

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO 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 | 42,162,921,344 | 41,104,148,578 |
| 10010000 | | | DISPONIBILIDADES | 4,743,031,187 | 4,410,088,653 |
| 10050000 | | | CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS) | 0 | 0 |
| 10100000 | | | INVERSIONES EN VALORES | 390,321,910 | 248,347,222 |
| | 10100100 | | Títulos para negociar | 0 | 0 |
| | 10100200 | | Títulos disponibles para la venta | 390,321,910 | 236,952,448 |
| | 10100300 | | Títulos conservados a vencimiento | 0 | 0 |
| 10150000 | | | DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR) | 0 | 11,394,774 |
| 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 | 29,328,187,737 | 30,204,874,727 |
| 10450000 | | | CARTERA DE CRÉDITO NETA | 29,328,187,737 | 30,204,874,727 |
| 10500000 | | | CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE | 30,298,053,653 | 30,850,260,730 |
| | 10500100 | | Créditos comerciales | 1,151,253,731 | 857,660,900 |
| | | 10500101 | Actividad empresarial o comercial | 1,151,253,731 | 857,660,900 |
| | | 10500102 | Entidades financieras | 0 | 0 |
| | | 10500103 | Entidades gubernamentales | 0 | 0 |
| | 10500200 | | Créditos de consumo | 29,139,240,233 | 29,975,289,890 |
| | 10500300 | | Créditos a la vivienda | 7,559,689 | 17,309,940 |
| 10550000 | | | CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA | 1,298,313,361 | 1,517,739,933 |
| | 10550100 | | Créditos vencidos comerciales | 38,636,136 | 29,406,045 |
| | | 10550101 | Actividad empresarial o comercial | 38,636,136 | 29,406,045 |
| | | 10550102 | Entidades financieras | 0 | 0 |
| | | 10550103 | Entidades gubernamentales | 0 | 0 |
| | 10550200 | | Créditos vencidos de consumo | 1,257,955,846 | 1,486,209,811 |
| | 10550300 | | Créditos vencidos a la vivienda | 1,721,379 | 2,124,077 |
| 10600000 | | | ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS | -2,268,179,277 | -2,163,125,936 |
| 10650000 | | | DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO) | 0 | 0 |
| 10700000 | | | DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS | 0 | 0 |
| 10750000 | | | ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO | 0 | 0 |
| 10800000 | | | BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN | 0 | 0 |
| 10850000 | | | OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO) | 1,928,922,523 | 944,476,264 |
| 10900000 | | | BIENES ADJUDICADOS (NETO) | 124,000 | 124,000 |
| 10950000 | | | INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) | 1,218,787,809 | 1,058,689,337 |
| 11000000 | | | INVERSIONES PERMANENTES | 103,650,094 | 58,186,505 |
| 11050000 | | | ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA | 0 | 0 |
| 11100000 | | | IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) | 1,268,297,000 | 1,078,869,820 |
| 11150000 | | | OTROS ACTIVOS | 3,181,599,084 | 3,100,492,050 |
| | 11150100 | | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 2,268,232,486 | 2,170,414,678 |
| | 11150200 | | Otros activos a corto y largo plazo | 913,366,598 | 930,077,372 |
| 20000000 | | | P A S I V O | 24,983,987,530 | 24,398,953,200 |
| 20050000 | | | CAPTACIÓN TRADICIONAL | 15,053,254,635 | 14,098,643,079 |
| | 20050100 | | Depósitos de exigibilidad inmediata | 1,151,530,537 | 576,699,802 |
| | 20050200 | | Depósitos a plazo | 6,307,762,153 | 3,929,408,138 |
| | | 20050201 | Del público en general | 5,921,544,988 | 3,144,326,125 |
| | | 20050202 | Mercado de dinero | 386,217,165 | 785,082,013 |
| | 20050300 | | Títulos de crédito emitidos | 7,593,961,945 | 9,592,535,139 |
| 20100000 | | | PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | 6,661,852,937 | 7,340,466,085 |
| | 20100100 | | De exigibilidad inmediata | 0 | 0 |
| | 20100200 | | De corto plazo | 2,083,181,005 | 2,275,748,550 |
| | 20100300 | | De largo plazo | 4,578,671,932 | 5,064,717,535 |
| 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: **01** AÑO: **2018**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO 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 | 3,265,299,327 | 2,954,229,763 |
| | 20500100 | | Impuestos a la utilidad por pagar | 22,325,852 | 270,236,237 |
| | 20500200 | | Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar | 54,994,841 | 36,606,621 |
| | 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 | 3,187,978,634 | 2,647,386,905 |
| 20550000 | | | OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN | 0 | 0 |
| 20600000 | | | IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) | 0 | 0 |
| 20650000 | | | CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | 3,580,631 | 5,614,273 |
| 30000000 | | | CAPITAL CONTABLE | 17,178,933,814 | 16,705,195,378 |
| 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 | 11,857,301,687 | 11,391,517,900 |
| | 30100100 | | Reservas de capital | 1,284,541,372 | 1,247,709,604 |
| | 30100200 | | Resultado de ejercicios anteriores | 9,310,639,264 | 8,451,399,269 |
| | 30100300 | | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | -97,615,053 | -10,774,276 |
| | 30100400 | | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | 0 | 0 |
| | 30100500 | | Efecto acumulado por conversión | 547,532,558 | 633,352,375 |
| | 30100600 | | Resultado por tenencia de activos no monetarios | 0 | 0 |
| | 30100700 | | Resultado neto | 720,311,956 | 1,012,914,434 |
| 30030000 | | | PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA | 91,891,590 | 56,916,494 |
| 40000000 | | | CUENTAS DE ORDEN | 14,460,178,039 | 16,175,993,652 |
| 40050000 | | | Avales otorgados | 0 | 0 |
| 40100000 | | | Activos y pasivos contingentes | 408,347,319 | 1,320,294,250 |
| 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 | 170,557,704 | 162,003,045 |
| 40550000 | | | Otras cuentas de registro | 13,881,273,016 | 14,693,696,357 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2018**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

(PESOS)

Impresión Final

| CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | TRIMESTRE AÑO ACTUAL | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR |
|----------|---|----------------------|------------------------|
| | | IMPORTE | IMPORTE |
| 50050000 | Ingresos por intereses | 5,015,599,061 | 5,136,634,250 |
| 50100000 | Gastos por intereses | 374,889,902 | 402,242,711 |
| 50150000 | Resultado por posición monetaria neto (margen financiero) | 0 | 0 |
| 50200000 | MARGEN FINANCIERO | 4,640,709,159 | 4,734,391,539 |
| 50250000 | Estimación preventiva para riesgos crediticios | 658,373,147 | 870,067,715 |
| 50300000 | MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS | 3,982,336,012 | 3,864,323,824 |
| 50350000 | Comisiones y tarifas cobradas | 313,973,322 | 331,578,446 |
| 50400000 | Comisiones y tarifas pagadas | 92,561,182 | 107,101,517 |
| 50450000 | Resultado por intermediación | -4,667,262 | -8,473,736 |
| 50500000 | Otros ingresos (egresos) de la operación | 19,492,478 | 46,812,212 |
| 50600000 | Gastos de administración y promoción | 3,168,917,013 | 2,724,810,442 |
| 50650000 | RESULTADO DE LA OPERACIÓN | 1,049,656,355 | 1,402,328,787 |
| 51000000 | Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | 4,964,501 | 4,926,192 |
| 50820000 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 1,044,691,854 | 1,397,402,595 |
| 50850000 | Impuestos a la utilidad causados | 348,261,603 | 425,691,360 |
| 50900000 | Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | 30,037,856 | 45,139,291 |
| 51100000 | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 726,468,107 | 1,016,850,526 |
| 51150000 | Operaciones discontinuadas | 0 | 0 |
| 51200000 | RESULTADO NETO | 726,468,107 | 1,016,850,526 |
| 51250000 | Participación no controladora | 6,156,151 | 3,936,092 |
| 51300000 | Resultado neto incluyendo participación de la controladora | 720,311,956 | 1,012,914,434 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

| | | | AÑO ACTUAL | AÑO ANTERIOR |
|--------------|--------------|--|----------------|----------------|
| CUENTA | SUB-CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | IMPORTE | IMPORTE |
| 820101000000 | | Resultado neto | 720,311,956 | 1,012,914,434 |
| 820102000000 | | Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo: | 1,038,318,449 | 870,996,158 |
| | 820102040000 | Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión | 0 | 0 |
| | 820102110000 | Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo | 97,235,772 | 76,299,609 |
| | 820102120000 | Amortizaciones de activo intangibles | 65,480,459 | 45,887,983 |
| | 820102060000 | Provisiones | 552,413,970 | 363,330,304 |
| | 820102070000 | Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 318,223,747 | 380,552,070 |
| | 820102080000 | Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | 4,964,501 | 4,926,192 |
| | 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 | -194,122,880 | 39,845,880 |
| | 820103030000 | Cambio en deudores por reporto | 0 | 8,385,019 |
| | 820103040000 | Cambio en préstamo de valores (activo) | 0 | 0 |
| | 820103050000 | Cambio en derivados (activo) | 0 | 0 |
| | 820103060000 | Cambio de cartera de crédito (neto) | 423,129,688 | 1,090,828,065 |
| | 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) | -235,923,594 | -316,606,825 |
| | 820103110000 | Cambio en captación tradicional | -1,176,247,198 | 22,044,816 |
| | 820103120000 | Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos | -1,045,430,174 | -3,095,882,243 |
| | 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 | -213,629,506 | -837,531,313 |
| | 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 | -353,689,060 | -299,402,436 |
| | 820103900000 | Otros | 0 | 0 |
| 820103000000 | | Flujos netos de efectivo de actividades de operación | -2,795,912,724 | -3,388,319,037 |
| | | Actividades de inversión | | |
| | 820104010000 | Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo | 1,088,295 | 900,295 |
| | 820104020000 | Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | -31,419,486 | -16,607,546 |
| | 820104030000 | Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas | 0 | 0 |
| | 820104040000 | Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas | -9,434,717 | -23,772,155 |
| | 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 | -18,759,661 | -149,247,468 |
| | 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 | -58,525,569 | -188,726,874 |
| | | 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 | 0 | 0 |
| | 820105040000 | Pagos asociados a la recompra de acciones propias | -73,343,236 | -6,230,377 |
| | 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 | 6,888,591 | 4,076,488 |
| 820105000000 | | Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | -66,454,645 | -2,153,889 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

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

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

| | | | AÑO ACTUAL | AÑO ANTERIOR |
|--------------|------------|--|----------------|----------------|
| CUENTA | SUB-CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | IMPORTE | IMPORTE |
| 820100000000 | | Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo | -1,162,262,533 | -1,695,289,208 |
| 820400000000 | | Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo | -80,419,889 | -155,284,910 |
| 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 | 4,743,031,187 | 4,410,088,653 |

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

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

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO
 AL 31 DE MARZO 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,904,880,227 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2,904,880,227 | 0 | 0 |
| Pago de dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros. | 0 | 0 | 0 | 0 | -73,343,235 | 732,566 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -72,610,669 |
| Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | -73,343,235 | 2,905,612,793 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2,904,880,227 | 0 | -72,610,669 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL | | | | | | | | | | | | | |
| Resultado neto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 720,311,956 | 6,156,151 | 726,468,107 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -37,380,138 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -37,380,138 |
| 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 | -245,565,711 | 0 | 0 | 0 | 0 | -245,565,711 |
| 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 | 2,432,103 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 732,440 | 3,164,543 |
| Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,432,103 | -37,380,138 | 0 | -245,565,711 | 0 | 720,311,956 | 6,888,591 | 446,686,801 |
| Saldo al final del periodo | 4,764,095,156 | 0 | 557,536,971 | 0 | 1,284,541,372 | 9,310,639,264 | -97,615,053 | 0 | 547,532,558 | 0 | 720,311,956 | 91,891,590 | 17,178,933,814 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera de Gentera, S.A.B. de C.V. realizando comparaciones entre los resultados financieros obtenidos al 31 de marzo 2018 contra los obtenidos al 31 de marzo 2017 y otra contra los resultados al 31 de diciembre 2017.

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 31 de marzo 2018.

Aspectos relevantes al 1T18:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 3,027,403
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 31,596 millones
- La utilidad neta fue de Ps. 726 millones
- La red de oficinas de servicio cerró con 731 oficinas
- La red de sucursales cerró con 262 sucursales
- La plantilla de personal quedó en 22,280 colaboradores
- Aterna cerró con 5.0 millones de pólizas de seguro activas
- Yastás realizó 2.0 millones de transacciones financieras

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 1T18 alcanzaron Ps. 5,016 millones, una disminución de 2.4% comparado con los Ps. 5,137 millones reportados en el 1T17, esto derivado a la contracción de la cartera; y decrecieron un 4.6% comparado con Ps. 5,257 millones del 4T17, comportamiento en línea con la contracción de la cartera de crédito y el ajuste del saldo promedio.

La distribución por negocio se muestra a continuación:

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

Al 1T18, el 81.1% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 15.9% de la operación en Perú, 2.6% de la operación en Guatemala, y el remanente del 0.4% proviene de otras compañías, actividades, e inversiones.

Los Gastos por Intereses al cierre del 1T18, acumularon Ps. 375 millones, una disminución de 6.7% comparado con los Ps. 402 millones del 1T17; derivado de un menor costo de fondeo en la operación de Perú; y un incremento de 6.5% comparado con los Ps.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 2 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

352 millones del 4T17, esto debido al incremento de la tasa interés de referencia de Banco de México, la cual aumentó 25 pbs de diciembre 2017 a marzo 2018.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria Compartamos Banco quedó al 1T18 en 7.08%, 6.51% al 1T17, y 7.08% al 4T17. El costo de financiamiento para el 1T18 refleja el aumento en 100 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 1T18 quedó en 5.80%, al 1T17 en 6.80%, y al 4T17 en 5.92%, estas variaciones se derivan de las condiciones del mercado peruano, y las mejores negociaciones con los diferentes fondeaderos en Perú.

Por lo que se refiere a la operación en Guatemala, el costo de fondeo al 1T18 fue de 0.0%, al 1T17 fue de 7.75%, y al 4T17 fue de 0.0%; derivado que actualmente se financia con capital propio.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 51.1% para el 1T18, sin cambio comparado con el resultado de 1T17; e inferior en 3.0 pp comparado con el 54.1% del 4T17, explicado por el crecimiento en gastos por interés y la caída en ingresos por interés.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 1T18 totalizaron Ps. 658 millones, lo que representa una caída de 24.4% al compararlo con Ps. 870 millones del 1T17, derivado menores castigos, principalmente en Crédito Comerciante y productos asociados. Comparado con los Ps. 970 millones del 4T17 se refleja un decremento de 32.2% explicado por menores castigos, principalmente en Crédito Comerciante y productos asociados.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 1T18 en Ps. 3,983 millones, 3.1% mayor al compararlo con Ps. 3,865 millones del 1T17. El incremento se debe por la disminución de las provisiones preventivas. Comparado con Ps. 3,935 millones del 4T17 se presenta un incremento de 1.2%. El aumento se explica igualmente por la baja de provisiones preventivas.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 43.8% para el 1T18, mayor en 2.1 pp comparado con el 41.7% del 1T17, explicado por una contracción de las estimaciones preventivas; y mayor en 0.4 pp comparado con el 43.4% del 4T17, explicado igualmente por un decremento de las estimaciones preventivas.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 1T18 sumaron Ps. 593 millones, un decremento de 33.3% comparado con Ps. 889 millones del 1T17. Al compararlo con Ps. 1,182 millones del 4T17 se observa una disminución de 49.9%.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** 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 3 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

Intermex.

Las comisiones cobradas al 1T18 fueron Ps. 314 millones, lo que refleja un decremento de 5.4% al compararlo con los Ps. 332 millones del 1T17, principalmente debido a la disminución de comisiones generadas por Banco Compartamos; en la comparación trimestral se refleja una disminución de 17.2% con los Ps. 379 millones, principalmente por una baja de comisiones generadas por Banco Compartamos.

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 1T18 las comisiones pagadas fueron de Ps. 93 millones, lo que representa una disminución del 13.1% comparado con los Ps. 107 millones del 1T17, debido a la disminución de las comisiones pagadas por Compartamos Banco; en la comparación trimestral se refleja una disminución de 4.1% con los Ps. 97 millones del 4T17, gracias a menores tarifas pagadas por Yastás.

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

El Resultado por Intermediación disminuyó en 5 millones durante el 1T18, esto es un incremento de 4 millones comparada con el resultado del 1T17; y un decremento de 5 millones comparado con el resultado de 4T17. Este rubro expresa las pérdidas por intermediación de divisas hechas por Compartamos e Intermex referentes a la compra venta de divisas.

En Otros Ingresos (Egresos) de la Operación se registran entre otras: operaciones intercompañías, movimientos de recuperación de cartera, utilidad o pérdida por venta de mobiliario y equipo, donativos y estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro. Algunas de estas partidas son eliminadas al momento de consolidar.

Al 1T18 este rubro resultó en Ps. 19 millones, al 1T17 resultó en Ps. 47 millones, y al 4T17 totalizó en Ps. (57) millones. En el 4T17 ingresos o gastos no recurrentes se explica por lo siguiente:

1. Durante el 4T17 GENTERA registró el deterioro de Ps. (269) millones en las inversiones hechas en MiMoni, efecto que ya no se ve reflejado durante el 1T18; asimismo hubo una cancelación de excedentes de provisiones relacionadas al bono de permanencia.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 4 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

Gastos de operación

Los Gastos de Operación en el 1T17 fueron de Ps. 3,169 millones, 16.3% más que los Ps. 2,725 millones del 1T17 debido principalmente a gastos de personal, temas de reestructura y gastos de infraestructura y tecnología; y 14.6% menor comparado con Ps. 3,712 millones del 4T17 debido al decremento de gastos en personal.

El Índice de Eficiencia al 1T18 quedó en 75.1%, un deterioro de 9.1 pp comparado con el 66.0% del 1T17 debido al efecto de mayor gasto operativo; y una mejora de 14.1 pp comparado 89.2% del 4T17, debido al efecto de un menor gasto operativo.

El índice de eficiencia operativa al 1T18 quedó en 29.5%, un deterioro comparado con el 25.7% del 1T17; y una mejora comparado con el 35.0% del 4T17.

El Resultado antes de Impuestos al cierre del 1T18 acumuló Ps. 1,044 millones, una disminución de 25.3% comparado con Ps. 1,398 millones reportados en el 1T17, principalmente por una caída de ingreso por interés y por el crecimiento en gasto operativo. Comparado con Ps. 443 millones del 4T17 se refleja un incremento del 135.7%, debido al menor crecimiento de gastos operativos y menores estimaciones preventivas. La tasa efectiva de impuestos del 1T18 resultó en 30.5%, 27.3% para el 1T17, y 15.4% en el 4T17.

Los Impuestos Causados al 1T18 fueron de Ps. 348 millones, lo que representa un decremento comparado con los Ps. 426 millones del 1T17, y un incremento comparado con los Ps. 110 millones del 4T17.

Los Impuestos Diferidos al 1T18 totalizaron Ps. (30) millones, Ps. (45) millones, y Ps. (42) millones en el 1T18, 1T17, y 4T17 respectivamente.

El resultado neto para el 1T18 fue de Ps. 726 millones, una disminución de 28.6% comparado con Ps. 1,017 millones del 1T17; explicado principalmente por un decremento en ingresos por interés y el crecimiento en gastos operativos. Comparado con los Ps. 375 millones del 4T17 se observa un incremento de 93.6%, explicado por una disminución de provisiones y gastos operativos.

El ROA al 1T18 fue de 6.8%, una disminución comparado con el 9.6% del 1T17 debido a la contracción de la utilidad neta; y un incremento con el 3.5% del 4T17 explicado por una expansión de utilidad neta.

El ROE al 1T18 quedó en 17.1%, una disminución comparado con el 24.9% del 1T17; debido a la caída de la utilidad neta. En su comparación trimestral se muestra un incremento comparado con el 8.9% del 4T17 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 5 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

31 de marzo 2018 es de 39.02%. 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 1T 2018, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

Integración del capital: Al 31 de marzo del 2018 el capital de Banco estaba como sigue /:

| 1T 2018 | 4T 2017 | 1T 2017 | 1T 2017 |
|------------------------|---------|---------|---------|
| Capital Neto | 10,464 | 9,836 | 10,460 |
| Capital Básico | 10,464 | 9,836 | 10,460 |
| Básico Fundamental | 10,464 | 9,836 | 10,460 |
| Básico No Fundamental | --- | --- | --- |
| Capital Complementario | --- | --- | --- |

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 11,809 millones de pesos menos 1,345 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 708 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,047 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 | 1T 2018 | 4T 2017 | 1T 2017 | 1T 2017 |
|--|---------|---------|---------|---------|
| Capital Neto / Activos Riesgo Crédito | 45.83% | 43.33% | 40.42% | 40.42% |
| Capital Neto / Activos Riesgo Total | 39.02% | 36.85% | 27.09% | 27.09% |
| Capital Básico / Activos Riesgo Total | 39.02% | 36.85% | 27.09% | 27.09% |
| Capital fundamental / Activos Riesgo Total | 39.02% | 36.85% | 27.09% | 27.09% |

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 1T18 resultaron en Ps. 5,133 millones, un incremento de 10.2% comparado con los Ps. 4,658 millones del 1T17; y una disminución de 17.7% comparado con Ps. 6,236 millones del 4T17.

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 1T18 totalizó en Ps. 31,596 millones, un decremento de 2.4% comparado con los Ps. 32,368 millones del 1T17; y una disminución de 1.5% comparado con los Ps. 32,074 millones del 4T17, en línea con la contracción de Compartamos Banco.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

La Cartera Vencida al cierre del 1T18 quedó en Ps. 1,298 millones, lo que representa un

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 7 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

índice de morosidad de 4.11% reflejando una mejora en la calidad de activos comparado con una cartera vencida de 4.69% del 1T17, derivada principalmente por el decremento de la cartera vencida de Compartamos Banco por castigos extraordinarios del mes de diciembre 2017 y menor proporción de cartera vigente. Comparado con el 3.26% de cartera vencida del 4T17 se observa una mejora también por las acciones tomadas en diciembre 2017.

Por lo que respecta a los castigos de cartera, se puede observar que al cierre del 1T18 quedó en Ps. 593 millones, una disminución de 33.3% comparado con Ps. 889 millones del 1T17. Al compararlo con Ps. 1,182 millones del 4T17 se observa una baja de 49.9%.

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 2,268 millones en el 1T18, 4.9% mayor a los Ps. 2,163 millones del 1T17 derivado principalmente por el incremento en castigos de Compartamos Financiera. Comparado con Ps. 2,252 millones del 4T17 se muestra un aumento marginal de 0.7% derivado al incremento de castigos en Compartamos Financiera.

El índice de cobertura al 1T18 quedó en 174.7%, un incremento comparado con el 142.5% del 1T17 derivado de una disminución de la cartera vencida; y decremento comparado con el 215.3% del 4T17, por el incremento de cartera vencida.

No se tienen constituidas reservas preventivas adicionales, a las creadas como resultado del proceso de calificación de la cartera, en cumplimiento a lo señalado en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de crédito vigentes en su Título Segundo, Capítulo I, Sección Cuarta, Art. 39.

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

Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al 0.30% del Ingreso Anualizado del Banco, muy por debajo del nivel de tolerancia autorizado, mismo que al cierre de marzo cuenta con un consumo de 69.0%.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 8 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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:

- 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 9 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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)
- 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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** 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 10 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 4T16 el Banco mantiene inversiones en Dólares menores a 15 MDD. Las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

Al cierre del 4T17, 4T16 y 3T17, 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 1T18 la deuda bancaria de corto plazo disminuyó en comparación con el 1T17 principalmente por el pago de disposiciones de corto plazo que se tenían con la banca desarrollo y banca múltiple. Comparado con el 4T17 se da disminución, principalmente por pagos de las disposiciones banca de desarrollo y la amortización del 50% de la emisión COMPART 13 en el mes de febrero 2018.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo al comparar el 1T18 con el 1T17, se refleja un movimiento a la baja, principalmente por pagos de deuda a largo plazo con la banca de desarrollo.

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

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 1T18 con el 1T17 refleja una disminución de 13.3% derivado principalmente por un decremento de 11.7% en los pasivos con costo y adicional a eso, compensando el incremento 175 pb de la tasa de interés de referencia desde el primer trimestre 2017; comparado con el 4T17 se da un incremento de 8.5%, explicado también por el decremento de pasivos con coste en 9.14% pero impactado

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 12 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

por la subida de tasas en diciembre 17 y febrero 18..

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 31 de marzo 2017 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/. = 5.6619 MXN):

El rubro de depósitos al 1T18 quedó en Ps. 5,550.07 millones, un incremento de 54.11% comparado con los Ps. 3,601.19 millones del 1T17; y un incremento marginal del 0.11% comparado con Ps. 5,543.84 millones del 4T17, derivado del producto de ahorro, el cual se dirige a clientes en los segmentos A y B, y las emisiones "adeudados que la compañía emitió durante el trimestre.

El rubro de préstamos interbancarios al 1T18 quedó en Ps. 3,068.75 millones, un incremento de 5.08% comparado con los Ps. 2,920.18 millones del 1T17, este incremento se debe a mayores disposiciones de líneas de crédito; y comparado con Ps. 3,019.09 millones del 4T17 se observa un aumento de 1.64%, debido al incremento de las disposiciones de líneas de crédito hechas durante el trimestre.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 1T18 quedó en 5.8%, al 1T17 en 6.8%, 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 a 2.75%. El objetivo es mejorar sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

Sólo el 0.97% 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./ 840.32 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades. Al final del 1T18 Compartamos Financiera ha dispuesto el 44.7% 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 4T17 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, 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 14 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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:

CoberturaAnalistaRecomendación
1ActinverEnrique MendozaCompra
2Banorte IXEMarissa GarzaNeutral
3BBVA Bancomer Rodrigo Ortega Neutral
4BofA Merrill Lynch Ernesto GabilondoNeutral
5Bradesco Rafael BergerNeutral
6BTG PactualEduardo RosmanCompra
7Citi Investment Research Carlos RiveraNeutral
8Credit Suisse Marcelo Telles Neutral
9Deutsche BankTito LabartaNeutral
10GBM Jorge Benítez Compra
11Goldman Sachs Carlos MacedoNeutral
12HSBC SecuritiesCarlos GómezCompra
13IntercamAlik GarcíaNeutral
14JP Morgan Yuri R. FernándezNeutral
15Santander Claudia Benavente Neutral
16Nau SecuritiesIñigo Vega Neutral
17ScotiabankJason MollinNeutral
18UBSFederic de MarizCompra
19InvexMontserrat AntónCompra
20Vector Jorge Placido Neutral

Deuda:

Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
Standard & Poor's, 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 15 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

Genera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

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

PRIMER 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

Genera y/o CompañíaGenera S.A.B. de C.V. y subsidiarias (antes Compartamos, S.A.B. de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

C.V.)

Controladora AT Controladora AT, S.A.P.I. de C.V.

Compartamos Financiera Compartamos Financiera S.A., antes Financiera Créditos Arequipa

S.A., sociedad establecida en la República del Perú

Pagos Intermex, S.A. Pagos Intermex, S.A. de C.V.

Red Yastás Red Yastás S.A. de C.V.

LEY Ley de Instituciones de Crédito.

NIF Normas de Información Financiera.

Peso, Pesos, ó \$. Moneda de curso legal de México.

US\$, Dólar o Dólares. Moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.

TIIE. Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.

Genera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2018.

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

Nota 1- Historia y Actividad de la Compañía:

Constitución

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

Objeto Social

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 3 / 19

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.

El 28 de julio del 2014, mediante sesión del Consejo de Administración se aprobó la inversión en la empresa denominada Finestrella, S. A. P. I. de C. V. (Finestrella), establecida en México. La principal actividad de Finestrella es el otorgamiento de créditos mediante una plataforma electrónica. La participación de Gentera en este empresa llegó a ser del 43.16% en el capital hasta el 14 de diciembre de 2017, fecha en que vendió la totalidad de su participación. (Ver nota operaciones sobresalientes inciso b). El 24 de octubre Gentera celebró un contrato de compraventa con terceros que concluyó el 14 de diciembre de 2017.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 4 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

abril de 2015 el inicio de operaciones de compraventa de divisas.

(Continúa)

Con fecha 21 de diciembre de 2017, Gentera acordó realizar una inversión minoritaria en ConCrédito, empresa formada por Fin Útil, S.A. de C.V. SOFOM, E.N.R. y Comfu, S.A. de C.V. Esta SOFOM opera en 20 entidades de la República Mexicana y se especializa en crédito al consumo. La transacción implica un monto de \$2,613 que incluyen el 36.8% del capital de la empresa y \$500 en deuda convertible.

Los estados financieros consolidados que se acompañan, incluyen cifras de Gentera y sus subsidiarias como se muestra a continuación:

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

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

Nota 2-Bases de preparación de la Información Financiera:

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2018.

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

(Continúa)

Nota 3 - Cambios contables, criterio especial y hechos posteriores

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 5 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

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:

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

(Continúa)

Nota 4 - Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

Caja\$ 1,460\$ 1,756\$ 1,459\$ 1,364\$ 1,137
 Bancos del país4672111181,131247
 Bancos del extranjero1,4841,8051,4021,2761,161
 Disponibilidades restringidas:4539451,2111,3031,404
 Call Money -585728659810
 Depósitos de Regulación Monetaria308308309309308
 Otras Disponibilidades restringidas455217412384
 Subastas de Banxico100--212202
 Otras disponibilidades 8791,269798523462
 \$ 4,743\$ 5,986\$4,988\$ 5,597\$ 4,411

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 31 de marzo de 2018 ascienden a \$2.

La posición en inversiones en valores es la siguiente:

| 1T 2018 | 4T 2017 | 3T 2017 | 2T 2017 | 1T 2017 | | |
|-----------------------------------|-----------------|---------|---------|---------|------|-----|
| Títulos para negociar \$ | | | -\$ | -\$ | 49\$ | -\$ |
| Títulos disponibles para la venta | 390250255233237 | | | | | - |
| \$ 390 | \$ 250\$ | 304 | \$ 233 | \$ 237 | | |

(Continúa)

Al 31 de marzo 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 -Deudores por reporto:

Al 31 de marzo de 2018 no se tienen operaciones de reporto. Genera realizó hasta el 31 de marzo 2017 operaciones de reporto actuando como reportadora correspondiente a Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal (BONDESD).

| 1T 2018 | 4T 2017 | 3T 2017 | 2T 2017 | 1T 2017 | | |
|----------|---------|---------|---------|---------|-----|----|
| BONDES\$ | -\$ | -\$ | -\$ | -\$ | -\$ | 11 |
| \$ | -\$ | -\$ | -\$ | -\$ | -\$ | 11 |

Nota 7- Cartera de crédito:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

Cartera de crédito vigente

| | | | | | | |
|---------------------------------------|-----------|---------|---------|--------|--------|-----|
| Créditos comerciales | \$1,151\$ | 1,182\$ | 1,003\$ | 883 | \$ | 858 |
| Créditos a intermediarios financieros | --- | --- | -- | | | |
| Créditos al consumo | 29,139 | 29,837 | 28,902 | 29,289 | 29,975 | |
| Créditos a la vivienda | 891 | 113 | 17 | | | |
| Créditos entidades gubernamentales | ----- | | | | | |
| Créditos al IPAB o al Fobaproa | ----- | | | | | |
| Total de cartera de crédito vigente | 30,298 | 31,028 | 29,916 | 30,185 | 30,850 | |

(Continúa)

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

De la hoja anterior 30,29831,02829,91630,18530,850

Cartera de crédito vencida

| | | | | | | |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--|
| Créditos comerciales | 384 | 137 | 30 | 29 | | |
| Créditos a intermediarios financieros | ----- | | | | | |
| Créditos al consumo | 1,258 | 1,003 | 1,266 | 1,209 | 1,487 | |
| Créditos a la vivienda | 22 | 22 | 22 | | | |
| Créditos entidades gubernamentales | ----- | | | | | |
| Créditos al IPAB o al Fobaproa | ----- | | | | | |
| Total de cartera de crédito vencida | 1,298 | 1,046 | 1,305 | 1,241 | 1,518 | |

Total de cartera de crédito 31,59632,07431,22131,42632,368

(-) Menos

| | | | | | | |
|--|-------------|----------|----------|----------|--------|--|
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 2,268 | 2,252 | 1,943 | 1,941 | 2,163 | |
| Total de cartera de crédito (neto) | \$ 29,328\$ | 29,822\$ | 29,278\$ | 29,485\$ | 30,205 | |

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

| | | | | | | |
|---|--------------------------|-------------------|-----------------|---------------------|--|--|
| 1T 2018 Reservas Preventivas Necesarias | | | | | | |
| Calificación | Importe total de cartera | Cartera Comercial | Cartera Consumo | Cartera Hipotecaria | | |
| Reservas Preventivas | | | | | | |
| Exceptuada | ----- | | | | | |
| Calificada | | | | | | |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

| | | | | | |
|------------------------------------|--------|-----|-------|-------|----------|
| 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 | 31,596 | 812 | 1,870 | 2,268 | |
| Menos: Reservas Constituidas 2,268 | | | | | |

Exceso -
(Continúa)

4T 2017 Reservas Preventivas Necesarias

CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas

Exceptuada-----

Calificada

| | | | | | |
|----------|---------|---------|---------|---|-------|
| Riesgo A | 116,277 | - | 182 | - | 182 |
| Riesgo A | 21,022 | 223 | - | - | 25 |
| Riesgo B | 158 | 677 | - | - | 14 |
| Riesgo B | 28,012 | 731 | 4 | - | 321 |
| Riesgo B | 360 | 513 | 3 | - | 34 |
| Riesgo C | 11,831 | 912 | 4 | - | 133 |
| Riesgo C | 21,099 | 311 | 8 | - | 121 |
| Riesgo D | 902 | 431 | 57 | - | 200 |
| Riesgo E | 1,740 | 81,214 | - | - | 1,222 |
| Total | 32,074 | 802,172 | 202,252 | | |

Menos: Reservas Constituidas2,252

Exceso -

3T 2017 Reservas Preventivas Necesarias

CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas

Exceptuada-----

Calificada

| | | | | | |
|----------|---------|---------|--------|---------|-----|
| Riesgo A | 116,021 | 318 | 2 | - | 185 |
| Riesgo A | 21,123 | 126 | - | - | 27 |
| Riesgo B | 155 | 521 | 08 | - | 110 |
| Riesgo B | 26,869 | 112 | 1 | - | 122 |
| Riesgo B | 356 | 013 | 5 | - | 36 |
| Riesgo C | 11,972 | 313 | 8 | - | 141 |
| Riesgo C | 21,255 | 113 | 8 | - | 139 |
| Riesgo D | 922 | 712 | 91 | - | 137 |
| Riesgo E | 1,944 | 28 | 1,361 | 111,390 | |
| Total | 31,221 | 472,238 | 22,287 | | |

Menos: Reservas Constituidas

2,287

Exceso -

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

2T 2017 Reservas Preventivas Necesarias

CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera 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 -

1T 2017 Reservas Preventivas Necesarias

CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria

Reservas Preventivas

Exceptuada-----

Calificada

Riesgo A 119,924398-101

Riesgo A 2138-3-3

Riesgo B 13,435-127-127

Riesgo B 23,333-149-149

Riesgo B 3778139-40

Riesgo C 11,491197-98

Riesgo C 2888181-82

Riesgo D 349570176

Riesgo E 2,032251,462-1,487

Total 32,368362,12612,163

Menos: Reservas Constituidas 2,163

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 31 de marzo de 2018.

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

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

4 La estimación preventiva por riesgo de crédito correspondiente al cierre de marzo 2018 contempla las modificaciones a las Disposiciones de carácter general para las

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

instituciones de crédito publicadas en el DOF el 06 de enero 2017; mismas cuyo efecto inicial se reconoció en durante el mes de diciembre 2017.

(Continúa)

Nota 8- Cuentas por Cobrar:

El saldo al 31 de marzo de 2018, y los trimestres que corresponden a 2017 se integra como sigue:

| | 1T 2018 | 4T 2017 | 3T 2017 | 2T 2017 | 1T 2017 |
|---|-----------------|---------|---------|---------|---------|
| Partidas asociadas a operaciones crediticias \$ | | | 146\$ | 155\$ | 161\$ |
| 158\$ | 166 | | | | |
| Saldo a favor de impuestos acreditables | 579742283538 | | | | |
| Otras cuentas por cobrar (1) | 334320637473465 | | | | |
| Adeudos por operaciones de canales | 733482411453443 | | | | |
| Adeudos por intermediación | 212186141149130 | | | | |
| Menos: | | | | | |
| Estimaciones para cuentas incobrables (2) | (75) | (70) | (305) | (301) | (298) |
| Total de cuentas por cobrar\$ | 1,929\$ | 1,815\$ | 1,073 | \$ | 967\$ |
| | | | | | 944 |

(1) Incluye saldos con partes relacionadas asociadas \$211 hasta el 18 de diciembre de 2017.

(2) Hasta el 18 de diciembre de 2017, Gentera constituyó 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 31 de marzo de 2018, y los trimestres que corresponden a 2017 se integra como sigue:

| | 1T 2018 | 4T 2017 | 3T 2017 | 2T 2017 | 1T 2017 |
|--------------------------------|---------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Destinado para uso propio: | | | | | |
| Terrenos\$ | 2\$ | 2\$ | 2\$ | 2\$ | 2 |
| Construcciones | 2122202021 | | | | |
| Mobiliario y equipo de oficina | 327331327307301 | | | | |
| Equipo de transporte | 190183158137123 | | | | |
| Equipo de cómputo electrónico | 442451394419398 | | | | |
| Otros | 300307279274261 | | | | |
| Subtotal a la siguiente hoja | 1,2821,2961,1801,1591,106 | | | | |

| | 1T 2018 | 4T 2017 | 3T 2017 | 2T 2017 | 1T 2017 |
|---|-----------------|---------|---------|---------|---------|
| Subtotal de la siguiente hoja | | | | | |
| Menos :1,2821,2961,1801,1591,106 | | | | | |
| Depreciación acumulada(653) | (624) | (597) | (611) | (590) | |
| Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto | 594643599565547 | | | | |
| Reserva de deterioro de mobiliario y equipo(4) | (4) | (4) | (4) | (4) | |
| Total mobiliario y equipo\$ | 1,219\$ | 1,311\$ | 1,178\$ | 1,109\$ | 1,059 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 31 de marzo de 2018 asciende a \$56 y \$41 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 31 de marzo de 2018, y los trimestres que corresponden a 2017 se integra como sigue:

| 1T 2018 | 4T 2017 | 3T 2017 | 2T 2017 | 1T 2017 | | |
|---|-------------------------------|---------|---------|---------|-------|-----|
| Crédito mercantil (a)\$ | | 908\$ | 969\$ | 892\$ | 891\$ | 927 |
| Depósitos en Garantía (b) | 5654555452 | | | | | |
| Seguros (c) | 135243957 | | | | | |
| Otros Intangibles (d) | 2,6852,6672,4342,3402,247 | | | | | |
| Gastos de emisión | 1717202227 | | | | | |
| Pagos anticipados | 390257622501437 | | | | | |
| Marcas | 66777 | | | | | |
| | 4,0753,9754,0543,8543,754 | | | | | |
| Amortización acumulada | (893) (832) (768) (710) (654) | | | | | |
| Total otros activos, cargos diferidos e intangibles\$ | | 3,182\$ | 3,143\$ | 3,286\$ | | |
| | 3,144\$ 3,100 | | | | | |

(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 en los años terminados el 31 de marzo de 2018 asciende a \$5.

(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 31 de marzo de 2018 asciende a \$65 la cual se encuentra reconocida en el rubro de gastos de administración.

Nota 11- Captación Tradicional:

Al 31 de marzo 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:

| 1T 2018 | 4T 2017 | 3T 2017 | 2T 2017 | 1T 2017 | | |
|-------------------------------------|---------------------------|---------|---------|---------|-----|--|
| Depósitos de exigibilidad inmediata | \$1,152\$ | 1,071\$ | 923\$ | 728\$ | 577 | |
| Depósitos a plazo: | | | | | | |
| Certificados de depósitos | 6,3076,6055,0924,5823,929 | | | | | |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

Títulos de crédito emitidos:

| | | | | |
|------------------------------|-----------------|------------|----------|-----------------|
| Cebures | 7,5008,5008,500 | 9,5009,500 | | |
| Intereses por pagar y premio | 9454796793 | | | |
| \$ | 15,053\$ | 16,230\$ | 14,594\$ | 14,877\$ 14,099 |

Certificados bursátiles (cebures)

Al 31 de marzo de 2018, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores son:

1) \$12,000 millones de pesos, autorizado por la CNBV el 21 de agosto de 2012 mediante oficio 153/8800/2012 como un incremento al programa original. (El programa original fue autorizado el 14 de julio de 2009 mediante oficio 153/78755/2009), de los cuales, se han realizado emisiones con fecha 06 de septiembre de 2013, autorizada mediante oficio 153/7242/2013 por \$2,000.00 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.60 p.b. y con fecha 09 de junio de 2014, autorizada en oficio 153/106759/2014 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.40 p.b., en 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%.

Nota 12-Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos:

Al 31 de marzo de 2018 y los trimestres correspondientes a 2017, Gentera tenía contratados préstamos como sigue:

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

| | | | | | |
|---------------------------|----|-----|-----|-----|-----|
| De exigibilidad inmediata | \$ | -\$ | -\$ | -\$ | -\$ |
|---------------------------|----|-----|-----|-----|-----|

-

Corto Plazo

| | |
|---------------------------------|---------------------------|
| Préstamos Banca Múltiple | 1,436,487,309,030,349 |
| Préstamos Banca de Desarrollo | 661,494,932 |
| Préstamos Fideicomisos Públicos | 150,322,511.9 |
| Préstamos Otros Organismos | 491,582,365,502,886 |
| Total corto plazo | 2,083,210,718,481,592,276 |

Largo plazo

| | | | | |
|---------------------------------|--------------------------|---|---|---|
| Prestamos Banca Múltiple | - | - | - | - |
| Préstamos Banca de Desarrollo | 1,000,100,000,000,000 | | | |
| Préstamos Fideicomisos Públicos | 2,437,334,248,92,989,989 | | | |
| Préstamos Otros Organismos | 1,142,166,913,972,075 | | | |
| Total largo plazo | 4,579,600,404,961,506 | | | |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

Total préstamos interbancarios

\$ 6,662
\$ 7,707
\$ 6,250
\$ 6,553
\$ 7,340

(Continúa)

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 31 de marzo de 2018 se integra a continuación:

| SerieAcciones*Descripción | Importe |
|----------------------------------|---------|
| *1,612,823,717Capital social | 4,764 |
| 14,187,697Acciones en tesorería- | |
| Total1,627,011,414\$ | 4,764 |

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión

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 nos sobre una base consolidada.

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

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

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

| | 1T 2018 | 4T 2017 | 3T 2017 | 2T 2017 | 1T 2017 |
|-----------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| ISR causado\$ | 348\$ | 1,047\$ | 937\$ | 603\$ | 426 |
| ISR diferido (neto de estimación) | (30) | (3) | 395 | 6 | (46) |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 14 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

| | | | | | |
|----------------------|-------|---------|-------|-------|-----|
| Total ISR diferido\$ | 318\$ | 1,044\$ | 976\$ | 659\$ | 380 |
|----------------------|-------|---------|-------|-------|-----|

(Continúa)

Nota 15- Información por segmentos:

La información por segmentos se presenta a continuación:

1T 2018

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad 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

Operaciones de Tesorería

México5721,18137532

Guatemala--1-1

Perú2675,5031028

8396,68448741

Total32,71621,0845,1991,0684,131

4T 2017

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad 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

Operaciones de Tesorería

México9781,06016835133

Guatemala--6-6

Perú2145,9154347(4)

1,1926,97521782135

Total33,52123,38021,8214,56117,260

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

3T 2017

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

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

| | | | | | |
|-----------|-------------|--|--|--|--|
| Guatemala | 499-3806374 | | | | |
|-----------|-------------|--|--|--|--|

| | | | | | |
|------|-------------------------|--|--|--|--|
| Perú | 7,9962,6801,9873361,651 | | | | |
|------|-------------------------|--|--|--|--|

| | | | | | |
|--|-------------------------|--|--|--|--|
| | 31,18414,83015,4623,088 | | | | |
|--|-------------------------|--|--|--|--|

| | | | | | |
|--|--------|--|--|--|--|
| | 12,374 | | | | |
|--|--------|--|--|--|--|

Comisionistas

| | | | | | |
|--------|-----------------|--|--|--|--|
| México | 213121364249115 | | | | |
|--------|-----------------|--|--|--|--|

| | | | | | |
|--|-----------------|--|--|--|--|
| | 213121364249115 | | | | |
|--|-----------------|--|--|--|--|

Operaciones de Tesorería

| | | | | | |
|--------|------------------|--|--|--|--|
| México | 1,31582913625111 | | | | |
|--------|------------------|--|--|--|--|

| | | | | | |
|-----------|-------|--|--|--|--|
| Guatemala | --4-4 | | | | |
|-----------|-------|--|--|--|--|

| | | | | | |
|------|-----------------|--|--|--|--|
| Perú | 1454,2623235(3) | | | | |
|------|-----------------|--|--|--|--|

| | | | | | |
|--|--------------------|--|--|--|--|
| | 1,4605,09117260112 | | | | |
|--|--------------------|--|--|--|--|

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

2T 2017

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

| | | | | | |
|----------|----------|----------|---------|---------|-------|
| México\$ | 23,421\$ | 13,567\$ | 8,853\$ | 1,808\$ | 7,045 |
|----------|----------|----------|---------|---------|-------|

| | | | | | |
|-----------|-------------|--|--|--|--|
| Guatemala | 50672604256 | | | | |
|-----------|-------------|--|--|--|--|

| | | | | | |
|------|-------------------------|--|--|--|--|
| Perú | 7,4992,5461,3702261,144 | | | | |
|------|-------------------------|--|--|--|--|

| | | | | | |
|--|------------------------------|--|--|--|--|
| | 31,42616,12010,4832,0388,445 | | | | |
|--|------------------------------|--|--|--|--|

Comisionistas

| | | | | | |
|--------|----------------|--|--|--|--|
| México | 33213523916376 | | | | |
|--------|----------------|--|--|--|--|

| | | | | | |
|--|----------------|--|--|--|--|
| | 33213523916376 | | | | |
|--|----------------|--|--|--|--|

Operaciones de Tesorería

| | | | | | |
|--------|----------------|--|--|--|--|
| México | 1,399686921775 | | | | |
|--------|----------------|--|--|--|--|

| | | | | | |
|-----------|-------|--|--|--|--|
| Guatemala | --3-3 | | | | |
|-----------|-------|--|--|--|--|

| | | | | | |
|------|-----------------|--|--|--|--|
| Perú | 1323,8952122(1) | | | | |
|------|-----------------|--|--|--|--|

| | | | | | |
|--|-------------------|--|--|--|--|
| | 1,5314,5811163977 | | | | |
|--|-------------------|--|--|--|--|

| | | | | | |
|---------|----------|----------|----------|---------|-------|
| Total\$ | 33,289\$ | 20,836\$ | 10,838\$ | 2,240\$ | 8,598 |
|---------|----------|----------|----------|---------|-------|

(Continúa)

1T 2017

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

| | | | | | |
|----------|----------|----------|---------|-------|-------|
| México\$ | 24,214\$ | 13,941\$ | 4,367\$ | 434\$ | 3,933 |
|----------|----------|----------|---------|-------|-------|

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

Guatemala52081312129
Perú7,6342,984700115585
32,36816,9335,198551
4,647

Comisionistas
México2111151207941
2111151207941
Operaciones de Tesorería
México1,36047248246
Guatemala--2-2
Perú1143,457963
1,4743,92959851
Total\$ 34,053\$ 20,977\$ 5,377\$ 638\$ 4,739

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

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 | 21,08424,9843,900 | No se incluyen las cuentas por pagar | | | |
| Ingresos | 5,1995,379180 | No se incluyen los otros productos | | | |
| Gastos | 1,0684,6533,585 | No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos | | | |
| Utilidad o (Pérdida) | \$ 4,131\$ | 726\$ | (3,405) | | |

(Continúa)

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 | 23,38026,8723,492 | No se incluyen las cuentas por pagar | | | |
| Ingresos | 21,82122,444623 | No se incluyen los otros productos | | | |
| Gastos | 4,56119,50714,946 | No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos | | | |
| Utilidad o (Pérdida) | \$ 17,260\$ | 2,937\$ | (14,323) | | |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

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) | |

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) | |

(Continua)

1T 2017

| Descripción | Segmentos | Total | Estados financieros | Diferencia | Observaciones |
|----------------------|-----------|---------|---|--|---------------|
| Activos \$ | 34,053 | | | | |
| \$ | 41,104\$ | 7,051 | No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos | | |
| Pasivos | 20,977 | 24,399 | 3,422 | No se incluyen las cuentas por pagar | |
| Ingresos | 5,377 | 5,472 | 95 | No se incluyen los otros productos | |
| Gastos | 638 | 4,456 | 3,818 | No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos | |
| Utilidad o (Pérdida) | \$ | 4,739\$ | 1,016\$ | (3,723) | |

Nota 16- Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente-

Mejoras a las NIF 2018

En diciembre del 2017 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C (CINIF) emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2018", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes, estas mejoras son las que se describen a continuación; sin embargo no generaron efectos en la información financiera de Gentera.

NIF B-2 "Estado de flujos de efectivo"- Requiere nuevas revelaciones sobre pasivos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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:

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:

CoberturaAnalistaRecomendación

1ActinverEnrique MendozaCompra

2Banorte IXEMarissa GarzaNeutral

3BBVA Bancomer Rodrigo Ortega Neutral

4BoFA Merrill Lynch Ernesto GabilondoNeutral

5Bradesco Rafael BergerNeutral

6BTG PactualEduardo RosmanCompra

7Citi Investment Research Carlos RiveraNeutral

8Credit Suisse Marcelo Telles Neutral

9GBM Jorge Benítez Compra

10Goldman Sachs Carlos MacedoNeutral

11HSBC SecuritiesCarlos GómezCompra

12IntercamAlik GarcíaNeutral

13JP Morgan Yuri R. FernándezNeutral

14Santander Claudia Benavente Neutral

15Nau SecuritiesIñigo Vega Neutral

16ScotiabankJason MollinNeutral

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

17UBSFederic de MarizCompra
18InvexMontserrat AntónCompra
19Vector Jorge Placido Neutral

Deuda:

Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
Standard & Poor's, 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: **01** 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 31 de marzo 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.
