltiple	200 -- - -
Préstamos Banca de Desarrollo	1,400 1,4001,0001,1001,000
Préstamos Fideicomisos Públicos	5,274 7,2682,4373,3342,489
Préstamos Otros Organismos	860 1,0471,1421,166913
Total largo plazo	7,7349,7154,5795,6004,402
Total préstamos interbancarios	
\$ 9,859	
\$11,862	
\$ 6,662	
\$ 7,707	
\$ 6,250	

Nota 13- 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 de 2018 se integra a continuación:

Serie	Acciones*	Descripción	Importe
*1,605,723,178	Capital social	\$	4,764
21,288,236	Acciones en tesorería-		
Total	1,627,011,414	\$	4,764

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión

En la asamblea general ordinaria de accionistas, celebrada el 20 de abril de 2018 se resolvió decretar y pagar dividendos por \$1,084, pagaderos en dos exhibiciones; el primero pago se realizó el 28 de junio de 2018 a través del S.D. Indeval, S.A. de C.V. Institución para el Deposito de Valores; el segundo pago se realizará a más tardar el día 29 de noviembre de 2018. En la misma asamblea, se resolvió incrementar la reserva legal por \$145, el restablecimiento del fondo para la adquisición de acciones propias por \$80, se resolvió incrementar el fondo para la adquisición de acciones propias por \$700, se resolvió cancelar 2'459,999 acciones ordinarias nominativas sin expresión de valor nominal, sin que se reduzca el capital social.

Nota 14- Impuestos sobre la renta:

Conforme a la ley de ISR vigente en México, la tasa de ISR para 2018 y 2017 fue del 30%. La tasa vigente para 2018 y 2017 de la PTU fue del 10%. La tasa de ISR vigente en Perú para 2018 y 2017 fue del 30%. La tasa de ISR vigente en Guatemala para 2018 y 2017 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 15 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

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:

	3T 2018	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	
ISR causado\$	903\$		502\$	348\$	1,047\$	937
ISR diferido (neto de estimación) (30) 60 (30) (3) 39						
Total ISR \$	873\$		562\$	318\$	1,044\$	976

(Continúa)

Nota 15- Información por segmentos:

La información por segmentos se presenta a continuación:

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	
	33,23416,69115,4933,13512,358				
Comisionistas					
México	236	236	87	395	224
	236		87	395	224
Operaciones de Tesorería					
México	1,056	1,525	132	14	118
Guatemala	-	-	4	-	4
Perú	740	6,410	27	6	21
	1,7967,93516320143				
Total					
\$	35,266				
\$	24,713				
\$	16,051				
\$	3,379				
\$	12,672				

2T 2018

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México\$	21,390\$	16,406\$	8,242\$	1,471\$	6,771
Guatemala	575-26834234				
Perú	10,2933,4441,7015271,174				
	32,25819,85010,2112,0328,179				

Comisionistas

México290123259147112

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENEREA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

290123259147112					
Operaciones de Tesorería					
México3,6561,225731063					
Guatemala--3-3					
Perú4946,12719415					
4,1507,352951481					
Total\$	36,698\$	27,325\$	10,565\$	2,193\$	8,372

(Continúa)

1T 2018

SegmentosActivosPasivosIngresosGastosUtilidad o Pérdida

Cartera					
México\$	21,819\$	11,188\$	4,112\$	716\$	3,396
Guatemala546-12916113					
Perú9,2313,069788260528					
31,59614,2575,0299924,037					

Comisionistas					
México2811431226953					
2811431226953					
Operaciones de Tesorería					
México5721,18137532					
Guatemala--1-1					
Perú2675,5031028					
8396,68448741					
Total\$	32,716\$	21,084\$	5,199\$	1,068\$	4,131

4T 2017

SegmentosActivosPasivosIngresosGastosUtilidad o Pérdida

Cartera					
México\$	21,908\$	13,026\$	17,801\$	3,741\$	14,060
Guatemala579-5128504					
Perú9,5873,2352,7604642,296					
32,07416,26121,0734,21316,860					
Comisionistas					
México255144531266265					
255144531266265					
Operaciones de Tesorería					
México9781,06016835133					
Guatemala--6-6					
Perú2145,9154347(4)					
1,1926,97521782135					
Total\$	33,521\$	23,380\$	21,821\$	4,561\$	17,260

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

3T 2017

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México \$ 22,689\$ 12,150\$ 13,095\$ 2,746\$ 10,349

Guatemala 499-3806374

Perú 7,9962,6801,9873361,651

31,18414,83015,4623,088

12,374

Comisionistas

México 213121364249115

213121364249115

Operaciones de Tesorería

México 1,31582913625111

Guatemala --4-4

Perú 1454,2623235(3)

1,4605,09117260112

Total \$ 32,857\$ 20,042\$ 15,998\$ 3,397\$ 12,601

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

3T 2018

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos \$ 35,266 \$ 46,813 \$ 11,547 No se incluyen las reservas, Ctas. 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)

\$ 12,672

\$ 2,282

\$ (10,390)

(Continúa)

2T 2018

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia

Observaciones

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Activos	\$ 36,698	\$ 48,555	\$ 11,857	No se incluyen las reservas, Ctas. 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	3,777	1,844	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$	8,372	\$ 1,547	(6,825)

1T 2018

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos	\$ 32,716	\$ 42,163	\$ 9,447	No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos
Pasivos	21,084	24,984	3,900	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	5,199	5,379	180	No se incluyen los otros productos
Gastos	1,068	4,653	3,585	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$	4,131	\$ 726	(3,405)

4T 2017

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos	\$ 33,521	\$ 43,677	\$ 10,156	No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos
Pasivos	23,380	26,872	3,492	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	21,821	22,444	623	No se incluyen los otros productos
Gastos	4,561	19,507	14,946	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$	17,260	\$ 2,937	(14,323)

(Continúa)

3T 2017

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos	\$ 32,857	\$ 41,145	\$ 8,288	No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos
Pasivos	20,042	24,307	4,265	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	15,998	16,729	731	No se incluyen los otros productos
Gastos	3,397	14,167	10,770	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$	12,601	\$ 2,562	(10,039)

Nota 16- Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente-

Mejoras a las NIF 2018

En diciembre del 2017 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 19 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

(CINIF) emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2018", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes, estas mejoras son las que se describen a continuación; sin embargo, no generaron efectos en la información financiera de Gentera.

NIF B-2 "Estado de flujos de efectivo"- Requiere nuevas revelaciones sobre pasivos asociados con actividades de financiamiento, hayan requerido o no el uso de efectivo o equivalentes de efectivo, preferentemente mediante una conciliación de los saldos inicial y final de los mismos. Esta mejora entrará en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

NIF B-10 "Efectos de la inflación"- Requiere revelar el porcentaje de inflación acumulado por los tres ejercicios anuales anteriores que sirvió de base para calificar el entorno económico en el que operó la entidad en el ejercicio actual como inflacionario o como no inflacionario, y el porcentaje de inflación acumulado de tres ejercicios, incluyendo los dos anteriores y el del propio periodo, que servirá de base para calificar el entorno económico en que operará la entidad en el ejercicio siguiente. Esta mejora entrará en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-6 "Propiedades, planta y equipo" y NIF C-8 "Activos intangibles" - Establece que un método de depreciación y amortización de un activo basado en el monto de ingresos asociado con el uso del mismo no es apropiado, dado que dicho monto de ingresos puede estar afectado por factores diferentes al patrón de consumo de beneficios económicos del activo. Aclara el significado del concepto consumo de beneficios económicos futuros de un activo. Esta mejora entrará en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

(Continúa)

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.

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	Neutral
3	Barclays Gilberto García	Venta
4	BBVA Bancomer Rodrigo Ortega	Compra
5	BofA Merrill Lynch Ernesto Gabilondo	Neutral
6	Bradesco Rafael Berger	Neutral
7	BTG Pactual Eduardo Rosman	Compra
8	Citi Investment Research Carlos Rivera	Neutral
9	Credit Suisse Marcelo Telles	Neutral
10	GBM Jorge Benítez	Neutral
11	Goldman Sachs Carlos Macedo	Neutral
12	HSBC Securities Carlos Gómez	Compra
13	Intercam Sofía Robles	Neutral

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

14InvexMontserrat AntónNeutral
15JP Morgan Yuri R. FernándezNeutral
16Nau SecuritiesIñigo Vega Neutral
17Santander Claudia Benavente Compra
18ScotiabankJason MollinCompra
19UBSFederic de MarizNeutral
20Vector Jorge Placido 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)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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: 1,626,026,415

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 30 de septiembre 2018 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.
