

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2020

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000000			<b>A C T I V O</b>	70,177,044,740	52,784,318,066
11000000000			<b>DISPONIBILIDADES</b>	22,970,313,023	7,173,258,485
11500000000			<b>CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)</b>	0	0
12000000000			<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	827,872,257	1,153,322,176
	12010000000		Títulos para negociar	0	502,183,502
	12020000000		Títulos disponibles para la venta	827,872,257	651,138,674
	12030000000		Títulos conservados a vencimiento	0	0
12080000000			<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	0	0
12070000000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
12140000000			<b>DERIVADOS</b>	0	0
	12140600000		Con fines de negociación	0	0
	12140700000		Con fines de cobertura	0	0
12170000000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
12800000000			<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO</b>	36,213,067,274	34,447,292,050
12900000000			<b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>	36,213,067,274	34,447,292,050
12950000000			Cartera de crédito	40,713,257,297	36,830,208,272
13000000000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	39,168,535,003	35,722,150,250
	13010000000		Créditos comerciales	5,197,778,124	1,471,535,128
		130107010000	Actividad empresarial o comercial	5,197,778,124	1,471,535,128
		130107020000	Entidades financieras	0	0
		130107030000	Entidades gubernamentales	0	0
	13110000000		Créditos de consumo	33,969,077,664	34,247,669,011
	13210000000		Créditos a la vivienda	1,679,215	2,946,111
		132107010000	Media y residencial	1,679,215	2,946,111
		132107020000	De interés social	0	0
		132107030000	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		132107040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
	13310000000		Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal	0	0
13500000000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	1,544,722,294	1,108,058,022
	13505100000		Créditos comerciales	328,764,721	52,245,984
		135051010000	Actividad empresarial o comercial	328,764,721	52,245,984
		135051020000	Entidades financieras	0	0
		135051030000	Entidades gubernamentales	0	0
	13506100000		Créditos de consumo	1,215,405,434	1,054,681,268
	13507100000		Créditos a la vivienda	552,139	1,130,770
		135071010000	Media y residencial	552,139	1,130,770
		135071020000	De interés social	0	0
		135071030000	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		135071040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
13900000000			<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	-4,500,190,023	-2,382,916,222
13970000000			<b>Derechos de cobro (neto)</b>	0	0
	13979800000		<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	0	0
	13979900000		<b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>	0	0
17970000000			<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
14000000000			<b>Otras cuentas por cobrar</b>	1,252,701,474	2,294,443,771
15000000000			<b>Bienes adjudicados</b>	0	124,000
16000000000			<b>Propiedades, mobiliario y equipo</b>	994,040,923	1,042,188,097
17000000000			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	3,072,930,852	2,322,908,972
17950000000			<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	0	0
18000000000			<b>Impuestos y ptu diferidos (a favor)</b>	2,072,090,424	1,373,424,205
19000000000			<b>OTROS ACTIVOS</b>	2,774,028,513	2,977,356,310
	19030000000		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,771,141,941	2,003,803,662
	19160000000		Otros activos a corto y largo plazo	1,002,886,572	973,552,648
20000000000			<b>P A S I V O</b>	48,936,794,777	33,728,012,213
21000000000			<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	25,830,807,749	19,841,505,364
	21010000000		Depósitos de exigibilidad inmediata	2,807,288,509	1,617,817,293
	21110000000		Depósitos a plazo	13,130,415,379	8,870,033,697
		211101000000	Del público en general	12,290,716,581	8,233,261,012
		211102000000	Mercado de dinero	839,698,798	636,772,685
		211103000000	Fondos especiales	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2020

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	212500000000		Títulos de crédito emitidos	9,870,778,758	9,351,513,700
	216100000000		Cuenta global de captación sin movimientos	22,325,103	2,140,674
230000000000			<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	19,315,330,886	9,536,263,745
	230100000000		De exigibilidad inmediata	0	0
	230200000000		De corto plazo	6,432,541,282	5,444,774,951
	230300000000		De largo plazo	12,882,789,604	4,091,488,794
203000000000			<b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>	0	0
220800000000			<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	0	0
220700000000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
220900000000			<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	0	0
	220901000000		Reportos	0	0
	220902000000		Préstamo de valores	0	0
	220903000000		Derivados	0	0
	220990000000		Otros colaterales vendidos	0	0
221400000000			<b>DERIVADOS</b>	0	0
	221406000000		Con fines de negociación	0	0
	221407000000		Con fines de cobertura	0	0
221700000000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
221900000000			<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
225000000000			Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	0	0
240000000000			<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	3,790,656,142	4,345,203,876
	240200000000		Impuestos a la utilidad por pagar	3,994,777	339,612,757
	240800000000		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	30,456,806	29,737,903
	240300000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	240900000000		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	241000000000		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	241300000000		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	240100000000		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	3,756,204,559	3,975,853,216
270000000000			<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	0	0
280000000000			<b>Impuestos y ptu diferidos (a cargo)</b>	0	0
290000000000			<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	0	5,039,228
400000000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	21,240,249,963	19,056,305,853
450000000000			Participación controladora	21,240,249,963	19,056,305,853
410000000000			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	5,321,632,127	5,321,632,127
	410100000000		Capital social	4,764,095,156	4,764,095,156
	410700000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	410400000000		Prima en venta de acciones	557,536,971	557,536,971
	411100000000		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
420000000000			<b>CAPITAL GANADO</b>	15,918,617,836	13,734,673,726
	420100000000		Reservas de capital	1,844,918,530	1,917,179,198
	420300000000		Resultado de ejercicios anteriores	13,335,484,950	10,061,003,852
	420500000000		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	4,237,868	-4,825,313
	421500000000		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	421700000000		Efecto acumulado por conversión	1,248,843,518	642,429,308
	422300000000		Remediones por beneficios definidos a los empleados	-611,911,636	-463,047,079
	420900000000		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	421100000000		Resultado neto	59,047,168	1,542,531,252
430000000000			<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>	37,997,438	39,402,508
	431000000000		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	37,997,438	39,402,508
	439000000000		Otra participación no controladora	0	0
700000000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	21,763,183,284	16,925,605,001
710000000000			Avales otorgados	0	0
790000000000			Activos y pasivos contingentes	12,838,077,690	2,639,175,626
730000000000			Compromisos crediticios	0	0
740000000000			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
	740100000000		Fideicomisos	0	0
	740200000000		Mandatos	0	0
770300000000			Agente financiero del Gobierno Federal	0	0
750000000000			Bienes en custodia o en administración	0	0
773100000000			Colaterales recibidos por la entidad	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019

**CONSOLIDADO**

**(PESOS)**

**Impresión Final**

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
773200000000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	0
760000000000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
771000000000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	183,239,600	200,831,949
780000000000			Otras cuentas de registro	8,741,865,994	14,085,597,426

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02**

AÑO: **2020**

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

**ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

**CONSOLIDADO**

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
510000000000	Ingresos por intereses	10,329,390,734	11,037,594,714
610000000000	Gastos por intereses	1,075,529,384	1,053,860,552
520000000000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
670100000000	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	9,253,861,350	9,983,734,162
620000000000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,991,546,579	1,409,900,555
670200000000	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	6,262,314,771	8,573,833,607
530000000000	Comisiones y tarifas cobradas	513,002,981	723,099,928
630000000000	Comisiones y tarifas pagadas	283,095,909	234,452,640
540000000000	Resultado por intermediación	29,350,415	-6,606,911
505000000000	Otros ingresos (egresos) de la operación	120,213,616	-40,134,407
590000000000	Subsidios	0	0
640000000000	Gastos de administración y promoción	6,563,798,818	6,818,628,666
670400000000	<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	77,987,056	2,197,110,911
570000000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	-62,021,799	-84,816,850
672500000000	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	140,008,855	2,281,927,761
660000000000	Impuestos a la utilidad causados	622,678,027	781,493,308
560000000000	Impuestos a la utilidad diferidos	541,104,212	57,562,616
670700000000	<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	58,435,040	1,557,997,069
580000000000	Operaciones discontinuadas	-918,996	0
671100000000	<b>RESULTADO NETO</b>	59,047,168	1,542,531,252
670900000000	Participación controladora	59,047,168	1,542,531,252
671300000000	Participación no controladora	-1,531,124	15,465,817

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
			IMPORTE	IMPORTE
820103500000		<b>Resultado neto</b>	59,047,168	-710,532,640
820103600000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	1,254,728,358	1,773,396,865
	820103600100	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	22,179,038	0
	820103600200	Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	172,881,816	220,277,150
	820103600300	Amortizaciones de activo intangibles	153,714,069	97,350,659
	820103600400	Provisiones	867,560,203	816,655,214
	820103600500	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	81,573,815	723,930,692
	820103600600	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	-62,021,799	-84,816,850
	820103600700	Operaciones discontinuadas	918,996	0
	820103609000	Otros	17,922,220	0
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	12,214,154	-152,587,367
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	2,948,126,247	-945,013,926
	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)	73,657,820	-710,532,640
	820103110000	Cambio en captación tradicional	4,557,512,099	1,889,274,672
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	8,696,071,712	-2,535,731,443
	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	-1,204,682,772	-717,970,309
	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	-721,932,048	-604,290,560
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	15,674,742,738	-2,713,987,348
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	3,255,132	2,624,066
	820104020000	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-92,246,098	-101,581,897
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	-961,503	-2,805,043
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	67,329,276	54,192,591
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-48,977,772	-55,743,401
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	199,980,000	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		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	128,379,035	-103,313,684
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	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	-42,512,308	-41,279,870
	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	-20,287,501	-10,664,149
820105000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	-62,799,809	-51,944,019

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

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

AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019

**CONSOLIDADO**

**(PESOS)**

**Impresión Final**

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	15,740,321,964	-616,181,159
820400000000		<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	354,772,755	-5,454,670
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	6,875,218,304	7,794,894,314
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	22,970,313,023	7,173,258,485

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

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

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE**

**CRÉDITO**

AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

Concepto	Participación controladora	Capital contribuido				Capital Ganado								Participación no controladora	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	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	20,462,963,688	4,764,095,156	0	557,536,971	0	1,887,430,838	10,061,003,857	-713,368	0	531,525,765	-612,396,619	0	3,274,481,088	58,284,939	20,521,248,627
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>															
Suscripción de acciones	0	0	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	0	0
Constitución de reservas	0	0	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	0	3,274,481,088	0	0	0	0	0	-3,274,481,088	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	-42,512,303	0	0	0	0	-42,512,308	5	0	0	0	0	0	0	0	-42,512,303
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	-42,512,303	0	0	0	0	-42,512,308	3,274,481,093	0	0	0	0	0	-3,274,481,088	0	-42,512,303
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>															
-Resultado neto	59,047,168	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	59,047,168	-1,531,124	57,516,044	
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	4,951,236	0	0	0	0	0	0	4,951,236	0	0	0	0	0	4,951,236	
-Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
-Efecto acumulado por conversión	717,317,753	0	0	0	0	0	0	0	0	717,317,753	0	0	-18,756,377	698,561,376	
Remediones por beneficios definidos a los empleados	484,983	0	0	0	0	0	0	0	0	0	484,983	0	0	484,983	
-Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	781,801,140	0	0	0	0	0	4,951,236	0	0	717,317,753	484,983	0	59,047,168	-20,287,501	761,513,639
<b>Saldo al final del periodo</b>	21,202,252,525	4,764,095,156	0	557,536,971	0	1,844,918,530	13,335,484,950	4,237,868	0	1,248,843,518	-611,911,636	0	59,047,168	37,997,438	21,240,249,963

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 1 / 15

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera de Gentera, S.A.B. de C.V. realizando comparaciones entre los resultados financieros obtenidos al 30 de junio de 2020 contra los obtenidos al 30 de junio de 2019 y otra contra los resultados al 31 de marzo de 2020.

De acuerdo a la Circular Única de Bancos y a las disposiciones de la CNBV las cifras están expresadas en pesos nominales. La información financiera consolidada que a continuación se detalla se expresa en millones de pesos, salvo que se indique lo contrario.

Todos los saldos y transacciones de importancia, realizadas entre las compañías han sido eliminados para efectos de consolidación. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 30 de junio de 2020.

Aspectos relevantes al 2T20:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 3,277,647.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 40,713 millones.
- El Resultado Neto fue de Ps. (730) millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 740 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 201 sucursales.
- La plantilla de personal quedó en 22,301 colaboradores.
- Aterna cerró con más de 5.3 millones de pólizas de seguro activas.
- Yastás realizó 1 millón 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 México, Perú y Guatemala, (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 2T20 alcanzaron Ps. 4,364 millones, una disminución de 21.6% comparado con los Ps. 5,563 millones reportados en el 2T19 y de 26.8% comparado con Ps. 5,965 millones del 1T20, explicado principalmente por : i) la contracción anual de 5.8% en la cartera de préstamos de microcrédito en México en comparación con el 2T19; y los beneficios otorgados a los clientes de Banco Compartamos durante el 2T20, tales como: aplazamiento en los pagos y una reducción en la tasa de interés activa para aquellos clientes que decidieron seguir pagando durante el período, generando en conjunto una contracción del 22.7% en sus ingresos por intereses; y, ii) la dinámica experimentada en nuestra subsidiaria peruana, Compartamos Financiera, que también otorgó beneficios a sus clientes en la contingencia sanitaria, impactando los ingresos por intereses generados durante el 2T20 con una contracción del 16.3% en comparación con los ingresos generados en el 2T19.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**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**

---

La distribución por negocio se muestra a continuación:

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

Al 2T20, considerando cifras consolidadas, el 76.3% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 22.7% de la operación en Perú, 2.5% de la operación en Guatemala, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones.

Los Gastos por Intereses al cierre del 2T20, acumularon Ps. 598 millones, un incremento de 13.0% comparado con los Ps. 529 millones del 2T19; explicado por el aumento en la posición de efectivo y, como consecuencia, en los pasivos requeridos para financiar las diferentes iniciativas que Banco Compartamos y Compartamos Financiera y Compartamos S.A. han implementado y planean implementar durante la contingencia sanitaria. Los gastos por intereses tuvieron un mejor desempeño en comparación con el aumento en los pasivos, que fue respaldado por el entorno de reducción de tasas de interés en Banco Compartamos en México y Compartamos Financiera en Perú. En comparación con el 1T20, se observa un incremento de 25.1% comparado con Ps. 478 millones, principalmente por un incremento del 80.2% en las Disponibilidades y otras inversiones del trimestre. Es importante resaltar que durante el trimestre, como un enfoque prudente ante el entorno volátil como consecuencia de la contingencia sanitaria y para tener la capacidad de ofrecer a nuestros clientes distintos programas de beneficios, se realizaron disposiciones con las diferentes fuentes de financiamiento tanto en México como en Perú.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 6.4% al 2T20, en 7.8 % en el 2T19 y en 6.9% durante el 1T20. Durante este trimestre, se considera una disminución de 150 pbs en la tasa de referencia en su comparativo trimestral.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 2T20 quedó en 4.6%, al 2T19 en 5.7%, y al 1T20 en 4.8%. Como se comentó previamente, estas variaciones se derivan de los cambios en la base de pasivos con costo para soportar el crecimiento de la operación y el haberse bajado la tasa de referencia de 2.75% a 0.25% entre el 2T19 y el 2T20. El objetivo es mejorar sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

Por lo que se refiere a la operación en Guatemala, el costo de fondeo al 2T20 fue de 5.63%, luego de financiarse con capital propio desde el segundo semestre del año 2017.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 25.1% para el 2T20, inferior en 20.7 pp comparado con el 45.8% del 2T19, debido a: 1) La reducción en el tamaño del portafolio y por la flexibilidad de los pagos; 2) la reducción en la tasa de interés activa en México, debido a una campaña para incentivar a los clientes a que continuaran pagando durante el período de beneficios; 3) la menor contribución de Banco Compartamos en la cartera consolidada, que representa el 54.3% al cierre del 2T20; 4) la liquidez adicional que Banco Compartamos y Compartamos Financiera mantuvieron durante el trimestre, con la finalidad de mitigar la potencial volatilidad vinculada al COVID-19. Estas dinámicas, entre otras, tuvieron las siguientes consecuencias: 1) se registró un menor ingreso por intereses en el período debido a los recortes de las tasas de interés y la nueva participación que cada subsidiaria tiene en la cartera consolidada; y, 2) la liquidez adicional condujo a un aumento en los activos productivos, lo que, por consiguiente, afectó el NIM. Respecto al 1T20, se registra una disminución de 16.6 pp por la misma razón.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**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**

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 2T20 totalizaron Ps. 1,740 millones, lo que representa un incremento de 126.6% al compararlo con Ps. 768 millones del 2T19, y de 39.1% comparado con los Ps. 1,251 millones del 1T20, derivado de las estimaciones extraordinarias que se han realizado debido a la contingencia, así como al incremento en la mora temprana y al proceso de reestructura de créditos. En Banco Compartamos se incluye bonificación de intereses de \$275 mdp como beneficio otorgado a los clientes por la pandemia de COVID-19.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 2T20 en Ps. 2,026 millones, 52.5% menor al compararlo con Ps. 4,266 millones del 2T19 y con los Ps. 4,236 millones del 1T20. Dicha disminución se debe principalmente al incremento de las estimaciones comentado con anterioridad.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 13.5% para el 2T20, menor en 25.3 pp, comparado con el 38.8% del 2T19, y menor en 18.7 pp comparado con el 32.2% del 1T20, explicado principalmente por el aumento en las estimaciones preventivas. Cabe destacar que las subsidiarias de GENTERA, Banco Compartamos, Compartamos Financiera y Compartamos S.A., incrementaron su posición de efectivo, con el objetivo de mitigar la potencial volatilidad, así como para implementar diferentes programas y beneficios para estabilizar la capacidad de pago de nuestros clientes. Esta liquidez adicional impactó en el MIN antes y después de las provisiones, ya que el tamaño de los activos productivos promedio aumentó sustancialmente. GENTERA concluyó el segundo trimestre con Ps. 23,798 millones en Disponibilidades y otras inversiones, que representan un crecimiento de 185.8% comparado con el 2T19, y 68.9% mayor que los Ps. 14,090 millones alcanzados al cierre del 1T20.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 2T20 sumaron Ps. 285 millones, una disminución de 58.8% comparado con los Ps. 692 millones del 2T19. Al compararlo con Ps. 710 millones del 1T20, se observa una disminución de 59.9%. Dicho comportamiento se debe a que durante abril y mayo de 2020, los castigos fueron menores dada la campaña de aplazamiento de pagos que estuvo activa, por lo que durante dichos meses por lo que en Perú no se realizaron castigos y en México disminuyeron significativamente en sus tres productos principales (Crédito Mujer, Comerciante e Individual).

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

### Ingresos No Financieros

Las Comisiones y Tarifas Cobradas se derivan principalmente de i) clientes con pagos atrasados de crédito, ii) comisiones por la colocación de los seguros vendidos a los clientes, iii) comisiones por canales Yastás.

Las comisiones cobradas al 2T20 fueron de Ps. 184 millones, lo que refleja una disminución de 50.9% al compararlo con los Ps. 375 millones del 2T19, principalmente por menores cargos por pagos atrasados cobrados a clientes con préstamos en mora en Banco Compartamos, debido al aplazamiento de pagos y por una disminución en las comisiones por intermediación de seguros, debido a que Banco Compartamos decidió extender la vida de las pólizas de seguro existentes al final del 1T20 como parte de los beneficios otorgados a sus clientes por la contingencia sanitaria. En su comparación trimestral muestra una disminución de 44.1% respecto a los Ps. 329 millones logrados, por la misma razón anteriormente mencionada.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**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**

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

Al cierre del 2T20 las comisiones pagadas fueron de Ps. 178 millones, lo que representa un incremento de 47.1% comparado con los Ps. 121 millones del 2T19, y un incremento de 69.5% respecto a los Ps. 105 millones del 1T20, debido principalmente al incremento de las comisiones por el seguro de vida de acreditados, dado el seguro gratuito otorgado a nuestros clientes como beneficio por no haber aplazado sus pagos.

Aun cuando se ha dado nuevamente la flexibilidad a los clientes para que realicen sus transacciones en diferentes puntos es importante resaltar que un monto importante de los desembolsos y recuperaciones continuaron desarrollándose en los canales de Gentera, representando al cierre del 2T20 el 72.5% y 29.0%, respectivamente, comparado con el 69.0% y 28.8% del trimestre previo.

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

El Resultado por Intermediación presentó una pérdida de Ps. 1 millón durante el 2T20, mismo nivel que en 2T19 y menor que la ganancia de Ps. 30 millones del 1T20. Este rubro expresa las pérdidas y/o ganancias originadas por el movimiento en el tipo de cambio relacionados con las divisas que cuenta Banco Compartamos para el cumplimiento de algunas obligaciones contractuales pactadas en dólares.

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, estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro y/o ingresos/egresos no recurrentes, así como: i) ingresos relacionados a cancelaciones de provisiones ii) gastos vinculados a Investigación y Desarrollo de nuestro laboratorio de innovación; y iii) Donaciones y otros. Algunas de estas partidas son eliminadas al momento de consolidar.

Al cierre del 2T20 se presentaron ganancias por Ps. 38 millones. Respecto al 2T19, se mostró una pérdida de Ps. 15 y durante el 1T20 se registró una ganancia de Ps. 82 millones.

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 2T20 fueron de Ps. 3,024 millones, 13.6% menos que los Ps. 3,500 millones del 2T19, Esta mejora estuvo en línea con el plan de acción anunciado al comienzo de la contingencia sanitaria de la crisis de salud pública en el que explicamos que la Compañía tendría un fuerte control de costos y una disciplina estricta en la administración de los gastos de nuestras subsidiarias, y principalmente en Banco Compartamos, donde los gastos operativos se contrajeron un 20,2% anual; y un 14.6% menor comparado con Ps. 3,539 millones del 1T20 derivado principalmente, de una disminución en los gastos de personal y de promoción y publicidad.

El Índice de Eficiencia al 2T20 quedó en 146.2%, un incremento de 68.5 pp comparado con el 77.7% del 2T19 y un deterioro de 68.8 pp comparado con el 77.4% del 1T20,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**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**

principalmente por un menor resultado de la operación.

El índice de eficiencia operativa al 2T20 quedó en 17.8%, un deterioro comparado con el 26.6% y el 23.2% del 2T19 y 1T20, respectivamente.

La participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas durante el 2T20 fue de Ps. 9 millones, lo cual representó una disminución de 81.3% respecto al 2T19 y de 83.0% respecto al trimestre previo. Este rubro muestra la contribución de Concrédito al Resultado Neto, derivado de la inversión que Gentera mantiene al cierre del 2T20. Es importante mencionar que el 15 de junio, GENTERA realizó la capitalización de una deuda convertible en Concrédito para aumentar su participación del 36.8% al 45.0%.

El Resultado antes de Impuestos durante el 2T20 cerró con una pérdida de Ps. 946 millones, un decremento de 189.9% comparado con los Ps. 1,052 millones reportados en el 2T19. Comparado con Ps. 1,086 millones del 2T20, se muestra una disminución del 187.1%. Los Impuestos Causados al 2T20 fueron de Ps. 119 millones, lo que representa una disminución de 67.1% comparado con los Ps. 362 millones del 2T19, y de 76.4% comparado con los Ps. 504 millones del 1T20.

Los Impuestos Diferidos totalizaron en Ps. (336) millones, Ps. (30) millones, y Ps. (205) millones para el 2T20, 2T19, y 1T20 respectivamente.

El resultado neto para el 2T20 fue de Ps. (730) millones, una disminución comparado con Ps. 712 millones del 2T19 principalmente por: i) la dinámica experimentada en la cartera debido a la contingencia sanitaria; ii) los beneficios otorgados a los clientes debido al confinamiento, y iii) las provisiones que se han acumulado dados los efectos de la pandemia de COVID-19; comparado con los Ps. 778 millones del 1T20 se observa una disminución por la misma razón.

El ROA al 2T20 fue de -4.3%, una disminución comparado con el 5.5% del 2T19, como consecuencia del incremento en Activos Totales durante el trimestre pero principalmente por la relevante disminución del Resultado Neto, así como una disminución respecto al 5.2% del 1T20 por la misma razón.

El ROE al 2T20 quedó en -13.4%, un deterioro comparado con el 15.2% del 2T19 y con el 14.7% del 1T20, principalmente por la disminución en el Resultado Neto del segundo trimestre del 2020, así como al incremento en el Capital.

Índice de Capitalización de Banco Compartamos Principal Subsidiaria de Gentera SAB

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo a lo establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo vigentes. El Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al 30 de junio 2020 es de 35.83%. En julio de 2017 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) otorgó a Banco Compartamos mediante el oficio 142-5/2749/2017 la autorización para poder utilizar el método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional.

Al cierre del 2T 2020, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

Integración del capital: Al 30 de junio del 2020 el capital de Banco estaba como sigue /:

2T20	2T19	1T20			
Capital Neto	10,933	10,408	11,380		
Capital Básico	10,933	10,408	11,380		
Básico Fundamental	10,933	10,408	11,380		
Básico No Fundamental	-	-	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-	-	-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 6 / 15

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 11,909 millones de pesos menos 951 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 1,120 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,096 millones de pesos 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 2T20 2T19 1T20

Capital Neto / Activos Riesgo Crédito 47.38% 40.87% 43.52%

Capital Neto / Activos Riesgo Total 35.83% 34.27% 35.46%

Capital Básico / Activos Riesgo Total 35.83% 34.27% 35.46%

Capital fundamental / Activos Riesgo Total 35.83% 34.27% 35.46%

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.

Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima que la materialización de sus riesgos operacionales identificados

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**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**

---

generaría una pérdida anual no superior al 0.30% del Ingreso Anualizado del Banco, mismo que al cierre de junio representa el 87% del nivel de tolerancia.

Las Disponibilidades y Otras Inversiones al 2T20 resultaron en Ps. 23,798 millones, un aumento de 185.9% comparado con los Ps. 8,326 millones del 2T19, debido a que Banco Compartamos, Compartamos Financiera y Compartamos S.A. han decidido mantener liquidez adicional debido a la Contingencia Sanitaria y la potencial volatilidad del mercado. Este nivel de liquidez nos permite solventar el crecimiento de los gastos operativos, las amortizaciones de pasivos, y el crecimiento esperado de la cartera, así como así como para implementar diferentes programas y beneficios para estabilizar la capacidad de pago de nuestros clientes. Al cierre del 2T20, el 65.2% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 15,524 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 29.2% o Ps. 6,950 millones, correspondían a Compartamos Financiera. El resto corresponde a las otras subsidiarias de Gentera. Comparado con el 1T20, se refleja una variación del 68.9% por la misma razón.

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 2T20 totalizó en Ps. 40,713 millones, un incremento de 10.5% comparado con los Ps. 36,830 millones del 2T19 y de -8.5% comparado con los Ps. 44,510 millones del 1T20.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

La Cartera Vencida al cierre del 2T20 quedó en Ps. 1,545 millones, lo que representa un índice de morosidad de 3.79%, reflejando un nivel superior al 3.01% mostrado en el 2T19 y al 3.32% registrado en el 1T20, debido a que la cartera grupal de Banco Compartamos y de Compartamos Financiera en México y Perú, respectivamente, se mostraron presionadas.

Por lo que respecta a los castigos de cartera, se puede observar que durante el 2T20 se castigaron Ps. 285 millones, una disminución de 58.8% comparado con los Ps. 692 millones del 2T19. Al compararlo con Ps. 710 millones del 1T20, se observa una disminución de 59.9%. Dicho comportamiento se debe a que durante abril y mayo de 2020, los castigos fueron menores dada la campaña de aplazamiento de pagos que estuvo activa durante dichos meses. Dadas las facilidades otorgadas por los reguladores, CNBV en México y SBS en Perú, la mayoría de los efectos de los castigos podrían observarse hasta finales del 2020 o principios de 2021.

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 4,500 millones en el 2T20, 88.8% mayor a los Ps. 2,383 millones del 2T19 y mayor en 33.0%, comparado con los Ps. 3,383 millones del 1T20.

El índice de cobertura al 2T20 quedó en 291.3%, un aumento comparado con el 215.1% del 2T19 y un incremento comparado con el 228.9% del 1T20, por el aumento en las estimaciones preventivas.

---

---

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.

Es importante señalar que el 6 de abril el Consejo de Administración resolvió, dadas las condiciones prevalecientes en el mercado, recomendar a la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas no decretar ni pagar dividendos por el ejercicio 2019.

Liquidez

En la operación de Banco Compartamos, las políticas de liquidez son las siguientes:

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

Índice de liquidez=Liquidez disponible  
Requerimientos de operación Tesorería

La estrategia de liquidez se establece en el ALCO (Asset-Liability Commission).

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

Políticas de Inversión Corporativas

El objetivo de dichas políticas es contar con lineamientos generales a observar en las operaciones de inversión diaria de los recursos provenientes de excedentes de Tesorería, dentro del marco regulatorio vigente, aplicable a las siguientes entidades:

Gentera SAB  
Compartamos Banco  
Red Yastás  
Compartamos Servicios  
Fundación Compartamos  
Aterna agente de seguros y fianzas  
Intermex Compañía de remesas

1. Tipos de Operación: Las operaciones en que se pueden canalizar los recursos son las siguientes:

- a) Depósito en Ventanilla con Instituciones autorizadas.
  - b) Depósito a la vista.
  - c) Operaciones de Reporto.
  - d) Cruces con contrapartes autorizadas.
  - e) Call Money (interbancario y nivelación).
  - f) Subastas de Depósito.
  - g) Compra y venta de títulos en directo y reporto.
    - Banca Comercial
    - Valores Gubernamentales y Banca de Desarrollo
    - Compra y venta de Fondos de Inversión (constituidos por las operaciones/instrumentos considerados en esta política).
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**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**

---

•Otorgamiento de Mandatos Discrecionales (constituidos por las operaciones/instrumentos considerados en esta política).

h) Inversiones en moneda extranjera.

2. Monedas: Se podrán realizar inversiones en moneda nacional o moneda extranjera, siempre y cuando se cumpla con las disposiciones emitidas por Banco de México. Se consideran activos para inversión en moneda extranjera los siguientes:

a) Activos del Mercado de Dinero;

b) Moneda Extranjera a Recibir, y

c) Otros activos y derechos distintos a los Activos Líquidos y a los comprendidos en los incisos a) y b) anteriores.

Plazos: Con base en las necesidades de liquidez el plazo se clasifica de la siguiente forma:

3. Montos:

Para efectos del límite de Concentración la inversión diaria deberá ser:

•Al menos con 3 contrapartes distintas.

•Se podrá invertir hasta un máximo del 60% del total de la inversión en una sola contraparte.

•No se podrá invertir con contrapartes o emisiones con calificación crediticia menor a mxA-3 (S&P o su equivalente para otras calificadoras) de corto plazo.

•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

4. Instrumentos de inversión:

Los instrumentos en que se puede operar tanto en reporto, directo y depósitos, son los siguientes:

a)Títulos Bancarios: Bursatilizados por las instituciones bancarias, principalmente para apoyar las operaciones de crédito para sus clientes o bien para financiar su propio desarrollo o capitalización.

b)Valores Gubernamentales: Instrumentos de alta liquidez y de bajo riesgo (riesgo soberano) pues algunos son emitidos o garantizados por el propio Gobierno Federal.

c)Subasta de depósito del Banco de México.

d)Depósitos de ventanilla: Depósito o cargo en cuenta de inversión a nombre de Compartamos Banco, por el cual la contraparte devolverá una cantidad igual a la recibida más un premio de acuerdo a la tasa pactada al momento de realizar la inversión, amparada por un Certificado o Constancia.

5. Contrapartes:

Se refiere a las instituciones autorizadas con las cuales se pueden realizar diversas operaciones de inversión. La revisión y actualización de las líneas operativas (límites de concentración por contraparte) se realiza por lo menos anualmente con base en la aplicación de la metodología<sup>2</sup> realizada por el área de Riesgos.

Las contrapartes pueden ser:

• Banca Comercial

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**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**

- Banca de Desarrollo
- Casas de Bolsa
- Banco de México
- Gobierno Federal

a) La incorporación de una nueva contraparte y la línea de operación asignada se aprobarán en el Comité de Riesgos, de igual forma cuando una contraparte incrementa o disminuya su línea operativa o por información relacionada con su calidad crediticia se hará del conocimiento del Comité de Riesgos.

b) La Gerencia de Riesgos Financieros (El área de Riesgos) debe dar aviso inmediato a la Subdirección de Tesorería por correo electrónico, en caso de que alguna contraparte incumpla con los requisitos de la metodología, o exista información relevante que represente un riesgo para Compartamos Banco, e implique la reducción o cancelación de la línea autorizada, con el fin de actuar de manera inmediata y evitar riesgo en el patrimonio del banco.

c) En caso de que una contraparte cumpla con la metodología y sea autorizada en el Comité de Riesgos, pero existan indicios de incumplimiento, la Tesorería suspenderá en un plazo no mayor a 48 horas, su operación temporalmente hasta que vuelva a sus estándares normales, notifica a la Gerencia de Riesgos Financieros por correo electrónico.

### 6. Líneas contraparte autorizadas:

a) La Gerencia de Riesgos Financieros (El área de Riesgos) revisará las líneas operativas a fin de modificar o ratificar, contrapartes, montos, calificaciones o factores involucrados en la concertación de las inversiones.

b) El área de Riesgos informará por escrito al área de Tesorería cualquier cambio o modificación a las líneas contrapartes autorizadas, a más tardar al siguiente día hábil de realizar cualquier cambio. En ningún momento se permite la especulación.

### 7. Clasificación contable:

Los títulos se clasifican de la siguiente forma:

a) Títulos conservados a vencimiento. - Son aquellos títulos de deuda, cuyos pagos son fijos o determinables y con vencimiento fijo (lo cual significa que un contrato define los montos y fechas de los pagos a la entidad tenedora), respecto a los cuales la entidad tiene tanto la intención como la capacidad de conservar hasta su vencimiento.

b) Títulos disponibles para la venta.- Son aquellos títulos de deuda e instrumentos de patrimonio neto, cuya intención no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de operaciones de compraventa en el corto plazo y, en el caso de títulos de deuda, tampoco se tiene la intención ni la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento, por lo tanto representa una categoría residual, es decir, se adquieren con una intención distinta a la de los títulos para negociar o conservados a vencimiento, respectivamente.

c) Títulos para negociar. - Son aquellos valores que las entidades adquieren con la intención de enajenarlos, obteniendo ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de las operaciones de compraventa en el corto plazo, que con los mismos realicen como participantes del mercado.

Conforme a esta clasificación al adquirir los valores se clasificarán de acuerdo a los

---

criterios autorizados por el Comité de Auditoría. Al cierre de la revisión de las presentes políticas, las inversiones están clasificadas como "Títulos disponibles para la venta".

Al cierre del 2T20 el Banco no mantiene inversiones en Dólares mayores a 15 millones de dólares. Las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

Al cierre del 2T20, 2T19 y 1T20, el Banco no cuenta con préstamos o inversiones en moneda extranjera, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan. De la misma manera las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

En la operación de Compartamos Financiera, las políticas de liquidez son las siguientes:

Para el manejo de los excedentes, la Tesorería normalmente invierte la mayor parte de los mismos en instrumentos de muy bajo riesgo, como lo son los depósitos a plazo fijo con rendimiento fijo.

El plazo de los mismos es por lo general de menos de 30 días. Esto por las exigencias y naturaleza del encaje bancario (Mensual) y por el manejo del flujo de caja.

Las instituciones con las que trabajamos son bancos o entidades financieras con calificación en fortaleza financiera de A+, A y AA- teniendo el límite de concentración máxima de 30% del patrimonio efectivo por entidad bancaria.

#### Fuentes de liquidez y financiamiento

##### Compartamos Banco

La principal fuente de liquidez del Banco proviene de la cobranza de los créditos que otorga, los cuales ocurren de manera semanal, bi-semanal o mensual; así como de las utilidades retenidas, adicional e eso el Banco cuenta con otras importantes fuentes de financiamiento, tales como:

- i) Emisiones de deuda de largo plazo (Cebures)
- ii) Préstamos interbancarios y de otros organismos provenientes de instituciones nacionales e internacionales.
- iii) Emisiones de deuda a corto plazo
- iv) Captación tradicional, en sus rubros de depósitos a plazo y mesa de dinero.

Fuente: Banco Compartamos

Las fuentes de fondeo del Banco provienen de líneas de crédito que se tienen con la Banca Comercial, la Banca de Desarrollo, emisiones de deuda a largo plazo, captación de personas físicas y morales y Capital.

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

Fuente: Banco Compartamos

Es importante mencionar que la distribución va en función de las necesidades de fondeo, del costo y de las condiciones de cada una de las líneas de crédito vigentes.

---

---

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada

Al 2T20 la deuda bancaria de corto plazo disminuyó en comparación con el 2T19, principalmente por menores compromisos de corto plazo con la banca desarrollo, en su comparativo con el 1T20, se muestra un incremento debido al aumento de las disposiciones con la Banca de Desarrollo.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 2T20 con el 2T19 y el 1T20, vemos un movimiento al alza, debido a que se adquirió liquidez adicional para mitigar cualquier posible volatilidad derivada de la actual contingencia sanitaria y para implementar diferentes programas e iniciativas para brindar apoyo a nuestros clientes.

Con relación a los Certificados Bursátiles al 2T20 se tiene un incremento en el efecto neto comparándolo con 2T19, que se explica principalmente por la emisión de \$1,860 mdp del COMPART 20 registrado durante el 2T20 y por el vencimiento de \$1,000 mdp del COMPART 15 en febrero 2020.

Fuente: Banco Compartamos

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 2T20 respecto al 2T19 reflejó un ligero incremento de 0.6%, lo anterior debido a un incremento en las Disponibilidades y otras inversiones; sin embargo, la reducción en la tasa de referencia en México, la cual pasó de 8.25% a 5.00% al cierre del 2T20, apoyó para que el efecto fuera menor. Respecto al 1T20, se refleja un incremento de 18.8% debido a un incremento del 80.2% en las Disponibilidades y otras inversiones del trimestre.

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

Fuente: Banco Compartamos

Los pasivos del Banco en su totalidad están denominados en pesos, por lo que el Banco no tiene exposición cambiaria. Al 30 de junio de 2020 el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Compartamos Financiera

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

- i) Bancos Comerciales, Banca de desarrollo, y Multilaterales.
- ii) Fondos de inversión.
- iii) Capital y Captación tradicional, en sus rubros de depósitos a plazo y mesa de dinero.

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Financiera (1 S/. = 6.5261 MXN):

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 13 / 15

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

El rubro de depósitos y certificados bursátiles al 2T20 quedó en Ps. 14,259 millones, un incremento de 66.0% comparado con los Ps. 8,588 millones del 2T19; y un incremento del 10.9% comparado con Ps. 12,857 millones del 1T20, derivado de un aumento en el producto de ahorro, el cual se dirige a clientes en los segmentos A y B., así como por movimientos cambiarios entre el sol peruano y el peso mexicano.

El rubro de préstamos interbancarios al 2T20 quedó en Ps. 5,242 millones, un aumento de 88.4% comparado con los Ps. 2,782 millones del 2T19. Este aumento se debe a la contratación de pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera y a la volatilidad por la contingencia sanitaria, así como por los efectos cambiarios derivados de la devaluación del peso. Comparado con los Ps. 4,459 millones del 1T20, se observa un incremento de 17.6%, por la misma razón anteriormente señalada.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 2T20 quedó en 4.6%, al 2T19 en 5.7%, y al 1T20 en 4.8%. Como se comentó previamente, estas variaciones se derivan de los cambios en la base de pasivos con costo para soportar el crecimiento de la operación y el haberse bajado la tasa de referencia de 2.75% a 0.25% entre el 2T19 y el 2T20. El objetivo es mejorar sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

Al cierre de junio 2020, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 9,143 millones, equivalente a S./ 1,401 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades. Al final del 2T20 Compartamos Financiera ha dispuesto el 55.3% del total de sus líneas de crédito.

Al término del 2T20 no se contaba con pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

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 de junio 2020, Compartamos S.A. Guatemala cuenta con préstamos bancarios por Ps. 90 millones, equivalente a 30 millones de Quetzales, otorgada por diferentes entidades, con un corto de fondeo de 5.63%. Al final del 2T20 Compartamos Financiera ha dispuesto el 75% del total de sus líneas de crédito.

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 comprende el plan de organización y todos los manuales de políticas y procedimientos que en forma coordinada ha establecido la Dirección General de Compartamos Banco a través de las diferentes áreas para salvaguardar sus recursos, obtener la suficiente información oportuna y confiable, promover la eficiencia operacional, establecer los mecanismos de control para mitigar los riesgos operativos a

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**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**

que está expuesto el Banco y asegurar el cumplimiento a las leyes, normas y políticas aplicables, con el propósito de lograr las metas y objetivos establecidos. El Banco cuenta con un área de Control Interno, encargada de vigilar el desempeño cotidiano y permanente de las actividades relacionadas con el diseño, establecimiento y actualización de controles, asegurando que:

- a. Propicien el cumplimiento de la normatividad interna y externa aplicable a Compartamos Banco en la realización de sus operaciones.
- b. Permitan que la concertación, documentación, registro y realización diaria de operaciones, se efectúen conforme a las políticas y procedimientos establecidos en los manuales de Compartamos Banco y en apego a las disposiciones legales aplicables.
- c. Propicien el correcto funcionamiento de la infraestructura tecnológica conforme a las medidas de seguridad, así como la elaboración de información completa, correcta, precisa, íntegra, confiable y oportuna, incluyendo aquella que deba proporcionarse a las autoridades competentes, y que coadyuve a la adecuada toma de decisiones.
- d. Tengan como finalidad el verificar que los procesos de conciliación entre los sistemas de operación y contables sean adecuados.

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

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

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

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

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

### Capitales:

Cobertura	Analista	Recomendación		
1	Actinver	Enrique Mendoza	Neutral	
2	Banorte	IXE	Marissa Garza	Compra
3	Barclays	Gilberto	García	Venta
4	BBVA	Rodrigo	Ortega	Compra
5	BofA Merrill Lynch	Ernesto	Gabilondo	Neutral
6	BTG Pactual	Eduardo	Rosman	Compra
7	Credit Suisse	Marcelo	Telles	Neutral
8	GBM	Natalia	Zamora	Compra
9	HSBC Securities	Carlos	Gómez	Compra
10	INVEX	Montserrat	Antón	Compra
11	INTERCAM	Alejandro	Gonzalez	Compra
12	JP Morgan	Yuri	Rocha	Neutral

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**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**

---

13Nau SecuritiesIñigo VegaCompra  
14Punto Casa de BolsaManuel ZegbeCompra  
15SantanderClaudia BenaveteNeutral  
16ScotiabankJason MollinCompra

Deuda:

Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)  
S&P Global Ratings, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)  
Class & Asociados S.A. (Compartamos Financiera, Perú)  
Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación".

Ing. Enrique Majós Ramírez  
Director General

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

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

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

SEGUNDO TRIMESTRE DE 2020  
(22 de julio de 2020)

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

Gentera y/o CompañíaGentera 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: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 27

**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.

Concrédito Fin útil, S.A. de C.V.

Comfu, S. A. de C. V.

Talento ConCrédito, S. A. de C. V.

LEY Ley de Instituciones de Crédito.

NIF Normas de Información Financiera.

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

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

TIIE. Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2020

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

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

Objeto Social

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

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

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

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

El 16 de junio de 2011 se concretó la adquisición de Compartamos Financiera, S.A.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 3 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú.

(Continúa)

El día 21 de julio del año 2011 se constituyó Red Yastás S.A. de C.V. (Red Yastás) teniendo como objeto social a) celebrar contratos de prestación de servicios, de mandato o de comisión mercantil con instituciones de crédito para que contrate a su vez, con otras personas a nombre y por cuenta de las propias instituciones de crédito, las comisiones o servicios que le sean encomendados, cumpliendo con la normatividad que le resulte aplicable a cada operación o servicio bancario, b) Prestar servicios como Administrador de Comisionistas a instituciones de crédito con el objeto de organizar redes de prestadores de servicios o de comisionistas bancarios para que desarrollen las actividades de que se trate, c) recibir, procesar y distribuir todo tipo de fondos o recursos económicos a través de transferencias electrónicas, manuales, telefónicas o directamente en línea por cualquier otro medio de comunicación, entre otras.

El 11 de julio de 2011, se constituyó en México, Compartamos Servicios, S.A. de C.V. (Compartamos Servicios) cuyo objeto social es de dar servicio de asesoría en la planeación, organización y administración de empresas, de supervisión de recursos humanos, de administración de personal, de control y manejo de nóminas y pagos de salarios, así como proporcionar los recursos humanos y personal que requieran para realizar sus operaciones normales o extraordinarias, sea de manera continua o personal, entre otras.

El 21 de mayo de 2012, se constituyó en México, Controladora AT, S.A.P.I. de C.V. (Controladora AT) cuyo objeto social es la adquisición, venta, enajenación, gravamen, y en general la comercialización en cualquier forma con acciones, partes sociales, participaciones, derechos e intereses, en sociedades mercantiles, civiles y cualquier otro tipo de personas morales, nacionales y extranjeras, ya sea como fundador de las mismas o mediante la adquisición de acciones o participaciones en sociedades previamente constituidas.

El 23 de julio de 2012, Controladora AT adquirió el 99.98% de las acciones representativas del capital social de Aterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V. sociedad que tienen como objeto principal el operar como Agente de Seguros y Fianzas en los términos de la Ley General de Instituciones de Sociedades Mutualistas de Seguros, de la Ley Federal de Instituciones de Fianzas y el Reglamento de Agentes de Seguros y de Fianzas.

El 28 de julio del 2014, mediante sesión del Consejo de Administración se aprobó incursionar en el negocio de pago de remesas internacionales de Estados Unidos de América a México mediante la adquisición del 100% de Pagos Intermex, S. A. de C. V. ("Intermex"). Dicha adquisición concluyó el 15 de abril de 2015 y cuenta con la autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores como órgano regulador. Mediante oficio No. 142-4/11122/2015 con fecha 27 de marzo de 2015, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), autorizó al Banco a partir del 16 de abril de 2015 el inicio de operaciones de compraventa de divisas (subsidiaria consolidada hasta el 31 de diciembre de 2018). El 30 de junio de 2020 Gentera formalizó la venta de Intermex (ver Nota 11).

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

autorización de la Comisión Federal de Competencia Económica (ver Nota 2).

(Continúa)

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

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

Compañía	Porcentaje de participación	Actividad	Moneda funcional
Banco Compartamos S.A., Institución de Banca Múltiple	99.98%	Servicios Financieros	Pesos
Compartamos, S.A.	99.99%	Servicios de Crédito	Quetzales
Compartamos Financiera, S.A.	99.99%	Servicios Financieros	Soles
Red Yastás S.A. de C.V.	99.99%	Comisionista	Pesos
Compartamos Servicios S.A. de C.V.	99.99%	Servicios de Personal	Pesos
Controladora AT, S.A.P.I. de C.V.	50.00%	Controladora	Pesos
Pagos Intermex, S.A. de C.V.			
(hasta el 3er trimestre de 2019 en el balance general consolidado ver nota 11)			
Remesadora	99.99%		Pesos

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

## Nota 2- Eventos relevantes

Con fecha 30 de junio de 2020, Genera formalizó la venta de su unidad de negocio Pagos Intermex a TransNetwork L.L.C., con fecha efectiva del traslado de la operación el 1 de julio 2020. La venta por el 100% del capital social de INTERMEX es por un monto de \$241.25 millones de pesos. La transacción incluye 27 sucursales de Banco Compartamos S.A. I.B.M. en las que se genera el mayor porcentaje de remesas, los activos y el equipo necesario para su correcta operación y más de 2,600 agentes corresponsales.

Con fecha 30 de diciembre del 2019, Genera firmó un contrato de promesa de compra-venta cuyo propósito era la venta de su participación accionaria de la subsidiaria Pagos Intermex, donde Genera transmitiría la propiedad del 100% de su parte accionaria a un tercero una vez que se concluyan las actividades del cierre convenidas. Previo a la venta, Genera reconoció la inversión neta sujeta de esta operación dentro del rubro de "Activos de larga duración disponibles para la venta, neto" en el balance general consolidado, al 30 de junio de 2020 los efectos resultantes de la compra-venta y la participación en los resultados de Pagos Intermex se presentaron como una operación discontinuada en el estado de resultados consolidado.

Con fecha 29 de abril de 2020, mediante sesión del Consejo de Administración se aprobó la aportación de capital a Compartamos Financiera por un monto de \$720, a través de la suscripción y pago de 4,293,427 acciones representativas del capital social de dicha subsidiaria.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 5 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

(Continúa)

Con fecha 15 de junio de 2020, previo acuerdo en la sesión del Consejo de Administración celebrada el 31 de octubre de 2017, se incrementó la inversión en las asociadas Fin Útil, Comfu y Talento, a través de la conversión de un crédito por \$657 otorgado a Fin útil y Comfu, por lo que el porcentaje de participación al 30 de junio de 2020 tuvo un incremento del 36.74% al 45.04%.

Nota 3- Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2020, 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.

Lo anterior se determina cuando dichas actividades representan más del 70% de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados al cierre del ejercicio anterior. En consecuencia, al representar el Banco el 56% y 76% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el periodo terminado el 30 de junio de 2020 (56% y 77%, al 31 de diciembre de 2019), los estados financieros consolidados que se acompañan están elaborados conforme a los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México establecidos por la Comisión.

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 con estos criterios. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 30 de junio de 2020.

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)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Nota 4- Cambios contables:

(a) Cambios en los Criterios Contables de la Comisión

Mediante Anexo 1 del oficio 142-5/83070/2020 la CNBV informó a la Administración del Banco, que pospone la entrada en vigor de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, aplazada previamente el 4 de noviembre de 2019 en el DOF, publicada en el DOF el 27 de diciembre de 2017 y modificada el 15 de noviembre de 2018, quedando como sigue: Las Normas de Información Financiera B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos", emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares", entrarán en vigor el 1 de enero de 2022.

Arrendamientos

La aplicación de la NIF D-5 "Arrendamientos" generará cambios contables en los estados financieros, principalmente para el arrendatario. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.
- Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.

La Administración se encuentra en proceso de cuantificar los efectos por la adopción de los criterios contables que entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2022.

(b) Mejoras a las NIF 2020

En diciembre de 2019 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2020", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras son siguientes:

NIF D-3 "Beneficios a los empleados"- Establece las bases para reconocer los tratamientos fiscales inciertos en la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) tanto causada como diferida, así como los requerimientos de revelación al respecto. Esta mejora entró en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020.

(Continúa)

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

NIF D-4 "Impuestos a la utilidad"- Establece las bases para reconocer los tratamientos fiscales inciertos en los impuestos a la utilidad tanto causados como diferidos, así como los requerimientos de revelación al respecto. Asimismo, incluye normas para el reconocimiento de los impuestos a la utilidad generados por una distribución de dividendos. Estas mejoras entraron en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020.

La Administración estima que la adopción de estas mejoras a las NIF 2020 no generará efectos importantes en la situación financiera de las empresas.

Nota 5- Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	
Caja \$	1,051	\$ 2,152	\$ 1,937	\$ 1,743	\$ 1,541	
Bancos del país	2,209	2,166	1,776	787	541	
Bancos del extranjero	661	685	589	392	1,375	
Otras entidades financieras	9	1	---			
Disponibilidades restringidas:	12,923	5,514	815	3,147	2,725	
Call Money	-410	500	2,713	2,296		
Depósitos de Regulación Monetaria	270	308	308	309		
Otras Disponibilidades restringidas	854	271	258	6		
Subastas de Banxico	12,568	4,754	--	34		
Otras disponibilidades	6,117	2,585	1,758	2,215	991	
\$	22,970	\$ 13,103	\$ 6,875	\$ 8,284	\$ 7,173	

Al 30 de junio de 2020, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, disponibilidades restringidas y otras disponibilidades restringidas, ascendieron a \$221 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Al 30 de junio de 2020, los ingresos por intereses que se obtuvieron de depósitos bancarios y otras entidades financieras ascendieron a \$57, los ingresos por intereses de los depósitos a plazo \$25, los ingresos por intereses obtenidos por el depósito de regulación monetaria carecen de plazo y devengan intereses a la tasa de fondeo bancario, el cual ascendieron a \$10 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados. Asimismo, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money, ascendieron a \$31 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.  
(Continúa)

Los intereses por las subastas de depósitos en Banxico al 30 de junio de 2020 ascienden a \$98 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Al 30 de junio de 2020 el saldo de las otras disponibilidades restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Genera asciende a \$85, los depósitos a plazo en moneda nacional de Genera por \$109, Compartamos Financiera por \$5,554, Compartamos Servicios por \$316, Red Yastás por \$76 y Aterna por \$62.

Al 30 de junio de 2020, Genera no cuenta con metales preciosos amonedados.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Nota 6- Inversiones en valores:

Los recursos líquidos en exceso, producto de la operación de la compañía, son invertidos en instrumentos de deuda y de capital buscando siempre la mejor tasa disponible con las contrapartes con quién las empresas de Gentera tienen facultad de operar.

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

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

	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	
Títulos para negociar \$				-\$	-\$	200\$
Títulos disponibles para la venta				828987635709651		201\$
\$	828\$	987\$	987\$	835\$	910\$	502
					1,153	

Los ingresos por intereses de las inversiones al 30 de junio de 2020 ascienden a \$10.

Al 30 de junio de 2020 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

Nota 7- Cartera de crédito:

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

(Continúa)

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

	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	5,198\$	5,681\$	5,009\$	5,230\$	1,471
Créditos a intermediarios financieros	-----				
Créditos al consumo	33,96937,	34935,	51833,	04834,	248
Créditos a la vivienda	22223				
Créditos entidades gubernamentales	-----				
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-----				

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Total, de cartera de crédito vigente 39,16943,03240,52938,28035,722

Cartera de crédito vencida

Créditos comerciales 32822313815052

Créditos a intermediarios financieros -----

Créditos al consumo 1,2161,2541,0259921,055

Créditos a la vivienda-1-11

Créditos entidades gubernamentales-----

Créditos al IPAB o al Fobaproa-----

Total de cartera de crédito vencida 1,5441,4781,1631,1431,108

Total de cartera de crédito 40,71344,51041,69239,42336,830

(-) Menos

Estimación preventiva para riesgos crediticios 4,5003,3832,6252,4832,383

Total de cartera de crédito (neto) \$ 36,213\$ 41,127\$ 39,067\$ 36,940\$ 34,447

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 30 de junio de 2020, y los trimestres que corresponden a 2019 se describen a continuación:

2T 2020 1T 2020 4T 2019 3T 2019 2T 2019

Ingresos por intereses

Créditos comerciales \$ 499\$ 344\$ 993\$ 614\$ 190

Créditos al consumo 9,5995,53021,37515,84010,597

Créditos a la vivienda--111

\$ 10,098\$ 5,874\$ 2,369\$ 6,455\$ 10,788

(Continúa)

2T 2020 1T 2020 4T 2019 3T 2019 2T 2019

Ingreso por comisiones

Créditos comerciales \$ 9\$ 9\$ 24\$ 11\$ 5 -

Créditos al consumo 7162275 221 165

\$ 80\$ 71\$ 99\$ 232\$ 170

Los intereses devengados no cobrados de la cartera vencida se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 30 de junio de 2020 ascienden a \$183.

Por el periodo terminado el 30 de junio 2020, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada, representó un ingreso de \$25, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados.

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

2T 2020 Reservas Preventivas Necesarias  
Calificación Importe total de cartera Cartera Comercial Cartera Consumo Cartera Hipotecaria  
Reservas Preventivas  
Exceptuada-----  
Calificada  
Riesgo A 1 14,805 1 172 - 173

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

PAGINA 10 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Riesgo A 2	1,453	10	20	-	30
Riesgo B 1	2,590	40	12	-	52
Riesgo B 2	9,117	20	338	-	358
Riesgo B 3	940	1	50	-	51
Riesgo C 1	3,479	38	278	-	316
Riesgo C 2	504	13	45	-	58
Riesgo D	3,880	218	665	-	883
Riesgo E	3,945	21	2,279	-	2,300
Total	40,7133623,859	-	4,221	-	-
Menos: Reservas Constituidas	4,500	-	-	-	-
Exceso	279	-	-	-	-

NOTAS:

- 1.Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de junio de 2020.
- 2.La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV.
- 3.Se constituyó en abril 2019 una reserva adicional ordenada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por \$1,512,307 por faltantes de documentos en el expediente.
- 4.El monto total de la Reserva incluye la reserva adicional por intereses vencidos.
- 5.Al 30 de junio de 2020, se constituyeron reservas adicionales por \$279.

(Continúa)

1T 2020 Reservas Preventivas Necesarias	
Calificación	Importe total de cartera
Reservas Preventivas	Cartera Comercial Cartera Consumo Cartera Hipotecaria
Exceptuada-----	
Calificada	
Riesgo A	121,6032251-253
Riesgo A	21,570729-36
Riesgo B	12,299378-45
Riesgo B	211,31636398-434
Riesgo B	3618231-33
Riesgo C	12,27036132-168
Riesgo C	21,21713123-136
Riesgo D	1,531224141-365
Riesgo E	2,086251,445-1,470
Total	44,5103822,558-2,940
Menos:	
Reservas Constituidas	
3,383	
Exceso	443

4T 2019 Reservas Preventivas Necesarias	
Calificación	Importe total de cartera
Reservas Preventivas	Cartera Comercial Cartera Consumo Cartera Hipotecaria
Exceptuada-----	
Calificada	

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Riesgo A 121,1921241-242  
 Riesgo A 21,552532-37  
 Riesgo B 11,924309-39  
 Riesgo B 29,37036318-354  
 Riesgo B 3519225-27  
 Riesgo C 12,56632157-189  
 Riesgo C 21,34213137-150  
 Riesgo D 1,463193153-346  
 Riesgo E 1,764191,222-1,241  
 Total 41,6923312,294-2,625  
 Menos: Reservas Constituidas 2,625  
 Exceso -

(Continúa)

3T 2019 Reservas Preventivas Necesarias  
 CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria  
 Reservas Preventivas  
 Exceptuada-----  
 Calificada  
 Riesgo A 120,1601234 - 235  
 Riesgo A 21,639533 - 38  
 Riesgo B 11,863308 - 38  
 Riesgo B 28,56638281 - 319  
 Riesgo B 3566328 - 31  
 Riesgo C 12,27935132 - 167  
 Riesgo C 21,03314102 - 116  
 Riesgo D 1,695210180 - 390  
 Riesgo E 1,622211,128 - 1,149  
 Total 39,4233572,12602,483  
 Menos: Reservas Constituidas 2,483  
 Exceso -

2T 2019 Reservas Preventivas Necesarias  
 CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria  
 Reservas Preventivas  
 Exceptuada-----  
 Calificada  
 Riesgo A 118,918- 216 - 216  
 Riesgo A 21,273231 - 33  
 Riesgo B 169097 - 16  
 Riesgo B 29,82710385 - 395  
 Riesgo B 3496127 - 28  
 Riesgo C 11,91910129 - 139  
 Riesgo C 29504102 - 106  
 Riesgo D 1,05356180 - 236  
 Riesgo E 1,704101,204 - 1,214

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 12 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Total 36,8301022,28102,383  
Menos: Reservas Constituidas 2,383  
Exceso -

(Continúa)

Criterio contable especial por la epidemia del virus SARS-CoV2 (COVID-19)

Los Clientes de Compartamos Banco son Clientes que en su mayoría se encuentran en una situación de especial vulnerabilidad por tratarse de personas con actividades de autoempleo o dueños de micro o pequeños negocios, los cuales por la Contingencia de la epidemia por el COVID19, se pueden ver altamente afectados para dar cumplimiento a sus obligaciones crediticias, mermando de forma importante su capacidad de pago y viéndose comprometidos, por su posición de vulnerabilidad, a cubrir sus necesidades más básicas. En virtud de lo anterior, y al considerar que nuestro sector se encuentra en una posición vulnerable ante los escenarios económicos y de salud que se vislumbran en México, el 30 de marzo de 2020 Compartamos Banco adoptó en apoyo a la totalidad de sus Clientes, los criterios contables especiales emitidos, mediante Oficio P285/2020, por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) el pasado 27 de marzo de 2020, los cuales se detallan a continuación:

- Beneficio otorgado a total de los acreditados de la cartera vigente al 28 de febrero de 2020,
- Congelamiento de exigibilidades por un periodo de hasta 10 semanas:

- i.Sin afectación por los días de atraso a sus acreditados
- ii.Sin cálculo de intereses adicionales imputables al cliente durante esos periodos
- iii.Sin modificaciones contractuales sobre capitalización de intereses
- iv.Sin cobro de comisiones

Debido a que Banco Compartamos implementó el penúltimo día del mes de marzo el beneficio antes descrito, al 31 de marzo de 2020 no hubo afectación en el Balance General ni en el Estado de Resultados por ese periodo. A partir del 1 de abril de 2020, los créditos beneficiados se presentarán en la cartera vigente y no tendrán registro de reservas adicionales por el aplazamiento de los pagos.

Adicionalmente, por lo que respecta a los beneficios adicionales otorgados a los clientes de Banco Compartamos y con el objeto de apoyar a los clientes que se encuentran en cartera vencida, se otorga un beneficio adicional para este segmento de clientes, el cual consiste en el congelamiento de exigibilidades por un periodo de 10 semanas, en las cuales no se calculará el interés de esos periodos, y no se afectarán los días de atraso de sus acreditados.

Durante el mes de abril 2020, apegado a los criterios contables especiales, Banco Compartamos con el objetivo de seguir apoyando a sus clientes, otorgó un beneficio adicional, el cual consistió en aplicar una tasa preferencial a los clientes que renovaron su crédito.

Asimismo, a partir del 8 de junio Banco Compartamos se comenzó a ofrecer a los clientes el beneficio de Plan de pagos el cual consiste en la aplicación de un refinanciamiento

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

en términos de los Criterios Contables Especiales, la cual no se considera una reestructura conforme al Boletín B-6 Cartera de Crédito del Anexo 33 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

(Continúa)

Derivado de los beneficios descritos párrafos anteriores, de la contingencia por la epidemia del COVID19 y de la contracción de la actividad económica del país el Banco como una medida prudencial y de protección al Capital, decidió realizar la constitución de reservas de crédito adicionales durante los meses de marzo, abril y mayo las cuales ascendieron a \$367, \$666 y \$757, respectivamente.

Una vez que el beneficio de aplazar las exigibilidades hasta por diez semanas llegó a su término, el comportamiento de la cartera sin este beneficio empezó a verse reflejado en el cálculo de su pérdida esperada. Derivado de lo anterior, ya no fue necesaria la constitución de reservas de crédito adicionales en Banco Compartamos durante el mes de junio, por lo que las reservas de crédito adicionales constituidas previamente fueron canceladas incorporándolas al cálculo de pérdida esperada.

En Guatemala S.A. y Compartamos Financiera S.A., considerando sus clientes también pertenecen a un sector altamente vulnerable ante los escenarios económicos y de la epidemia por el COVID19., proporcionaron a la totalidad de sus Clientes, beneficios alineados a los criterios contables especiales emitidos en México por la CNBV descritos anteriormente. En Guatemala S.A. el beneficio fue implementado a partir del 16 de marzo, el efecto positivo en el cálculo de las reservas crediticias al 31 de marzo de 2020 fue de 629,561 quetzales. En Compartamos Financiera el beneficio fue implementado al cierre de marzo, el efecto positivo en el cálculo de las reservas crediticias al 31 de marzo de 2020 fue de 43,000,000 de soles, se considera que la cartera que se hubiera pasado de vigente a vencida de no haber otorgado el beneficio corresponde al 4.83% de un total de cartera vigente.

Al 30 de junio, derivado de los criterios contables especiales implementados, el efecto positivo en el cálculo de las reservas crediticias en Guatemala S.A. fue de 1,422,874 quetzales, la cartera vigente hubiera tenido una disminución por 220,164 traspasada a cartera vencida. El efecto positivo en el cálculo de las reservas crediticias en Compartamos Financiera fue de 30,919,871 soles, la cartera vigente hubiera tenido una disminución por 17,840,715 soles, traspasada a cartera vencida.

Nota 8- Cuentas por cobrar:

El saldo al 30 de junio de 2020, y los trimestres que corresponden a 2019 se integra como sigue:

	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019
Partidas asociadas a operaciones crediticias \$					
191\$		184		342\$	249\$
Saldo a favor de impuestos acreditables ---44					230\$
Otras cuentas por cobrar (1) (2)354987878953834					
Adeudos por operaciones de canales6637061,0596031,084					
Adeudos por intermediación---186258					

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

PAGINA 14 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Menos:

Estimación para cuentas de cobro dudoso	(106)	(90)	(81)	(70)	(70)	
Total de cuentas por cobrar\$	1,253\$	1,852\$	2,086\$	1,867\$	2,294	

(1) Incluye saldos con partes relacionadas asociadas \$7.

(2) Incluye saldo por la venta de Intermex por \$41.

(Continúa)

Nota 9- Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 30 de junio de 2020, y los trimestres que corresponden a 2019 se integra como sigue:

1T 2020 4T 2019 3T 2019 2T 2019 1T 2019

Destinado para uso propio:

Terrenos\$	2\$	2\$	2\$	2\$	2
------------	-----	-----	-----	-----	---

Construcciones 2526212019

Mobiliario y equipo de oficina 350358344339334

Equipo de transporte 242237218216221

Equipo de cómputo electrónico 375379366380379

Otros 365374319310301

Subtotal 1,3591,3761,2701,2671,256

Depreciación acumulada (846) (824) (731) (792) (694)

Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto 481516493493480

Reserva de deterioro de mobiliario y equipo-----

Total mobiliario y equipo\$	994\$	1,068\$	1,032\$	1,031\$	1,042
-----------------------------	-------	---------	---------	---------	-------

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 30 de junio de 2020

asciende a \$114 y \$59 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Nota 10- Inversiones permanentes:

Al 30 de junio de 2020 las inversiones en compañías asociadas valuadas por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las compañías en donde no existe control sobre las políticas financieras y en donde las decisiones operativas recaen sobre los accionistas mayoritarios y participación en el resultado de las asociadas se muestra a continuación.

2T 2020

Asociadas%

de participaciónCapital

contableParticipación en

el capital

contableResultadosParticipación en el resultado

Aflor 29.9511835 (30) (9)

Fin Útil 145.041,66975242

Comfu 145.0434315514866

Talento ConCrédito 37.26421673

2,17295812962

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(Continúa)  
1T 2020

Asociadas%  
de participaciónCapital  
contableParticipación en  
el capital  
contableResultadosParticipación en el resultado

Aflore26.6711932(11) (3)  
Fin Útil 136.801,6616114416  
Comfu 136.803841417728  
Talento ConCrédito37.26391441  
2,20379811442

4T 2019

Asociadas%  
de participaciónCapital  
contableParticipación en  
el capital  
contableResultadosParticipación en el resultado

Aflore26.6713035(28) (7)  
Fin Útil 136.801,655609303111  
Comfu 136.8030611323888  
Talento ConCrédito37.263112197  
2,122769532199

(1)Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el crédito mercantil derivado de la inversión en Fin Útil y Comfu asciende a \$2,002 \$1,524 y \$30, \$30, respectivamente, en ambos años.

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, las otras inversiones permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:  
20202019

Avante.com.vc SOLUÇÕES E PARTICIPAÇÕES, S. A.*\$	109	109
Epesos, S. A. P. I. de C. V.**4444		
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.21	21	
Pagos digitales Peruanos, S. A.-	21	
IDE345 III S.A.P.I de C.V.1919		
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.15	15	
ALLVP Fund III,L.P. 6	6	
Grupo Aliada MX, S. A. P. I. de C. V.*	2	2

Subtotal 216237

Reserva de valuación(133) (132)

\$83105

\*Al 30 de junio del 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se tiene una reserva de deterioro correspondiente al 100% del monto de la inversión y \*\* al 50 % del monto de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

la inversión.

Con fecha 8 de abril del 2020, Compartamos Financiera incremento su participación accionaria en Pagos Digitales Peruanos (PDP) de pasar de 10.55 5 al 55.56%. Este acontecimiento permite a Compartamos Financiera afianzar su propósito y mayor impulso a la inclusión financiera.

(Continúa)

Nota 11- Activos de larga duración disponibles para su venta:

Con fecha 30 de junio de 2020 Gentera formalizó la venta de su negocio de pago de remesas familiares, Intermex. Previo a la venta, Gentera reconoció la inversión neta sujeta de esta operación dentro del rubro de "Activos de larga duración disponibles para la venta, neto" en el balance general consolidado y la participación en los resultados de Pagos Intermex como una operación discontinuada en el estado consolidado de resultados por los años terminados al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019. Al 31 de marzo de 2020, el monto de los activos de larga duración disponibles para su venta ascendió a \$241. Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de operaciones discontinuadas en el estado de resultados asciende a \$(1) y \$(54), respectivamente.

El 30 de junio Gentera recibió el pago por \$199.9 derivado de la venta de Intermex, quedando pendiente por cobrar \$41.1 monto que se cobrará mediante el cumplimiento de algunas premisas acordadas con la contraparte

Nota 12- Otros activos, cargos diferidos e intangibles:

El saldo al 30 de junio de 2020, y los trimestres que corresponden a 2019 se integra en la siguiente hoja:

	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019			
Crédito mercantil (a)\$		1,000\$		1,047\$		873\$	934\$	935
Depósitos en Garantía (b)		5959575858						
Seguros (c)		536861836						
Otros Intangibles (d)		2,7652,7542,7322,8452,853						
Gastos de emisión		1820202324						
Pagos anticipados		244329-141181227						
Marcas		11166						
Gastos preoperativos		77777						
Subtotal		4,1474,2853,8374,0724,146						
Amortización acumulada		(1,373)	(1,355)	(1,266)	(1,245)	(1,169)		
Total otros activos, cargos diferidos e intangibles\$		2,827\$	2,977			2,774\$	2,930\$	2,571\$

(a)Proviene de la adquisición de Compartamos Financiera e Intermex (en este último caso hasta el ejercicio 2018,) el cual está sujeto a pruebas de deterioro.

(b)Depósitos no amortizables, sujeto a recuperación al término de cada contrato de arrendamiento de la oficina de servicio correspondiente.

(c)Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados al 30 de junio de 2020 asciende a \$21.

(d)Las inversiones corresponden al desarrollo de un sistema electrónico para el registro y control de la operación bancaria, licencias y adquisición de software. La vida útil estimada de los activos intangibles y software es de diez y siete años, respectivamente. La amortización de los activos intangibles y software al 30 de junio

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 17 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

de 2020 asciende a \$154 la cual se encuentra reconocida en el rubro de gastos de administración.

(Continúa)

Nota 13- Captación tradicional:

Al 30 de junio de 2020 la captación tradicional incluye los depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo, títulos de crédito emitidos en moneda nacional y la cuenta global de captación sin movimientos. Como parte de la captación tradicional se mantienen en depósitos de exigibilidad inmediata \$1,509, \$22 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco, 199 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a \$1,298). Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$628 provenientes del Banco, así como 1,787 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$11,662).

Al 30 de junio de 2020, Compartamos Financiera mantiene certificados de depósito (CEDES) en soles por 129 (equivalente en moneda nacional a \$840), con vencimiento a un año. El gasto por intereses por los CEDES por el año terminado el 30 de junio de 2020, asciende a \$17.

Compartamos Financiera, realizó una oferta pública el 13 de noviembre del 2019 por bonos corporativos serie "A" por 70 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$558), a una tasa de interés nominal anual fija de 4.40625% más 203 puntos base, a un plazo de 2 años en promedio, el programa vigente fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores de Perú. El gasto por intereses reconocidos por los Bonos corporativos al 30 de junio de 2020 asciende a \$13.

Al 30 de junio de 2020 la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 1.77%, para los certificados bursátiles (cebures), se determina con base en la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1 punto porcentual en promedio y para los certificados de depósito la tasa es fija, el saldo se integra a continuación:

	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 2,807		2,426	2,138	1,854	1,618
Depósitos a plazo	13,130	12,080	10,013	9,471	8,870	
Títulos de crédito emitidos:						
Cebures	9,360	7,500	8,500	9,000	9,000	
Intereses por pagar y premio	539	756	856	564		
Bonos corporativos	458	679	558	290	288	
Cuenta global de captación sin movimiento	221	385	221	385	221	385
\$	25,830	22,795	21,273	20,705	19,842	

Certificados bursátiles (cebures)

Al 30 de junio de 2020, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores se muestran en la siguiente hoja:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

1) \$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 con un plazo de 5 años, del cual, 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., cuyo saldo actual es de \$1,000 millones de pesos; con fecha 10 de octubre de 2016, autorizada en oficio 153/105968/2016 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 7 años y tasa Fija de 7.5%; con fecha 01 de octubre de 2018, autorizada en oficio 153/12327/2018 por \$2,500 millones de pesos a un plazo de 4 años y tasa TIIE 28 más 0.42 p.b.; y finalmente, con fecha 30 de mayo de 2019, autorizada en oficio 153/12327/2018 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.45 p.b.

2) \$15,000 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 153/12157/2020 de fecha 26 de febrero de 2020, del cual se ha realizado una emisión con fecha 30 de junio de 2020, autorizada en oficio 153/12484/2020 por \$1,860 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 8.09%.

Nota 14- Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 30 de junio de 2020 y los trimestres correspondientes a 2019, Gentera tenía contratados préstamos como se muestra en la siguiente hoja:

	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019
De exigibilidad inmediata\$					
-					
Corto Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	3,1583,3711,8271,9991,590				
Préstamos Banca de Desarrollo	1,280 9927771,0191,051				
Préstamos Fideicomisos Públicos	44 31235141,831				
Préstamos Otros Organismos	1,951 1,1259501,036973				
Total corto plazo	6,4335,5193,5774,5685,445				
Largo Plazo					
Prestamos Banca Múltiple	488 175225425425				
Préstamos Banca de Desarrollo	2,950 3,2501,5001,3001,000				
Préstamos Fideicomisos Públicos	8,544 6,4624,8734,3752,480				
Préstamos Otros Organismos	901 625444151186				
Total, largo plazo	12,88310,5127,0426,2514,091				
<b>Total, préstamos Interbancarios\$</b>	<b>19,316\$</b>	<b>16,031\$</b>	<b>10,619\$</b>	<b>10,819\$</b>	<b>9,536</b>

(Continúa)

Nota 15- Capital contable:

La sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado, el cual al 30 de junio de 2020 se integra a continuación:

Serie	Acciones*Descripción	Importe
*1,587,593,876	Capital social \$	4,764
5,263,000	Acciones en tesorería-	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 19 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Total 1,592,856,876\$ 4,764

\*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

La CNBV mediante oficio P286/2020 con fecha 30 de marzo del 2020 hace la recomendación que ante la situación extraordinaria causada con motivo de la pandemia generada por el virus denominado COVID-19 y con objeto de que la Gentera pueda continuar con la responsabilidad de apoyar a la economía, buscando encauzar dichos recursos en fortalecer a la propia empresa conservando su capital se abstengan de:

oAcordar el pago a los accionistas de dividendos provenientes de la empresa, así como cualquier otro acto que implique la transferencia de beneficios patrimoniales por lo que respecta a los ejercicios fiscales de 2019 y 2020, incluyendo la distribución de reservas.

Nota 16- Impuestos sobre la renta:

Conforme a la ley de ISR vigente en México, la tasa de ISR para 2020 y 2019 fue del 30%. La tasa vigente para 2020 y 2019 de la PTU fue del 10%. La tasa de ISR vigente en Perú para 2020 y 2019 fue del 29.5%. La tasa de ISR vigente en Guatemala para 2020 y 2019 fue del 25%.

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

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

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

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

	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	
ISR causado\$	623\$		504\$	1,616\$	1,264\$	781
ISR diferido (neto de estimación)	(541)	(205)	(209)	(130)	(57)	
Total ISR \$	82\$		299\$	1,407\$	1,134\$	724

(Continúa)

Nota 17- Información por segmentos:

Los ingresos totales del Gentera provienen principalmente de los segmentos de negocio: (i) Créditos que está integrado por financiamiento comercial, consumo y vivienda; (ii) Comisionistas y (iii) Operaciones de tesorería: son operaciones donde únicamente se invierten los excedentes de tesorería.

De esta manera los ingresos totales del Gentera provienen principalmente de tres fuentes: (i) de los intereses cobrados por los créditos otorgados; (ii) de los comisionistas y (iii) de las inversiones, resultado de los rendimientos producidos por los excedentes de tesorería.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

La información por segmentos se presenta a continuación:

2T 2020

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México \$ 22,116\$ 23,419\$ 7,741\$ 2,755\$ 4,986

Guatemala 71690 26218280

Perú 17,8816,5392,1958591,336

40,71330,04810,1983,7966,402

Comisionistas

México - - 265217 48

Perú - - 31301

- - 296247 49

Operaciones de Tesorería

México 12,923628 193 -193

Guatemala - - 3 -3

Perú 82813,801 13 112

13,75114,42920911198

Total \$ 54,464\$ 44,477\$ 10,703\$ 4,054\$ 6,649

(Continúa)

1T 2020

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México \$ 25,396 \$ 19,183 \$ 4,504 \$ 897 \$ 3,607

Guatemala 798 - 153 28 125

Perú 18,316 6,007 1,317 357 960

44,510 25,190 5,974 1,282 4,692

Comisionistas

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

México -	-	139	107	32			
-	-	139	107	32			
Operaciones de Tesorería							
México	5,515	1,117	71	-	71		
Guatemala	-	-	2	-	2		
Perú	986	12,179	6	5	1		
	6,501	13,296	79	5	74		
Total\$	51,011\$	38,486\$			6,192\$	1,394\$	4,798

4T 2019

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México\$	26,268\$	15,662\$	17,583\$	3,721\$	13,862
Guatemala	670-58593492				
Perú	14,7544,7724,5331,2653,268				
	41,69220,43422,7015,07917,622				
Comisionistas					
México--	468346122				
--	468346122				
Operaciones de Tesorería					
México	8261,5093502348				
Guatemala--	5-5				
Perú	6249,58031922				
	1,45011,08938611375				
Total\$	43,142\$	31,523\$	23,555\$	5,436\$	18,119

(Continúa)

3T 2019

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México\$	25,203\$	16,680\$	12,991\$	2,746\$	10,245
Guatemala	654-43167364				
Perú	13,5663,9613,2999192,380				
	39,42320,64116,7213,73212,989				
Comisionistas					
México	27675477321156				
	27675477321156				
Operaciones de Tesorería					
México	3,1571,724282-282				
Guatemala--	4-4				

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

PAGINA 22 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Perú7008,86724519  
 3,85710,5913105305  
 Total\$ 43,556\$ 31,307\$ 17,508\$ 4,058\$ 13,450

2T 2019

SegmentosActivosPasivosIngresosGastosUtilidad o Pérdida

Cartera  
 México\$ 23,468\$ 15,391\$ 8,540\$ 1,817\$ 6,723  
 Guatemala59528445239  
 Perú12,7673,0702,1476421,505  
 36,83018,46110,9712,5048,467

Comisionistas  
 México32544306188118  
 32544306188118  
 Operaciones de Tesorería  
 México2,7441,6812077200  
 Guatemala--2-2  
 Perú6328,30117314  
 3,3769,98222610216  
 Total\$ 40,531\$ 28,487\$ 11,503\$ 2,702\$ 8,801

En la siguiente hoja, se muestra una conciliación de los ingresos, utilidades o pérdidas, activos y otros conceptos significativos de los segmentos en conjunto:

2T 2020

DescripciónSegmentosTotal Estados financierosDiferenciaObservaciones

Activos\$ 54,464\$ 70,177\$ 15,713No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos  
 Pasivos44,47748,9394,462No se incluyen las cuentas por pagar  
 Ingresos10,70311,505802No se incluyen los otros productos  
 Gastos4,05411,4467,392No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos  
 Utilidad o (Pérdida)\$ 6,649\$ 59\$ (6,590)

1T 2020

DescripciónSegmentosTotal Estados financierosDiferenciaObservaciones

Activos\$ 51,01165,51914,508No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos  
 Pasivos38,48643,2754,789No se incluyen las cuentas por pagar  
 Ingresos6,1926,581389No se incluyen los otros productos  
 Gastos1,394

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

5,7944,400 No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos  
Utilidad o (Pérdida) \$ 4,798\$ 787\$ (4,011)

4T 2019

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos \$ 43,142 \$ 6,640\$ 3,498 No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos  
Pasivos 31,52336,1194,596 No se incluyen las cuentas por pagar  
Ingresos 23,55524,308753 No se incluyen los otros productos  
Gastos 5,43620,99915,563 No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos  
Utilidad o (Pérdida) \$ 18,119\$ 3,309\$ (14,810)

(Continúa)

3T 2019

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos \$ 43,556\$ 55,705\$ 12,149 No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos  
Pasivos 31,30735,7154,408 No se incluyen las cuentas por pagar  
Ingresos 17,50817,970462 No se incluyen los otros productos  
Gastos 4,05815,46411,406 No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos  
Utilidad o (Pérdida) \$ 13,450\$ 2,506\$ (10,944)

2T 2019

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos \$ 40,531\$ 52,782\$ 12,251 No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos  
Pasivos 28,48733,7265,239 No se incluyen las cuentas por pagar  
Ingresos 11,50311,778275 No se incluyen los otros productos  
Gastos 2,70210,2207,518 No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos  
Utilidad o (Pérdida) \$ 8,801\$ 1,558\$ (7,243)

Nota 18- Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2020 y los trimestres correspondientes a 2019 los principales saldos con partes relacionadas externas al Grupo por concepto de préstamo otorgado se muestran

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

PAGINA 24 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

a continuación:

	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	
Aflore S. A. S.\$			-\$	11\$	13\$	22\$ 29
Comfu S. A. de C. V.-15141413						
Fin Útil S. A. de C. V. SOFOM ENR-626606586565						
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)--41818						
EPESOS, S.A.P.I de C.V.7----						
Total \$	7\$		652\$	637\$	640\$	625

(Continúa)

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 30 de junio de 2020, y los trimestres que corresponden a 2019 se muestran a continuación:

	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	
Aflore S. A. S.\$			-\$	-\$	3\$	3\$ 2
Comfu S. A. de C. V.1-2			1	-		
Fin Útil S. A. de C. V. SOFOM ENR362079 5938						
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)-						
-						
2						
1 -						
Total \$	37\$		20\$	86 \$	64\$	40

Al 30 de junio de 2020 se incrementó la inversión en ALLVP FUND III, L.P. por la cantidad de \$1 y en Pagos Digitales Peruanos, S.A. por la cantidad de s/12.4 (equivalente en moneda nacional a \$81) llegando a tener una inversión del 55.56%

Nota 19- Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente

Cambios en las disposiciones de la Comisión

El 4 de noviembre de 2019, se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) la Reforma al artículo Cuarto Transitorio de la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el DOF el 27 de diciembre de 2017 y modificada el 15 de noviembre de 2018, quedando como sigue: Las Normas de Información Financiera B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos", emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares", entrarán en vigor el 1 de enero de 2021.

Arrendamientos

La aplicación de la NIF D-5 "Arrendamientos" generará cambios contables en los estados financieros, principalmente para el arrendatario. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

- Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.

- Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.  
(Continúa)

- Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.

- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.

La Administración se encuentra en proceso de cuantificar los efectos por la adopción de los criterios contables que entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2021.

## Criterios contables especiales

Con fecha 27 de Marzo de 2020, derivado del impacto negativo que se está generando en diversas actividades de la economía en México la epidemia del COVID-19, la Comisión emitió mediante Oficio P285/2020, criterios contables especiales con carácter temporal, aplicables a instituciones de crédito respecto de los créditos de la cartera crediticia de consumo, de vivienda y comercial, para los clientes que se hayan visto afectados y que estuvieran clasificados contablemente como vigentes al 28 de febrero de 2020, con excepción de aquellos créditos otorgados a personas relacionadas según se prevé en los artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley de Instituciones de Crédito.

Con fecha 15 de abril de 2020, la Comisión emitió mediante Oficio P293/2020, algunos ajustes y aclaraciones al Oficio P285/2020 emitido previamente, sobre el tratamiento de microcréditos individuales o grupales considerando que dichos criterios especiales pueden ser aplicables a operaciones clasificadas contablemente como vigentes al 30 de junio de 2020, entre otras precisiones.

Al 30 de junio de 2020, el efecto positivo en el cálculo de las reservas crediticias de Banco Compartamos por haber implementado los criterios contables especiales asciende a \$2,118 en el Balance General y \$2,615 en el Estado de Resultados. La cartera vigente hubiera tenido una disminución por \$7,527 y la cartera vencida un incremento por \$1,204.

Al 30 de junio, derivado de los criterios contables especiales implementados, el efecto positivo en el cálculo de las reservas crediticias en Guatemala S.A. fue de 1,422,874 quetzales, la cartera vigente hubiera tenido una disminución por 220,164 traspasada a cartera vencida. El efecto positivo en el cálculo de las reservas crediticias en Compartamos Financiera fue de 30,919,871 soles, la cartera vigente hubiera tenido una disminución por 17,840,715 soles, traspasada a cartera vencida.

## Mejoras a las NIF 2020.

En diciembre de 2019 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2020", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras son siguientes:

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

NIF D-3 "Beneficios a los empleados"- Establece las bases para reconocer los tratamientos fiscales inciertos en la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) tanto causada como diferida, así como los requerimientos de revelación al respecto. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020.

(Continúa)

NIF D-4 "Impuestos a la utilidad"- Establece las bases para reconocer los tratamientos fiscales inciertos en los impuestos a la utilidad tanto causados como diferidos, así como los requerimientos de revelación al respecto. Asimismo, incluye normas para el reconocimiento de los impuestos a la utilidad generados por una distribución de dividendos. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020.

La Administración estima que la adopción de estas mejoras a las NIF 2020 no generará efectos importantes en la situación financiera de las empresas.

Nota 20- 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:

CoberturaAnalistaRecomendación

1ActinverEnrique MendozaNeutral

2Banorte IXEMarissa GarzaCompra

3BarclaysGilberto GarcíaVenta

4BBVA Bancomer Rodrigo Ortega Compra

5BofA Merrill Lynch Ernesto GabilondoNeutral

6BTG PactualEduardo RosmanCompra

7Credit Suisse Marcelo Telles Neutral

8GBM Natalia Zamora Compra

9HSBC SecuritiesCarlos GómezCompra

10IntercamAlejandro GonzalezCompra

11InvexMontserrat AntónCompra

12JP Morgan Yuri R. FernándezNeutral

13Nau SecuritiesIñigo Vega Compra

14Punto Casa de BolsaManuel ZegbeCompra

15Santander Claudia Benavente Neutral

16ScotiabankJason MollinCompra

Deuda:

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

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

Class & Asociados S.A. (Compartamos Financiera, Perú)

Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**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: 1,590,893,876

Programas (No. Oficios): 153/89168/2010 de fecha 24 de diciembre de 2010

Clave de Registro sección de valores: 3312-1.00-2010-00

## Instrumentos financieros derivados

A efecto de dar cumplimiento al oficio número 151/13313/2008 con número de expediente 151.112.32 por medio del cual la Comisión Nacional Bancaria y de Valores a través de la Vicepresidencia de Supervisión Bursátil y la Dirección General de Supervisión de Mercados, solicita información referente a la participación de Compartamos Banco en operaciones con instrumentos financieros derivados ya sea para incrementar la rentabilidad o contar con determinada cobertura respecto a algún riesgo, se ratifica lo siguiente:

Al 30 de junio de 2020 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.

---