

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2018

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO 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	48,555,622,090	41,564,837,195
10010000			DISPONIBILIDADES	7,874,646,298	5,597,014,893
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	0	0
10100000			INVERSIONES EN VALORES	645,800,152	232,668,272
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	645,800,152	232,668,272
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	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	30,240,124,915	29,485,466,064
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	30,240,124,915	29,485,466,064
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	31,321,135,200	30,184,448,625
	10500100		Créditos comerciales	1,304,064,063	882,562,890
		10500101	Actividad empresarial o comercial	1,304,064,063	882,562,890
		10500102	Entidades financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	30,010,326,448	29,288,673,126
	10500300		Créditos a la vivienda	6,744,689	13,212,609
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	937,090,830	1,242,381,975
	10550100		Créditos vencidos comerciales	41,304,803	30,328,199
		10550101	Actividad empresarial o comercial	41,304,803	30,328,199
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	894,115,197	1,209,822,284
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	1,670,830	2,231,492
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-2,018,101,115	-1,941,364,536
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)	2,007,275,483	966,650,559
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	124,000	124,000
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	1,203,568,849	1,109,096,067
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	2,193,683,425	67,871,289
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	1,159,120,252	961,685,794
11150000			OTROS ACTIVOS	3,231,278,716	3,144,260,257
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2,265,353,426	2,249,404,930
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	965,925,290	894,855,327
20000000			P A S I V O	31,542,225,245	25,465,340,150
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	16,169,375,495	14,877,209,842
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	1,267,609,585	728,154,854
	20050200		Depósitos a plazo	6,914,204,281	4,581,678,321
		20050201	Del público en general	6,498,697,282	3,931,228,848
		20050202	Mercado de dinero	415,506,999	650,449,473
	20050300		Títulos de crédito emitidos	7,987,561,629	9,567,376,667
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	11,861,907,432	6,553,300,471
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	2,146,967,053	1,591,720,167
	20100300		De largo plazo	9,714,940,379	4,961,580,304
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: **02** AÑO: **2018**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO 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	3,507,087,231	4,030,429,472
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	4,880,590	10,955,921
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	25,126,225	11,487,057
	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	3,477,080,416	4,007,986,494
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	3,855,087	4,400,365
30000000			CAPITAL CONTABLE	17,013,396,845	16,099,497,045
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	5,321,632,127	5,313,677,478
	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	549,582,322
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	11,691,764,718	10,785,819,567
	30100100		Reservas de capital	2,091,355,434	1,473,576,699
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	7,301,550,712	6,971,638,438
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-35,481,931	-23,104,616
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	762,307,778	498,563,576
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	1,534,918,709	1,804,817,533
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	37,114,016	60,327,937
40000000			CUENTAS DE ORDEN	12,713,993,736	16,209,619,131
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	3,416,006,713	1,179,129,054
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	184,398,395	152,591,232
40550000			Otras cuentas de registro	9,113,588,628	14,877,898,845

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02**

AÑO: **2018**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

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

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	10,129,100,616	10,341,010,211
50100000	Gastos por intereses	760,314,762	782,943,812
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	9,368,785,854	9,558,066,399
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,317,083,836	1,809,114,594
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	8,051,702,018	7,748,951,805
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	646,385,634	686,952,211
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	196,678,953	216,412,187
50450000	Resultado por intermediación	3,869,216	-601,650
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	208,360,864	41,488,274
50600000	Gastos de administración y promoción	6,598,352,973	5,779,046,135
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	2,115,285,806	2,481,332,318
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	6,736,397	9,993,441
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	2,108,549,409	2,471,338,877
50850000	Impuestos a la utilidad causados	501,658,208	602,585,455
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-60,255,728	-56,480,568
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	1,546,635,473	1,812,272,854
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	1,546,635,473	1,812,272,854
51250000	Participación no controladora	11,716,764	7,455,321
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	1,534,918,709	1,804,817,533

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2018**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	1,534,918,709	1,804,817,533
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	1,531,043,524	1,645,539,995
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	192,284,591	149,986,260
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	135,301,432	102,151,156
	820102060000	Provisiones	634,807,168	837,304,251
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	561,913,936	546,104,887
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	6,736,397	9,993,441
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	0	0
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-360,741,799	20,671,593
	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)	-426,974,358	1,810,236,728
	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)	-327,334,817	-479,801,433
	820103110000	Cambio en captación tradicional	-60,126,338	800,611,579
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	4,154,624,321	-3,883,047,857
	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	-763,035,640	-472,376,588
	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	-340,006,957	-816,908,886
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,876,404,412	-3,000,835,071
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	1,243,764	110,992
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-95,140,058	-150,290,761
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-2,100,883,973	38,620,937
	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	-70,651,615	-210,783,995
	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	-2,265,431,882	-322,342,827
		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	-191,587,029	-29,691,161
	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	-47,888,983	7,347,427
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-781,501,461	-655,616,536

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2018**

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

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

AL 30 DE JUNIO 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	1,895,433,302	-528,436,906
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-6,500,613	-135,210,972
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	7,874,646,298	5,597,014,893

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

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

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2018**

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
 CRÉDITO**
 AL 30 DE JUNIO 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	588,226,816	732,566	0	0	0	0	-779,813,846	0	-190,854,464
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	733,470,827	896,504,038	0	0	0	0	-2,904,880,227	0	-1,274,905,362
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,534,918,709	11,716,764	1,546,635,473
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	24,752,984	0	0	0	0	0	24,752,984
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	-30,790,491	0	0	0	-30,790,491
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	-59,605,747	-57,153,441
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	2,452,306	24,752,984	0	-30,790,491	0	1,534,918,709	-47,888,983	1,483,444,525
Saldo al final del periodo	4,764,095,156	0	557,536,971	0	2,091,355,434	7,301,550,712	-35,481,931	0	762,307,778	0	1,534,918,709	37,114,016	17,013,396,845

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 / 14

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 junio 2018 contra los obtenidos al 30 de junio 2017 y otra contra los resultados al 31 de marzo 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 junio 2018.

Aspectos relevantes al 2T18:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 3,008,256
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 32,258 millones
- La utilidad neta fue de Ps. 821 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 21,918 colaboradores
- Aterna cerró con 5.0 millones de pólizas de seguro activas
- Yastás realizó 1.8 millones de transacciones financieras
- Intermex procesó más de Ps. 7,100 millones, a través de la red de más de 2,800 puntos de pago.

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 2T18 alcanzaron Ps. 5,113 millones, una disminución de 1.7% comparado con los Ps. 5,204 millones reportados en el 2T17, explicado por la disminución de la cartera promedio de Banco Compartamos durante el trimestre, derivado de que el portafolio promedio durante el 2T18 fue menor al portafolio promedio del 2T17 y de la contracción en número de clientes comparado con el 2T17; y aumentaron 1.9% comparado con Ps. 5,016 millones del 1T18, comportamiento en línea con el incremento de la cartera de crédito, el aumento del saldo promedio y al buen desempeño de Compartamos Financiera en este 2T18.

La distribución por negocio se muestra a continuación:

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

Al 2T18, el 79.7% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 17.2% de la operación en Perú, 2.7% de la operación en Guatemala, y el remanente del 0.4% proviene de otras compañías, actividades, e inversiones.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 / 14

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los Gastos por Intereses al cierre del 2T18, acumularon Ps. 385 millones, un incremento de 1.0% comparado con los Ps. 381 millones del 2T17; explicado principalmente por el incremento de los pasivos en Perú para fondear el crecimiento de la cartera de dicho país; y un incremento de 2.7% comparado con los Ps. 375 millones del 1T18, esto debido tanto por el incremento de la tasa interés de referencia de Banco de México, la cual aumentó 25 pbs el pasado mes de junio, como por el incremento de los pasivos en Perú. El costo de financiamiento de la principal subsidiaria Compartamos Banco quedó al 2T18 en 7.3%, 7.1% al 2T17, y 7.1% al 1T18. El costo de financiamiento para el 2T18 refleja el aumento en 75 pbs de la tasa de referencia en su comparación anual.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 2T18 quedó en 5.6%, al 2T17 en 6.6%, y al 1T18 en 5.8%, estas variaciones se derivan de las condiciones del mercado peruano, donde la tasa de referencia disminuyó 150 pbs en su comparativo anual.

Por lo que se refiere a la operación en Guatemala, el costo de fondeo al 2T18 fue de 0.0%, al 2T17 fue de 7.75%, y al 1T17 fue de 0.0%; derivado que actualmente se financia con capital propio.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 50.2% para el 2T18, inferior en 3.8 pp comparado con el 54.0% del 2T17, movimiento es explicado por; 1) una cartera crediticia promedio menor del 2T18, en comparación con una mayor cartera crediticia alcanzada en los últimos días del segundo trimestre; 2) durante los últimos días del segundo trimestre de 2018, con un enfoque prudente, Banco Compartamos decidió tener liquidez adicional en sus cuentas. 1) se generó un menor ingreso por intereses en el período y 2) La liquidez adicional aumentó el nivel de "activos productivos" y, como consecuencia, se impactó el NIM; e inferior en 0.9 pp comparado con el 51.1% del 1T18, explicado por el crecimiento en gastos por interés.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 2T18 totalizaron Ps. 659 millones, lo que representa una caída de 29.8% al compararlo con Ps. 939 millones del 2T17, derivado menores castigos, principalmente en Crédito Comerciante, y por una mejora en la mora temprana del portafolio de productos de crédito de Banco Compartamos. Comparado con los Ps. 658 millones del 1T18 se refleja un ligero incremento de 0.2% 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 2T18 en Ps. 4,069 millones, 4.8% mayor al compararlo con Ps. 3,884 millones del 2T17. El incremento se debe por la disminución de las provisiones preventivas. Comparado con Ps. 3,983 millones del 1T18 se presenta un incremento de 2.2%, dicho aumento se explica por el incremento de los ingresos por interés.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 43.2% para el 2T18, menor en 0.3 pp, comparado con el 43.5% del 2T17, explicado tanto por una contracción de los ingresos por interés como por el incremento en los gastos por interés; y menor en 0.6 pp comparado con el 43.8% del 1T18, explicado igualmente por un incremento en los gastos por interés.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 2T18 sumaron Ps. 952 millones, un decremento de 16.5% comparado con Ps. 1,140 millones del 2T17, dicha caída es explicada por un número menor de castigos tanto en Crédito Mujer como en Crédito Comerciante. Al compararlo con Ps. 593 millones del 1T18 se observa un incremento de 60.5%, resultado de un aumento de los castigos de Crédito Comerciante.

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

Ingresos No Financieros

Las Comisiones y Tarifas Cobradas se derivan principalmente de i) cobro por pagos atrasados, ii) comisiones por la colocación de los seguros vendidos a los clientes, iii) comisiones por canales Yastás, iv) comisiones cobradas por el envío de remesas en Intermex.

Las comisiones cobradas al 2T18 fueron Ps. 332 millones, lo que refleja un decremento de 6.5% al compararlo con los Ps. 355 millones del 2T17, principalmente debido a la disminución de comisiones generadas por Banco Compartamos; en la comparación con el trimestre previo se refleja un aumento de 5.7% con los Ps. 314 millones, principalmente por un alza en las comisiones generadas por Banco Compartamos, Compartamos Financiera e Intermex.

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

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

Al cierre del 2T18 las comisiones pagadas fueron de Ps. 104 millones, lo que representa una disminución del 4.6% comparado con los Ps. 109 millones del 2T17, debido a la disminución de las comisiones pagadas por Compartamos Financiera y Yastas.; en la comparación trimestral se refleja un incremento de 11.8% con los Ps. 93 millones del 1T18, debido al aumento de las comisiones pagadas por Banco Compartamos.

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

El Resultado por Intermediación aumentó en Ps. 9 millones durante el 2T18, esto es un incremento de un millón comparada con el resultado del 2T17 de Ps. 8 millones; y un incremento de 14 millones comparado con el resultado de 1T18 de Ps. (5) millones.

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, o bien otros ingresos o egresos.

Al 2T18 implicó un ingreso por Ps. 189 millones, al 2T17 resultó en Ps. (6) millones, y al 1T18 totalizó en Ps. 19 millones. Durante el 2T18 se registró un ingreso en Banco Compartamos no recurrente por Ps. 165 millones derivado de la cancelación de una provisión legal que se realizó en el 4T16.

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 / 14

CONSOLIDADO

Impresión Final

Gastos de operación

Los Gastos de Operación en el 2T18 fueron de Ps. 3,429 millones, 12.3% más que los Ps. 3,054 millones del 2T17 debido principalmente a aumentos en gastos de personal y gastos de infraestructura y tecnología; y 8.2% más comparado con Ps. 3,169 millones del 1T18 debido al aumento de gastos en personal, así como en promoción y publicidad.

El Índice de Eficiencia al 2T18 quedó en 76.3%, un incremento de 2.4 pp comparado con el 73.9% del 2T17 debido al efecto de mayor gasto operativo; y un deterioro de 1.2 pp comparado 75.1% del 1T18, debido al efecto de un mayor gasto operativo.

El índice de eficiencia operativa al 2T18 quedó en 30.2%, un deterioro comparado con el 29.6% del 2T17; y un deterioro comparado con el 29.5% del 1T18.

El Resultado antes de Impuestos al cierre del 2T18 acumuló Ps. 1,064 millones, una disminución de 0.8% comparado con Ps. 1,073 millones reportados en el 2T17, principalmente por una caída de ingreso por interés y por el crecimiento en gasto operativo. Comparado con Ps. 1,044 millones del 1T18 se refleja un incremento del 1.9%, debido a un mayor ingreso por interés y por el ingreso no recurrente de Ps. 165 millones derivado de la cancelación realizada en el mes de Abril 2018 de una provisión legal que se realizó en el 4T16.

La tasa efectiva de impuestos del 2T18 resultó en 22.8%, 25.9% para el 2T17, y 30.5% en el 1T18.

Los Impuestos Causados al 2T18 fueron de Ps. 153 millones, lo que representa un decremento comparado con los Ps. 177 millones del 2T17, y un decremento comparado con los Ps. 348 millones del 1T18.

Los Impuestos Diferidos al 2T18 totalizaron Ps. 90 millones, Ps. 101 millones, y Ps. (30) millones en el 2T18, 2T17, y 1T18 respectivamente.

El resultado neto para el 2T18 fue de Ps. 821 millones, un incremento de 3.3% comparado con Ps. 795 millones del 2T17; explicado principalmente por la disminución de las provisiones preventivas y por el ingreso no recurrente de Ps. 165 millones derivado de la cancelación de una provisión legal que se realizó en el 4T16. Comparado con los Ps. 726 millones del 1T18 se observa un incremento de 13.1%, explicado igualmente por el ingreso no recurrentes ya antes mencionado y al incremento de ingreso por interés.

El ROA al 2T18 fue de 7.2%, una disminución comparado con el 7.7% del 2T17 como consecuencia del incremento de los activos debido a una mayor posición en caja; y un incremento con el 6.8% del 1T18 explicado por una expansión de utilidad neta.

El ROE al 2T18 quedó en 19.2%, una disminución comparado con el 19.4% del 2T17; debido a un aumento en el capital. En su comparación trimestral se muestra un incremento comparado con el 17.1% del 1T18 explicado por el aumento en la unidad neta.

Índice de Capitalización de Banco Compartamos Principal Subsidiaria de Gentera SAB

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo a lo establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo vigentes. El Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al 30 de junio 2018 es de 28.34%. 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 2T 2018, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

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

2T181T182T17

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 / 14

CONSOLIDADO

Impresión Final

Capital Neto 8,94410,46410,046
Capital Básico 8,94410,46410,046
 Básico Fundamental 8,94410,46410,046
 Básico No Fundamental ---
Capital Complementario ---

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 10,278 millones de pesos menos 1,334 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 551 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 895 mdp que representa el límite de activos diferidos, mismo que corresponde al 10% del Capital Básico sin impuestos diferidos activos y sin instrumentos de capitalización Bancaria y de impuestos diferidos activos.

Índice de Capitalización 2T18 1T18 2T17

Capital Neto / Activos Riesgo Crédito 37.36% 45.83% 40.29%
Capital Neto / Activos Riesgo Total 28.34% 39.02% 33.96%
Capital Básico / Activos Riesgo Total 28.34% 39.02% 33.96%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total 28.34% 39.02% 33.96%

Valor en riesgo de liquidez y mercado para la cartera de consumo de Compartamos Financiera y Banco Compartamos, S.A. I.B.M.

Continuación:

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:

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 2T18 resultaron en Ps. 8,521 millones, un incremento de 46.2% comparado con los Ps. 5,830 millones del 2T17; y un incremento de 66.0% comparado con Ps. 5,133 millones del 1T18. Durante este trimestre se decidió incrementar la liquidez del Banco para mitigar la potencial volatilidad del mercado

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 / 14

CONSOLIDADO

Impresión Final

mexicano ante las elecciones presidenciales y la negociación del Tratado de Libre Comercio de Norte América (NAFTA).

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 2T18 totalizó en Ps. 32,258 millones, un incremento de 2.6% comparado con los Ps. 31,426 millones del 2T17; y un aumento de 2.1% comparado con los Ps. 31,596 millones del 1T18.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

La Cartera Vencida al cierre del 2T18 quedó en Ps. 937 millones, lo que representa un índice de morosidad de 2.90% reflejando una mejora en la calidad de activos comparado con una cartera vencida de 3.95% del 2T17, derivado principalmente por el decremento de la cartera vencida de los principales productos, Crédito Mujer y Crédito Comerciante, de Banco Compartamos Comparado con el 4.11% de cartera vencida del 1T18 se observa una mejora también por la mejora de los productos ya antes mencionados.

Por lo que respecta a los castigos de cartera, se puede observar que al cierre del 2T18 quedó en Ps. 952 millones, una disminución de 16.5% comparado con Ps. 1,140 millones del 2T17. Al compararlo con Ps. 593 millones del 1T18 se observa un incremento de 60.7% derivado a que el 1T18 el castigo en Crédito Comerciante fue sumamente bajo ya que en el 4T17 se realizó un castigo extraordinario.

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 2,018 millones en el 2T18, 4.0% mayor a los Ps. 1,941 millones del 2T17 derivado principalmente por el incremento de la cartera de crédito. Comparado con Ps. 2,268 millones del 1T18 se muestra una disminución de 11% derivado de una menor cartera vencida.

El índice de cobertura al 2T18 quedó en 215.4%, un incremento comparado con el 156.3% del 2T17 derivado de una disminución de la cartera vencida; y un incremento comparado con el 174.7% del 1T18, 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 (Doscientos sesenta y nueve mil setecientos cincuenta y ocho pesos M.N.) 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 junio cuenta con un consumo de 74%.

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:

- 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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 / 14

CONSOLIDADO

Impresión Final

-
- a) Títulos Bancarios: PRLV'S. Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento (I) AB'S. Aceptaciones Bancarias (G) CD'S. Certificados de Depósito (F)
- b) Valores Gubernamentales: CETES. Certificados de la Tesorería de la Federación (BI) BONDES. Bonos de Desarrollo (LD, XA) IPABONOS. Bonos emitidos por el IPAB (IP, IS, IT), UDIBONOS.
- c) Depósitos de ventanilla: Depósito o cargo en cuenta de inversión a nombre de Compartamos SAB y/o subsidiarias, por el cual se devolverá una cantidad igual a la recibida más intereses, de acuerdo a la tasa pactada al momento de realizar la inversión, amparada por un Certificado o Constancia.
- d) Fondos de Inversión exclusivamente en valores gubernamentales de liquidez inmediata: se podrá invertir en fondos clasificados como corto plazo (menor o igual a 1 año) según la Circular Única de Sociedades de Inversión, las cuales tendrán que cumplir entre otros con lo siguiente: a) Inversiones en valores emitidos o garantizados por los Estados Unidos Mexicanos, así como los emitidos por el Banco de México. b) El plazo por vencer de los valores señalados en ningún caso podrá exceder de un año.

5. Contrapartes: Se refiere a las instituciones previamente autorizadas por UAIR (Unidad de Administración Integral de Riesgos), con las cuales se pueden realizar diversas operaciones de inversión.

a) Las contrapartes pueden ser:

Banca Comercial
Banca de Desarrollo
Casas de Bolsa
Banco de México
Gobierno Federal
Fondos de Inversión

b) Para poder realizar operaciones con las contrapartes mencionadas, se deberá contar en todo momento con el contrato vigente.

6. Horarios: Las operaciones se podrán concertar dentro del horario de operación del mercado desde las 8:00 hrs. y hasta las 17:30 en que cierra el horario de nivelación de Banco de México y las conexiones electrónicas de cada una de las bancas.

7. Liquidación de operaciones: Para el inicio y/o vencimiento de operaciones de reporto, PRLV y/o compra venta de valores se liquidarán a través de las bancas electrónicas y aplicaciones designadas para cada una de las contrapartes.

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)
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 / 14

CONSOLIDADO

Impresión Final

-
- 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 activos líquidos en la tesorería al cierre de cada mes, el importe mayor que resulte de comparar Ps. 690 millones, con la suma de: crecimiento de cartera, más pago por vencimientos de pasivos, más gastos operativos correspondientes al mes siguiente.

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

Tipos de operación:

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

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

Plazos:

Con base en las necesidades de liquidez del Banco:

- a) Para operaciones en reporto se podrán realizar a un plazo de 1 a 3 días hábiles
- b) Para compras de papel en directo, se podrán realizar operaciones a plazo de 1 hasta 180 días
- c) Para Call Money de acuerdo al tipo de nicho podrán ser:
 - i. Banca de desarrollo y banca comercial de 1 a 180 días
 - ii. Para nicho comercial de 1 a 7 días
 - 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 2T18 el Banco mantiene cuentas en Dólares menores a 15 MDD. Las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del

Banco.

Al cierre del 2T18, 2T17 y 1T18, 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, Multilaterales, emisiones de deuda a largo plazo, captación de personas físicas y morales y Capital.

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

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 2T18 la deuda bancaria de corto plazo aumentó en comparación con el 2T17, principalmente por mayores de disposiciones de corto plazo con la banca desarrollo y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 11 / 14

CONSOLIDADO

Impresión Final

banca múltiple. Comparado con el 1T18 se da un incremento, principalmente mayores disposiciones con la banca de desarrollo y banca múltiple.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo al comparar el 2T18 con el 2T17, se refleja un movimiento al alza, ya que durante este trimestre se decidió incrementar la liquidez del Banco para mitigar la potencial volatilidad del mercado mexicano ante las elecciones presidenciales y la negociación del Tratado de Libre Comercio de Norte América (NAFTA).

En relación a los Certificados Bursátiles al 2T18 se tiene un incremento en el efecto neto de corto plazo comparándolo con 2T17 que se explica por i) La futura amortización del capital de Ps. 1,000 millones de la emisión COMPART 13 y la amortización de Ps. 2,000 millones de la emisión COMPART 14.

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 2T18 con el 2T17 refleja una disminución de 6.9% derivado principalmente por un decremento en los intereses de los títulos crédito y del incremento de pasivos en 2T18 se dio a finales de dicho trimestre; comparado con el 1T18 se da un incremento de 0.8%, explicado por la subida de tasas y junio de 2018.

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 junio 2018 el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Compartamos Financiera

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

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

ii) Fondos de inversión.

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Financiera (1 S/. = 6.0181 MXN):

El rubro de depósitos al 2T18 quedó en Ps. 6,437 millones, un incremento de 56.6% comparado con los Ps. 4,110 millones del 2T17; y un incremento marginal del 17.0% comparado con Ps. 5,503 millones del 1T18, derivado del producto de ahorro, el cual se dirige a clientes en los segmentos A y B, y al lanzamiento de un nuevo producto de ahorro.

El rubro de préstamos interbancarios al 2T18 quedó en Ps. 3,022 millones, un incremento de 18.7% comparado con los Ps. 2,546 millones del 2T17, este incremento se debe a mayores disposiciones de líneas de crédito; y comparado con Ps. 3,069 millones del 1T18 se observa un decremento de 1.5%, debido a la disminución en las disposiciones de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 / 14

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 2T18 quedó en 5.6%, al 2T17 en 6.6%, y al 4T17 en 5.9%, 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 0.91% 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./ 877.69 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades. Al final del 2T18 Compartamos Financiera ha dispuesto el 39.2% 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 2T18 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;
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,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 / 14

CONSOLIDADO

Impresión Final

íntegra, confiable y oportuna;

d) Preserven la seguridad de la información generada, recibida, transmitida, procesada o almacenada por el Banco;

e) Tengan como finalidad el verificar que los procesos de conciliación entre los sistemas de operación y contables sean adecuados.

Adicionalmente cuenta con el área de Auditoría Interna independiente, que supervisa el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno.

El Banco tiene establecido un Comité de Auditoría que, conformado por miembros del Consejo de Administración, y que asiste a éste en la supervisión de los estados financieros y en el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno. El Comité sesiona cuando menos trimestralmente.

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

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

Dando cumplimiento al acuerdo establecido por el Reglamento Interior de la BMV en el artículo 4.033.01 Fracc. VIII en materia de Requisitos de Mantenimiento, se dan a conocer los nombres de las Instituciones que dan Cobertura de Análisis a los títulos de deuda emitidos a la fecha de presentación de este reporte.

Capitales:

Cobertura	Analista	Recomendación
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	Neutral
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)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 / 14

CONSOLIDADO

Impresión Final

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”.

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: **02** 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

SEGUNDO 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: **02** 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.

TIE.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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2018**

GENERA, 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 Genera 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 Genera 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: **02** 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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 5 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

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:

Importe diferido	
Tipo de Cartera	No. de créditos Capital Intereses

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Créditos al consumo	14,028\$	53	11
---------------------	----------	----	----

Nota 4 - Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	2T 2017
Caja\$	1,546\$	1,460\$	1,756\$	1,459\$	1,364
Bancos del país	621,467	214,672	111,181	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	455	217	412	3	93
Subastas de Banxico	441	0	-	-	212
Otras disponibilidades	640	879	1,269	798	523
\$	7,875\$	4,743\$	5,986\$	4,988\$	5,597

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
\$	646		390	250\$	304
					\$ 233

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Cartera de crédito vigente

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	789	111	113		
Créditos entidades gubernamentales	-----				
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-----				
Total de cartera de crédito vigente	31,321	30,298	31,028	29,916	30,185

(Continúa)

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

De la hoja anterior 31,32130,29831,02829,91630,185

Cartera de crédito vencida

Créditos comerciales	413	841	373	0
Créditos a intermediarios financieros	-----			
Créditos al consumo	894	1,258	1,003	1,266
Créditos a la vivienda	22	22	22	
Créditos entidades gubernamentales	-----			
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-----			
Total de cartera de crédito vencida	937	1,298	1,046	1,305

Total de cartera de crédito 32,25831,59632,07431,22131,426

(-) Menos

Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,018	2,268	2,252	1,943	1,941
Total de cartera de crédito (neto)	\$ 30,240	\$ 29,328	\$ 29,822	\$ 29,278	\$ 29,485

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

2T 2018 Reservas Preventivas Necesarias					
Calificación	Importe total de cartera	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	
Reservas Preventivas					

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 -
(Continúa)

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 -

4T 2017 Reservas Preventivas Necesarias

CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera 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 Constituidas2,252
Exceso -

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

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 -

2T 2017 Reservas Preventivas Necesarias
Calificación Importe total de cartera Cartera Comercial Cartera Consumo Cartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 117,8623 98 - 101
Riesgo A 21,2811 4 - 5
Riesgo B 13,0481 124 - 125
Riesgo B 22,578- 114 - 114
Riesgo B 36181 49 - 50
Riesgo C 12,0162 98 - 100
Riesgo C 21,3671 62 - 63
Riesgo D 7326 89 1 96
Riesgo E 1,92428 1,258 1 1,287
Total 31,426431,89621,941
Menos: Reservas Constituidas 1,941
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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 \$						
161\$	158					123\$ 146\$ 155\$
Saldo a favor de impuestos acreditables	2365797422835					
Otras cuentas por cobrar (1)	885334320637473					
Adeudos por operaciones de canales	602733482411453					
Adeudos por intermediación	221212186141149					
Menos:						
Estimaciones para cuentas incobrables (2)	(60)	(75)	(70)	(305)	(301)	
Total de cuentas por cobrar	2,007\$	1,929\$	1,815\$	1,073		\$ 967

(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	
Destinado para uso propio:						
Terrenos\$	2\$		2\$		2\$	2
Construcciones	2221222020					
Mobiliario y equipo de oficina	332327331327307					
Equipo de transporte	190190183158137					
Equipo de cómputo electrónico	458442451394419					
Otros	313300307279274					
Subtotal a la siguiente hoja	1,3171,2821,2961,1801,159					

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

Subtotal de la siguiente hoja

Menos :1,3171,2821,2961,1801,159

Depreciación acumulada(696) (653) (624) (597) (611)

Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto587594643599565

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Reserva de deterioro de mobiliario y equipo	(4)	(4)	(4)	(4)	(4)
Total mobiliario y equipo	\$ 1,204	\$ 1,219	\$ 1,311	\$ 1,178	\$ 1,109

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 (a)	\$ 962			\$ 908	\$ 969
Depósitos en Garantía (b)	5656545554				892
Seguros (c)	291352439				891
Otros Intangibles (d)	2,7382,6852,6672,4342,340				
Gastos de emisión	1517172022				
Pagos anticipados	388390257622501				
Marcas	66677				
	4,1944,0753,9754,0543,854				
Amortización acumulada	(963)	(893)	(832)	(768)	(710)
Total otros activos, cargos diferidos e intangibles	\$ 3,286	\$ 3,144	\$ 3,231	\$ 3,182	\$ 3,143

(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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 12 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Depósitos a plazo:

Certificados de depósitos 6,9136,3076,6055,0924,582

Títulos de crédito emitidos:

Cebures 7,5007,5008,5008,500 9,500

Intereses por pagar y premio 6594547967

Bonos corporativos 423----

\$ 16,169\$ 15,053\$ 16,230\$ 14,594\$ 14,877

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 \$ - \$ - \$ - \$ -

-

Corto Plazo

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 13 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Préstamos Banca Múltiple	1,562,436,487,309,030
Préstamos Banca de Desarrollo	966,149,494
Préstamos Fideicomisos Públicos	631,503,225,111
Préstamos Otros Organismos	513,491,582,365,502
Total corto plazo	2,147,208,321,071,848,159,2

Largo plazo

(continúa)

Prestamos Banca Múltiple	--	-	-	-
Préstamos Banca de Desarrollo	1,400,100,100,100,000	1,000,100,000,000		
Préstamos Fideicomisos Públicos	7,268,437,334,489,2,989			
Préstamos Otros Organismos	1,047,142,166,913,972			
Total largo plazo	9,715,457,95,600,4,024,961			

Total préstamos interbancarios	\$11,862
\$	6,662
\$	7,707
\$	6,250
\$	6,553

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 14 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

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	1T 2017
ISR causado\$	502\$		348\$	1,047\$	937\$	603
ISR diferido (neto de estimación)	60	(30)	(3)	395	6	
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

Cartera

México 21,390 16,406 8,242 1,471 6,771

Guatemala 575-268 342 34

Perú 10,293 3,444 1,701 527 1,174

32,258 19,850 10,211 2,032 8,179

Comisionistas

México 290 123 259 147 112

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

290123259147112
Operaciones de Tesorería
México3,6561,225731063
Guatemala--3-3
Perú4946,12719415
4,1507,352951481
Total36,69827,32510,5652,1938,372

(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
Total32,71621,0845,1991,0684,131

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
Total33,52123,38021,8214,56117,260

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

3T 2017

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera					
México\$	22,689\$	12,150\$	13,095\$	2,746\$	10,349
Guatemala499-3806374					
Perú7,9962,6801,9873361,651					
31,18414,83015,4623,088					
12,374					
Comisionistas					
México213121364249115					
213121364249115					
Operaciones de Tesorería					
México1,31582913625111					
Guatemala--4-4					
Perú1454,2623235(3)					
1,4605,09117260112					
Total\$	32,857\$	20,042\$	15,998\$	3,397\$	12,601

2T 2017

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera					
México\$	23,421\$	13,567\$	8,853\$	1,808\$	7,045
Guatemala50672604256					
Perú7,4992,5461,3702261,144					
31,42616,12010,4832,0388,445					
Comisionistas					
México33213523916376					
33213523916376					
Operaciones de Tesorería					
México1,399686921775					
Guatemala--3-3					
Perú1323,8952122(1)					
1,5314,5811163977					
Total\$	33,289\$	20,836\$	10,838\$	2,240\$	8,598

(Continúa)

A continuación se muestra una conciliación de los ingresos, utilidades o pérdidas,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

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	2,219	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	5,195	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)	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 18 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

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)	\$ 8,598	\$ 1,812	\$ (6,786)		

(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 Genera.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

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	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 Sofia 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

19Vector 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: **02** 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 junio 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.
