



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

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

**SEGUNDO TRIMESTRE DE 2018**

## Glosario de términos y definiciones

Término	Definición
<b>Aterna</b>	Aterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V.
<b>Banco Compartamos y/o el Banco.</b>	Banco Compartamos, S.A. Institución de Banca Múltiple. y/o Banco
<b>CINIF.</b>	Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C.
<b>Circular</b>	Disposiciones de Carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la CNBV el 2 de diciembre de 2005 y sus modificaciones.
<b>CNBV, Comisión.</b>	Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
<b>Compartamos S.A.</b>	Compartamos, Sociedad Anónima, sociedad establecida en Guatemala
<b>Gentera y/o Compañía</b>	Gentera S.A.B. de C.V. y subsidiarias (antes Compartamos, S.A.B. de C.V.)
<b>Controladora AT</b>	Controladora AT, S.A.P.I. de C.V.
<b>Compartamos Financiera</b>	Compartamos Financiera S.A., antes Financiera Créditos Arequipa S.A., sociedad establecida en la República del Perú
<b>Pagos Intermex, S.A.</b>	Pagos Intermex, S.A. de C.V.
<b>Red Yastás</b>	Red Yastás S.A. de C.V.
<b>LEY</b>	Ley de Instituciones de Crédito.
<b>NIF</b>	Normas de Información Financiera.
<b>Peso, Pesos, ó \$.</b>	Moneda de curso legal de México.
<b>US\$, Dólar o Dólares.</b>	Moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.
<b>TIIE.</b>	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.

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

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.

(Continúa)

El 13 de junio del 2018, Gentera realizó una inversión minoritaria en ConCrédito, formada por Fin Util, 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 Gentera y sus subsidiarias como se muestra a continuación:

Compañía	Porcentaje de participación	Actividad	Moneda funcional
Banco Compartamos S.A., Institución de Banca Múltiple	99.98%	Servicios Financieros	Pesos
Compartamos, S.A.	99.99%	Servicios de Crédito	Quetzales
Compartamos Financiera, S.A.	99.99%	Servicios Financieros	Soles
Red Yastás S.A. de C.V.	99.99%	Comisionista	Pesos
Compartamos Servicios S.A. de C.V.	99.99%	Servicios de Personal	Pesos
Controladora AT, S.A.P.I. de C.V.	50.00%	Controladora	Pesos
Pagos Intermex, S.A. de C.V.	99.99%	Remesadora	Pesos

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

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

Los estados financieros consolidados al 30 de junio de 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 junio de 2018.

(Continúa)

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 hechos 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:

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

#### **Nota 4 - Disponibilidades:**

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	<b>2T 2018</b>	<b>1T 2018</b>	<b>4T 2017</b>	<b>3T 2017</b>	<b>2T 2017</b>
Caja	\$ 1,546	\$ 1,460	\$ 1,756	\$ 1,459	\$ 1,364
Bancos del país	621	467	211	118	1,131
Bancos del extranjero	1,559	1,484	1,805	1,402	1,276
Disponibilidades restringidas:	3,509	453	945	1,211	1,303
Call Money	3,063	-	585	728	659
Depósitos de Regulación Monetaria	309	308	308	309	309
Otras Disponibilidades restringidas	93	45	52	174	123
Subastas de Banxico	44	100	-	-	212
Otras disponibilidades	640	879	1,269	798	523
	<u>\$ 7,875</u>	<u>\$ 4,743</u>	<u>\$ 5,986</u>	<u>\$ 4,988</u>	<u>\$ 5,597</u>

#### **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 junio de 2018 ascienden a \$7.

(Continúa)

La posición en inversiones en valores es:

	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	2T 2017
Títulos para negociar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 49	\$ -
Títulos disponibles para la venta	646	390	250	255	233
	<u>\$ 646</u>	<u>\$ 390</u>	<u>\$ 250</u>	<u>\$ 304</u>	<u>\$ 233</u>

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

### 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:

	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	2T 2017
<b>Cartera de crédito vigente</b>					
Créditos comerciales	1,304	\$1,151	\$ 1,182	\$ 1,003	\$ 883
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	30,010	29,139	29,837	28,902	29,289
Créditos a la vivienda	7	8	9	11	13
Créditos entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-	-	-
<b>Total de cartera de crédito vigente</b>	<u>31,321</u>	<u>30,298</u>	<u>31,028</u>	<u>29,916</u>	<u>30,185</u>

(Continúa)

	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	2T 2017
<b>De la hoja anterior</b>	31,321	30,298	31,028	29,916	30,185
<b>Cartera de crédito vencida</b>					
Créditos comerciales	41	38	41	37	30
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	894	1,258	1,003	1,266	1,209
Créditos a la vivienda	2	2	2	2	2
Créditos entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-	-	-
<b>Total de cartera de crédito vencida</b>	<b>937</b>	<b>1,298</b>	<b>1,046</b>	<b>1,305</b>	<b>1,241</b>
<b>Total de cartera de crédito</b>	<b>32,258</b>	<b>31,596</b>	<b>32,074</b>	<b>31,221</b>	<b>31,426</b>
(-) Menos					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,018	2,268	2,252	1,943	1,941
<b>Total de cartera de crédito (neto)</b>	<b>\$ 30,240</b>	<b>\$ 29,328</b>	<b>\$ 29,822</b>	<b>\$ 29,278</b>	<b>\$ 29,485</b>

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

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

(Continúa)

Calificación	Importe total de cartera	1T 2018 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera 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
<b>Total</b>	<b>31,596</b>	<b>81</b>	<b>2,187</b>	<b>0</b>	<b>2,268</b>
Menos: Reservas Constituidas					<b>2,268</b>
Exceso					-

Calificación	Importe total de cartera	4T 2017 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	16,277	-	182	-	182
Riesgo A 2	1,022	2	23	-	25
Riesgo B 1	586	7	7	-	14
Riesgo B 2	8,012	7	314	-	321
Riesgo B 3	605	1	33	-	34
Riesgo C 1	1,831	9	124	-	133
Riesgo C 2	1,099	3	118	-	121
Riesgo D	902	43	157	-	200
Riesgo E	1,740	8	1,214	-	1,222
<b>Total</b>	<b>32,074</b>	<b>80</b>	<b>2,172</b>	<b>0</b>	<b>2,252</b>
Menos: Reservas Constituidas					<b>2,252</b>
Exceso					-

(Continúa)

Calificación	Importe total de cartera	3T 2017 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	16,021	3	182	-	185
Riesgo A 2	1,123	1	26	-	27
Riesgo B 1	555	2	108	-	110
Riesgo B 2	6,869	1	121	-	122
Riesgo B 3	560	1	35	-	36
Riesgo C 1	1,972	3	138	-	141
Riesgo C 2	1,255	1	138	-	139
Riesgo D	922	7	129	1	137
Riesgo E	1,944	28	1,361	1	1,390
<b>Total</b>	<b>31,221</b>	<b>47</b>	<b>2,238</b>	<b>2</b>	<b>2,287</b>
Menos: Reservas Constituidas					<b>2,287</b>
Exceso					-

Calificación	Importe total de cartera	2T 2017 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	17,862	3	98	-	101
Riesgo A 2	1,281	1	4	-	5
Riesgo B 1	3,048	1	124	-	125
Riesgo B 2	2,578	-	114	-	114
Riesgo B 3	618	1	49	-	50
Riesgo C 1	2,016	2	98	-	100
Riesgo C 2	1,367	1	62	-	63
Riesgo D	732	6	89	1	96
Riesgo E	1,924	28	1,258	1	1,287
<b>Total</b>	<b>31,426</b>	<b>43</b>	<b>1,896</b>	<b>2</b>	<b>1,941</b>
Menos: Reservas Constituidas					<b>1,941</b>
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 junio 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 reserva adicional ordenada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por \$269, 758.

(Continúa)

4 La estimación preventiva por riesgo de crédito correspondiente al cierre de junio 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 interese vencidos.

## Nota 8- Cuentas por Cobrar:

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

	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	2T 2017
Partidas asociadas a operaciones crediticias	\$ 123	\$ 146	\$ 155	\$ 161	\$ 158
Saldo a favor de impuestos acreditables	236	579	742	28	35
Otras cuentas por cobrar <sup>(1)</sup>	885	334	320	637	473
Adeudos por operaciones de canales	602	733	482	411	453
Adeudos por intermediación	221	212	186	141	149
Menos:					
Estimaciones para cuentas incobrables <sup>(2)</sup>	(60)	(75)	(70)	(305)	(301)
<b>Total de cuentas por cobrar</b>	<b>2,007</b>	<b>\$ 1,929</b>	<b>\$ 1,815</b>	<b>\$ 1,073</b>	<b>\$ 967</b>

(1) Incluye saldos con partes relacionadas asociadas \$655.

(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 junio de 2018, y los trimestres que corresponden a 2017 se integra como sigue:

	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	2T 2017
<b>Destinado para uso propio:</b>					
Terrenos	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2
Construcciones	22	21	22	20	20
Mobiliario y equipo de oficina	332	327	331	327	307
Equipo de transporte	190	190	183	158	137
Equipo de cómputo electrónico	458	442	451	394	419
Otros	313	300	307	279	274
Subtotal a la siguiente hoja	1,317	1,282	1,296	1,180	1,159

	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	2T 2017
Subtotal de la siguiente hoja	1,317	1,282	1,296	1,180	1,159
<u>Menos :</u>					
Depreciación acumulada	(696)	(653)	(624)	(597)	(611)
Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto	587	594	643	599	565
Reserva de deterioro de mobiliario y equipo	(4)	(4)	(4)	(4)	(4)
<b>Total mobiliario y equipo</b>	<b>\$ 1,204</b>	<b>\$ 1,219</b>	<b>\$1,311</b>	<b>\$ 1,178</b>	<b>\$ 1,109</b>

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 30 de junio de 2018 asciende a \$172 y \$20 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 junio de 2018, y los trimestres que corresponden a 2017 se integra como sigue:

	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	2T 2017
Crédito mercantil <sup>(a)</sup>	\$ 962	\$ 908	\$ 969	\$ 892	\$ 891
Depósitos en Garantía <sup>(b)</sup>	56	56	54	55	54
Seguros <sup>(c)</sup>	29	13	5	24	39
Otros Intangibles <sup>(d)</sup>	2,738	2,685	2,667	2,434	2,340
Gastos de emisión	15	17	17	20	22
Pagos anticipados	388	390	257	622	501
Marcas	6	6	6	7	7
	<u>4,194</u>	<u>4,075</u>	<u>3,975</u>	<u>4,054</u>	<u>3,854</u>
Amortización acumulada	(963)	(893)	(832)	(768)	(710)
<b>Total otros activos, cargos diferidos e intangibles</b>	<b>\$ 3,231</b>	<b>\$ 3,182</b>	<b>\$ 3,143</b>	<b>\$ 3,286</b>	<b>\$ 3,144</b>

(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 junio de 2018 asciende a \$15.
- (d) Las inversiones en intangibles se integran por la renta de licencias y adquisición de software. La vida útil estimada de los activos intangibles y software es de diez y siete años, respectivamente. La amortización de los activos intangibles y software al 30 de junio de 2018 asciende a \$135 la cual se encuentra reconocida en el rubro de gastos de administración.

### Nota 11- Captación Tradicional:

Al 30 de junio de 2018 y los trimestres que corresponden a 2017, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fueron del 2.59% 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:

	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	2T 2017
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 1,268	\$ 1,152	\$ 1,071	\$ 923	\$ 728
Depósitos a plazo:					
Certificados de depósitos	6,913	6,307	6,605	5,092	4,582
Títulos de crédito emitidos:					
Cebures	7,500	7,500	8,500	8,500	9,500
Intereses por pagar y premio	65	94	54	79	67
Bonos corporativos	423	-	-	-	-
	<u>\$ 16,169</u>	<u>\$ 15,053</u>	<u>\$ 16,230</u>	<u>\$ 14,594</u>	<u>\$ 14,877</u>

#### Certificados bursátiles (cebures)

Al 30 de junio 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, -COMPART13-, 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, -COMPART14-, 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 febrero 2018 se realizó un pago por \$1,000.00 millones de pesos correspondiente al 50% del capital de la emisión COMPART13.

(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 junio de 2018 y los trimestres correspondientes a 2017, Gentera tenía contratados préstamos como sigue:

	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	2T 2017
De exigibilidad inmediata	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
<b>Corto Plazo</b>					
Préstamos Banca Múltiple	1,562	1,436	1,487	1,309	1,030
Préstamos Banca de Desarrollo	9	6	6	149	49
Préstamos Fideicomisos Públicos	63	150	32	25	11
Préstamos Otros Organismos	513	491	582	365	502
<b>Total corto plazo</b>	<u>2,147</u>	<u>2,083</u>	<u>2,107</u>	<u>1,848</u>	<u>1,592</u>

(continúa)

### Largo plazo

Prestamos Banca Múltiple	-	-	-	-	-
Préstamos Banca de Desarrollo	1,400	1,000	1,100	1,000	1,000
Préstamos Fideicomisos Públicos	7,268	2,437	3,334	2,489	2,989
Préstamos Otros Organismos	1,047	1,142	1,166	913	972
<b>Total largo plazo</b>	<b>9,715</b>	<b>4,579</b>	<b>5,600</b>	<b>4,402</b>	<b>4,961</b>
<b>Total préstamos interbancarios</b>	<b>\$11,862</b>	<b>\$ 6,662</b>	<b>\$ 7,707</b>	<b>\$ 6,250</b>	<b>\$ 6,553</b>

### 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 junio de 2018 se integra a continuación:

Serie	Acciones*	Descripción	Importe
*	1,607,133,716	Capital social	\$ 4,764
	19,877,698	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 realizará 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.

(Continúa)

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

Con base en las proyecciones financieras y fiscales, Gentera determinó que el impuesto que esencialmente pagará en el futuro será el ISR, por lo que ha reconocido ISR diferido.

La provisión para ISR consolidado se analiza cómo se muestra a continuación:

	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	2T 2017
ISR causado	\$ 502	\$ 348	\$ 1,047	\$ 937	\$ 603
ISR diferido (neto de estimación)	60	(30)	(3)	39	56
Total ISR	\$ 562	\$ 318	\$ 1,044	\$ 976	\$ 659

### Nota 15- Información por segmentos:

La información por segmentos se presenta a continuación:

2T 2018					
Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
<b>Cartera</b>					
México	21,390	16,406	8,242	1,471	6,771
Guatemala	575	-	268	34	234
Perú	10,293	3,444	1,701	527	1,174
	<u>32,258</u>	<u>19,850</u>	<u>10,211</u>	<u>2,032</u>	<u>8,179</u>
<b>Comisionistas</b>					
México	290	123	259	147	112
	<u>290</u>	<u>123</u>	<u>259</u>	<u>147</u>	<u>112</u>
<b>Operaciones de Tesorería</b>					
México	3,656	1,225	73	10	63
Guatemala	-	-	3	-	3
Perú	494	6,127	19	4	15
	<u>4,150</u>	<u>7,352</u>	<u>95</u>	<u>14</u>	<u>81</u>
Total	<u>36,698</u>	<u>27,325</u>	<u>10,565</u>	<u>2,193</u>	<u>8,372</u>

(Continúa)

**1T 2018**

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
<b>Cartera</b>					
México	\$ 21,819	\$11,188	\$ 4,112	\$ 716	\$ 3,396
Guatemala	546	-	129	16	113
Perú	9,231	3,069	788	260	528
	<u>31,596</u>	<u>14,257</u>	<u>5,029</u>	<u>992</u>	<u>4,037</u>
<b>Comisionistas</b>					
México	281	143	122	69	53
	<u>281</u>	<u>143</u>	<u>122</u>	<u>69</u>	<u>53</u>
<b>Operaciones de Tesorería</b>					
México	572	1,181	37	5	32
Guatemala	-	-	1	-	1
Perú	267	5,503	10	2	8
	<u>839</u>	<u>6,684</u>	<u>48</u>	<u>7</u>	<u>41</u>
Total	<u>32,716</u>	<u>21,084</u>	<u>5,199</u>	<u>1,068</u>	<u>4,131</u>

**4T 2017**

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
<b>Cartera</b>					
México	\$ 21,908	\$ 13,026	\$ 17,801	\$ 3,741	\$ 14,060
Guatemala	579	-	512	8	504
Perú	9,587	3,235	2,760	464	2,296
	<u>32,074</u>	<u>16,261</u>	<u>21,073</u>	<u>4,213</u>	<u>16,860</u>
<b>Comisionistas</b>					
México	255	144	531	266	265
	<u>255</u>	<u>144</u>	<u>531</u>	<u>266</u>	<u>265</u>
<b>Operaciones de Tesorería</b>					
México	978	1,060	168	35	133
Guatemala	-	-	6	-	6
Perú	214	5,915	43	47	(4)
	<u>1,192</u>	<u>6,975</u>	<u>217</u>	<u>82</u>	<u>135</u>
Total	<u>33,521</u>	<u>23,380</u>	<u>21,821</u>	<u>4,561</u>	<u>17,260</u>

(Continúa)

**3T 2017**

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
<b>Cartera</b>					
México	\$ 22,689	\$ 12,150	\$ 13,095	\$ 2,746	\$ 10,349
Guatemala	499	-	380	6	374
Perú	7,996	2,680	1,987	336	1,651
	<u>31,184</u>	<u>14,830</u>	<u>15,462</u>	<u>3,088</u>	<u>12,374</u>
<b>Comisionistas</b>					
México	213	121	364	249	115
	<u>213</u>	<u>121</u>	<u>364</u>	<u>249</u>	<u>115</u>
<b>Operaciones de Tesorería</b>					
México	1,315	829	136	25	111
Guatemala	-	-	4	-	4
Perú	145	4,262	32	35	(3)
	<u>1,460</u>	<u>5,091</u>	<u>172</u>	<u>60</u>	<u>112</u>
Total	<u>\$ 32,857</u>	<u>\$ 20,042</u>	<u>\$ 15,998</u>	<u>\$ 3,397</u>	<u>\$ 12,601</u>

**2T 2017**

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
<b>Cartera</b>					
México	\$ 23,421	\$ 13,567	\$ 8,853	\$ 1,808	\$ 7,045
Guatemala	506	7	260	4	256
Perú	7,499	2,546	1,370	226	1,144
	<u>31,426</u>	<u>16,120</u>	<u>10,483</u>	<u>2,038</u>	<u>8,445</u>
<b>Comisionistas</b>					
México	332	135	239	163	76
	<u>332</u>	<u>135</u>	<u>239</u>	<u>163</u>	<u>76</u>
<b>Operaciones de Tesorería</b>					
México	1,399	686	92	17	75
Guatemala	-	-	3	-	3
Perú	132	3,895	21	22	(1)
	<u>1,531</u>	<u>4,581</u>	<u>116</u>	<u>39</u>	<u>77</u>
Total	<u>\$ 33,289</u>	<u>\$ 20,836</u>	<u>\$ 10,838</u>	<u>\$ 2,240</u>	<u>\$ 8,598</u>

(Continúa)

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

#### 2T 2018

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
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	9,377	7,184	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)	<u>\$ 12,601</u>	<u>\$ 2,562</u>	<u>\$ (10,039)</u>	

### 2T 2017

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 33,289	\$ 41,565	\$ 8,276	No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos
Pasivos	20,836	25,465	4,629	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	10,838	11,113	275	No se incluyen los otros productos
Gastos	2,240	9,301	7,061	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	<u>\$ 8,598</u>	<u>\$ 1,812</u>	<u>\$ (6,786)</u>	

(Continúa)

## **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 (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:

<b>Cobertura</b>	<b>Analista</b>	<b>Recomendación</b>
1 Actinver	Enrique Mendoza	Neutral
2 Banorte IXE	Marissa Garza	Neutral
3 BBVA Bancomer	Rodrigo Ortega	Compra
4 BofA Merrill Lynch	Ernesto Gabilondo	Neutral
5 Bradesco	Rafael Berger	Neutral
6 BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra
7 Citi Investment Research	Carlos Rivera	Neutral
8 Credit Suisse	Marcelo Telles	Compra
9 GBM	Jorge Benítez	Compra
10 Goldman Sachs	Carlos Macedo	Neutral
11 HSBC Securities	Carlos Gómez	Compra
12 Intercam	Sofía Robles	Neutral
13 JP Morgan	Yuri R. Fernández	Neutral
14 Santander	Claudia Benavente	Neutral
15 Nau Securities	Iñigo Vega	Neutral
16 Scotiabank	Jason Mollin	Neutral
17 UBS	Federic de Mariz	Neutral
18 Invex	Montserrat Antón	Neutral
19 Vector	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)