

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	42,162,921,344	41,104,148,578
10010000			DISPONIBILIDADES	4,743,031,187	4,410,088,653
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	0	0
10100000			INVERSIONES EN VALORES	390,321,910	248,347,222
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	390,321,910	236,952,448
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	11,394,774
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	0	0
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	29,328,187,737	30,204,874,727
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	29,328,187,737	30,204,874,727
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	30,298,053,653	30,850,260,730
	10500100		Créditos comerciales	1,151,253,731	857,660,900
		10500101	Actividad empresarial o comercial	1,151,253,731	857,660,900
		10500102	Entidades financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	29,139,240,233	29,975,289,890
	10500300		Créditos a la vivienda	7,559,689	17,309,940
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	1,298,313,361	1,517,739,933
	10550100		Créditos vencidos comerciales	38,636,136	29,406,045
		10550101	Actividad empresarial o comercial	38,636,136	29,406,045
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	1,257,955,846	1,486,209,811
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	1,721,379	2,124,077
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-2,268,179,277	-2,163,125,936
10650000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,928,922,523	944,476,264
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	124,000	124,000
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	1,218,787,809	1,058,689,337
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	103,650,094	58,186,505
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	1,268,297,000	1,078,869,820
11150000			OTROS ACTIVOS	3,181,599,084	3,100,492,050
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2,268,232,486	2,170,414,678
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	913,366,598	930,077,372
20000000			P A S I V O	24,983,987,530	24,398,953,200
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	15,053,254,635	14,098,643,079
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	1,151,530,537	576,699,802
	20050200		Depósitos a plazo	6,307,762,153	3,929,408,138
		20050201	Del público en general	5,921,544,988	3,144,326,125
		20050202	Mercado de dinero	386,217,165	785,082,013
	20050300		Títulos de crédito emitidos	7,593,961,945	9,592,535,139
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	6,661,852,937	7,340,466,085
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	2,083,181,005	2,275,748,550
	20100300		De largo plazo	4,578,671,932	5,064,717,535
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTE	0	0
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,265,299,327	2,954,229,763
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	22,325,852	270,236,237
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	54,994,841	36,606,621
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	3,187,978,634	2,647,386,905
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	3,580,631	5,614,273
30000000			CAPITAL CONTABLE	17,178,933,814	16,705,195,378
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	5,321,632,127	5,313,677,478
	30050100		Capital social	4,764,095,156	4,764,095,156
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	557,536,971	549,582,322
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	11,857,301,687	11,391,517,900
	30100100		Reservas de capital	1,284,541,372	1,247,709,604
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	9,310,639,264	8,451,399,269
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-97,615,053	-10,774,276
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	547,532,558	633,352,375
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	720,311,956	1,012,914,434
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	91,891,590	56,916,494
40000000			CUENTAS DE ORDEN	14,460,178,039	16,175,993,652
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	408,347,319	1,320,294,250
40150000			Compromisos crediticios	0	0
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
	40200100		Fideicomisos	0	0
	40200200		Mandatos	0	0
40300000			Bienes en custodia o en administración	0	0
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	0
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	170,557,704	162,003,045
40550000			Otras cuentas de registro	13,881,273,016	14,693,696,357

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2018**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

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

(PESOS)

Impresión Final

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	720,311,956	1,012,914,434
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	1,038,318,449	870,996,158
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	97,235,772	76,299,609
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	65,480,459	45,887,983
	820102060000	Provisiones	552,413,970	363,330,304
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	318,223,747	380,552,070
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	4,964,501	4,926,192
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	0	0
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-194,122,880	39,845,880
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	8,385,019
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	423,129,688	1,090,828,065
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	0	0
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-235,923,594	-316,606,825
	820103110000	Cambio en captación tradicional	-1,176,247,198	22,044,816
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-1,045,430,174	-3,095,882,243
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	0	0
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-213,629,506	-837,531,313
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-353,689,060	-299,402,436
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-2,795,912,724	-3,388,319,037
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	1,088,295	900,295
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-31,419,486	-16,607,546
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-9,434,717	-23,772,155
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-18,759,661	-149,247,468
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-58,525,569	-188,726,874
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-73,343,236	-6,230,377
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	6,888,591	4,076,488
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-66,454,645	-2,153,889

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

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

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-1,162,262,533	-1,695,289,208
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-80,419,889	-155,284,910
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	5,985,713,609	6,260,662,771
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	4,743,031,187	4,410,088,653

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

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

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO
 AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017
(PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	4,764,095,156	0	557,536,971	0	1,357,884,607	6,402,594,368	-60,234,915	0	793,098,269	0	2,904,880,227	85,002,999	16,804,857,682
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	2,904,880,227	0	0	0	0	-2,904,880,227	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	-73,343,235	732,566	0	0	0	0	0	0	-72,610,669
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	-73,343,235	2,905,612,793	0	0	0	0	-2,904,880,227	0	-72,610,669
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	720,311,956	6,156,151	726,468,107
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	-37,380,138	0	0	0	0	0	-37,380,138
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	-245,565,711	0	0	0	-245,565,711
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	2,432,103	0	0	0	0	0	732,440	3,164,543
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	2,432,103	-37,380,138	0	-245,565,711	0	720,311,956	6,888,591	446,686,801
Saldo al final del periodo	4,764,095,156	0	557,536,971	0	1,284,541,372	9,310,639,264	-97,615,053	0	547,532,558	0	720,311,956	91,891,590	17,178,933,814

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

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

PAGINA 1 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

Todos los saldos y transacciones de importancia, realizadas entre las compañías han sido eliminados para efectos de consolidación. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 31 de marzo 2018.

Aspectos relevantes al 1T18:

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

Margen Financiero (Resultado de la Operación)

Los Ingresos por Intereses totales de Gentera, S.A.B., provienen principalmente de las siguientes fuentes: (i) intereses cobrados por los créditos otorgados en sus diferentes subsidiarias, (ii) inversiones, resultado de los rendimientos producidos por los excedentes de tesorería, (iii) intereses generados por los préstamos de partes relacionadas.

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

La distribución por negocio se muestra a continuación:

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

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

PAGINA 2 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria Compartamos Banco quedó al 1T18 en 7.08%, 6.51% al 1T17, y 7.08% al 4T17. El costo de financiamiento para el 1T18 refleja el aumento en 100 pbs de la tasa de referencia en su comparación anual.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 1T18 quedó en 5.80%, al 1T17 en 6.80%, y al 4T17 en 5.92%, estas variaciones se derivan de las condiciones del mercado peruano, y las mejores negociaciones con los diferentes fondeaderos en Perú.

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

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

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

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

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

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

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

Ingresos No Financieros

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

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

PAGINA 3 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

Intermex.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

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

PAGINA 4 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

Gastos de operación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Índice de Capitalización de Banco Compartamos Principal Subsidiaria de Gentera SAB

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo a lo establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo vigentes. El Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

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

PAGINA 5 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

31 de marzo 2018 es de 39.02%. En julio de 2017 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) otorgó a Banco Compartamos mediante el oficio 142-5/2749/2017 la autorización para poder utilizar el método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional.

Al cierre del 1T 2018, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

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

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

(Cifras en millones de pesos)

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

Se cuenta con 708 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,047 mdp que representa el límite de activos diferidos, mismo que corresponde al 10% del Capital Básico sin impuestos diferidos activos y sin instrumentos de capitalización Bancaria y de impuestos diferidos activos.

Índice de Capitalización	1T 2018	4T 2017	1T 2017	1T 2017
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	45.83%	43.33%	40.42%	
Capital Neto / Activos Riesgo Total	39.02%	36.85%	27.09%	
Capital Básico / Activos Riesgo Total	39.02%	36.85%	27.09%	
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	39.02%	36.85%	27.09%	

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

Continuación:

La información cuantitativa de Compartamos Financiera para riesgo de liquidez se muestra a continuación:

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

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

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

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

Es importante considerar que estos recursos se determinan en función del i) crecimiento esperado de cartera, ii) gastos de administración, iii) pago de impuestos y iv) vencimientos de pasivos del mes inmediato siguiente al reportado.

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

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

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

PAGINA 7 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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

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

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

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

Pérdidas por riesgo operacional

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

Política de distribución de capital

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

Políticas de Inversión Corporativas

Contar con lineamientos generales a observar en las operaciones de inversión diaria de los recursos provenientes de excedentes de Tesorería, dentro del marco regulatorio vigente, aplicable a las siguientes entidades:

Gentera SAB
Compartamos Banco
Red Yastás
Compartamos Servicios

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

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

PAGINA 8 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

Fundación Compartamos
Aterna agente de seguros y fianzas
Intermex Compañía de remesas

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

- a) Operaciones de Reporto.
- b) Compras de Títulos en directo.
- c) Depósito en Ventanilla (PRLV Bancario).
- d) Sociedades de Inversión Valores Gubernamentales.
- e) Solo las Empresas Subsidiarias pueden comprar en directo emisiones de papel de Banco Compartamos.

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

- a) Para operaciones de Reporto se deben realizar a un plazo de 1 a 28 días hábiles.
- b) Para el caso de compras de papel en directo, se pueden realizar operaciones a plazo de 1 hasta 28 días.
- c) Para el caso de PRLV de Ventanilla se debe realizar en un plazo de 1 hasta 28 días.
- d) En el caso de Compartamos Servicios y debido al tipo de flujo de efectivo aplicable a provisiones para pago a colaboradores, se puede invertir a plazos mayores previamente estipulados en el contrato de inversión.

3. Montos:

- a) Cuando el total de excedente diario de la Tesorería sea mayor a 200 millones de pesos se deberá invertir como máximo el 75% del total del excedente con una sola contraparte.
- b) No se podrá invertir o aperturar contratos de inversión con contrapartes o emisiones con Calificaciones menores de BBB-.
- c) Se podrán invertir los recursos con contrapartes o emisiones con Calificación superiores a BBB.

4. Instrumentos de inversión: Los instrumentos en que se puede operar tanto en reporto, directo y depósitos, son los siguientes:

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

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

diversas operaciones de inversión.

a) Las contrapartes pueden ser:

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

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

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

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

8. Reportes Internos: La Tesorería de cada entidad, deberá informar a las áreas internas de cada una de las entidades, las operaciones realizadas, a través del correo electrónico. De igual manera se enviarán los reportes designados para tales efectos, los cuales deberán contener alguno o todos de los siguientes datos:

- Fecha de operación
- Fecha de inicio y liquidación
- Fecha de vencimiento
- Contraparte
- Tipo de operación
- Monto
- Plazo
- Tasa y sobretasa (en su caso)
- Asignación (en su caso)
- Emisión (en su caso)
- Número de Títulos (en su caso)
- Precio (en su caso)
- Valor real (en su caso)

9. Excepciones: Cualquier excepción respecto a estas políticas se solicitará por escrito vía mail la autorización de la Dirección Ejecutiva Finanzas.

10. Revisión Las presentes políticas se revisarán al menos una vez al año.

Liquidez

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

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

PAGINA 10 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

Tipos de operación:

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

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

Plazos:

Con base en las necesidades de liquidez del Banco:

- a) Para operaciones en reporto se podrán realizar a un plazo de 1 a 3 días hábiles
- b) Para compras de papel en directo, se podrán realizar operaciones a plazo de 1 hasta 180 días
- c) Para Call Money de acuerdo al tipo de nicho podrán ser:
 - i. Banca de desarrollo y banca comercial de 1 a 180 días
 - ii. Para nicho comercial de 1 a 7 días
 - iii. Para nicho consumo, el máximo es de 1 día

Montos:

- a) No se podrá invertir con contrapartes o emisiones con calificaciones menores de BBB
- b) Se podrá invertir hasta un máximo de 35% del total del excedente con una sola contraparte o emisión con calificación mayor o igual a BBB (excepto Gobierno Federal)
- c) Para los valores gubernamentales autorizados en estas políticas no aplica el límite del 35% señalado en el inciso b
- d) Asimismo se deberán respetar diariamente los límites por contraparte aprobados través de las líneas de crédito otorgadas para estas operaciones por el Comité de Riesgos

Instrumentos de inversión:

Los instrumentos en que se puede operar tanto en reporto y/o directo son los siguientes:

- a) Títulos bancarios:
 - PRLV'S. Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento (I)
 - AB'S. Aceptaciones Bancarias (G)
 - CD'S. Certificados de Depósito (F)

b) Valores gubernamentales:

- CETES. Certificados de la Tesorería de la Federación (BI)
- BONDES. Bonos de Desarrollo (LD, XA)
- IPABONOS. Bonos emitidos por el IPAB (IP, IS, IT)

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

Al cierre del 4T17, 4T16 y 3T17, el Banco no cuenta con préstamos o inversiones en moneda extranjera, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan. De la misma manera las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

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

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

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

Las instituciones con las que trabajamos son bancos o entidades financieras con calificación en fortaleza financiera de A+, A y AA- teniendo el límite de concentración

máxima de 30% del patrimonio efectivo por entidad bancaria.

Fuentes de liquidez y financiamiento

Compartamos Banco

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

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

Fuente: Banco Compartamos

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

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

Fuente: Banco Compartamos

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada

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

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

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

Fuente: Banco Compartamos

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

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

PAGINA 12 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

Los pasivos del Banco en su totalidad están denominados en pesos, por lo que el Banco no tiene exposición cambiaria. Al 31 de marzo 2017 el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Compartamos Financiera

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

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

ii) Fondos de inversión.

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Financiera (1 S/. = 5.6619 MXN):

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

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

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 1T18 quedó en 5.8%, al 1T17 en 6.8%, y al 4T17 en 5.9%, estas variaciones se derivan de los cambios en la base de pasivos con costo para soportar el crecimiento de la operación y el decremento de tasa de referencia a 2.75%. El objetivo es mejorar sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

Sólo el 0.97% de los pasivos de Compartamos Financiera están denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

Compartamos financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 4,757 millones, equivalente a S./ 840.32 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades. Al final del 1T18 Compartamos Financiera ha dispuesto el 44.7% del total de sus líneas de crédito.

Compartamos S.A. Guatemala

Compartamos S.A. Guatemala cuenta con importantes fuentes de financiamiento, principalmente con la Banca Comercial.

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos S.A. Guatemala:

Al cierre del 4T17 Compartamos S.A. Guatemala no cuenta con obligaciones bancarias.

Control Interno

Banco Compartamos, principal Subsidiaria de Gentera cuenta con un Sistema de Control Interno que ha sido estructurado con base en los objetivos y lineamientos establecidos por el Consejo de Administración, y que atiende las disposiciones emitidas por las autoridades regulatorias en esa materia, el cual establece el marco general de control interno dentro del cual opera el Banco, con el objeto de proporcionar una seguridad razonable en relación al cumplimiento de objetivos de eficiencia y eficacia de las operaciones, confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de la regulación aplicable.

El Sistema de Control Interno cuenta con los siguientes documentos rectores, los cuales han sido debidamente aprobados por el Consejo de Administración:

- a) Código de ética y conducta;
- b) Políticas contables;
- c) Políticas para el adecuado empleo y aprovechamiento de los recursos humanos, materiales y tecnológicos; en el uso, seguridad y confiabilidad de la información; y en el debido cumplimiento de la normatividad externa e interna.

d) Manuales para la operación de las distintas áreas que integran el Banco, en las que se detallan las políticas, procedimientos y controles.

La estructura organizacional del Banco está apoyada en principios de independencia, segregación y delegación de funciones y responsabilidades.

El Banco cuenta con una Dirección de Control Interno (encargada de vigilar el desempeño cotidiano y permanente de las actividades relacionadas con el establecimiento y actualización de medidas y controles que:

- a) Coadyuven al cumplimiento de regulación y la normatividad interna;
- b) Permitan que las operaciones se realicen conforme a las políticas y procedimientos establecidos y con estricto apego a las disposiciones legales aplicables;
- c) Propicien el correcto funcionamiento de los sistemas de procesamiento de información conforme a las políticas de seguridad, así como la elaboración de información precisa, íntegra, confiable y oportuna;
- d) Preserven la seguridad de la información generada, recibida, transmitida, procesada o almacenada por el Banco;
- e) Tengan como finalidad el verificar que los procesos de conciliación entre los sistemas de operación y contables sean adecuados.

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

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

PAGINA 14 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

INDECOPI (protección al consumidor - Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la protección de la Propiedad Intelectual).

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

Capitales:

CoberturaAnalistaRecomendación

1ActinverEnrique MendozaCompra

2Banorte IXEMarissa GarzaNeutral

3BBVA Bancomer Rodrigo Ortega Neutral

4BofA Merrill Lynch Ernesto GabilondoNeutral

5Bradesco Rafael BergerNeutral

6BTG PactualEduardo RosmanCompra

7Citi Investment Research Carlos RiveraNeutral

8Credit Suisse Marcelo Telles Neutral

9Deutsche BankTito LabartaNeutral

10GBM Jorge Benítez Compra

11Goldman Sachs Carlos MacedoNeutral

12HSBC SecuritiesCarlos GómezCompra

13IntercamAlik GarcíaNeutral

14JP Morgan Yuri R. FernándezNeutral

15Santander Claudia Benavente Neutral

16Nau SecuritiesIñigo Vega Neutral

17ScotiabankJason MollinNeutral

18UBSFederic de MarizCompra

19InvexMontserrat AntónCompra

20Vector Jorge Placido Neutral

Deuda:

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

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

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

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

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

Ing. Enrique Majós Ramírez
Director General

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

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

PAGINA 15 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

PRIMER TRIMESTRE DE 2018

Glosario de términos y definiciones

TérminoDefinición

AternaAterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V.

Banco Compartamos y/o el Banco.Banco Compartamos, S.A. Institución de Banca Múltiple.
y/o Banco

CINIF.Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información
Financiera, A.C.

CircularDisposiciones de Carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito
emitidas por la CNBV el 2 de diciembre de 2005 y sus modificaciones.

CNBV, Comisión.Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Compartamos S.A.Compartamos, Sociedad Anónima, sociedad establecida en Guatemala

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

C.V.)

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

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

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

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

Red Yastás Red Yastás S.A. de C.V.

LEY Ley de Instituciones de Crédito.

NIF Normas de Información Financiera.

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

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

TIIE. Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2018.

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

Nota 1- Historia y Actividad de la Compañía:

Constitución

Generera S.A.B. de C.V. (Generera 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 Generera 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

Generera 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.

Generera reconoce las oportunidades que el mercado, tanto nacional como extranjero, está ofreciendo, principalmente en la industria de micro finanzas, por lo que no quiere restringir su actividad a un solo mercado o segmento económico. Generera 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, Generera 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, Generera, inició operaciones en Guatemala constituyendo Compartamos, S.A.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 3 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

El 16 de junio de 2011 se concretó la adquisición de Financiera Créditos Arequipa S.A., operando actualmente bajo el nombre de Compartamos Financiera, S.A. (antes Financiera Crear) compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú.

(Continúa)

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

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

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

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

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

El 28 de julio del 2014, mediante sesión del Consejo de Administración se aprobó incursionar en el negocio de pago de remesas internacionales de Estados Unidos de América a México mediante la adquisición del 100% de las empresas denominadas Pagos Intermex, S. A. de C. V. ("Intermex") y Monex Servicios, S. A. de C. V. ("Monex Servicios"). Dicha adquisición concluyó el 15 de abril de 2015 y cuenta con la autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores como órgano regulador. Mediante oficio No. 142-4/11122/2015 con fecha 27 de marzo de 2015, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), autorizó al Banco a partir del 16 de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 4 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

(Continúa)

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

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

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

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

Nota 2-Bases de preparación de la Información Financiera:

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2018, que se acompañan, están elaborados conforme a la "Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores" publicada el pasado 16 de marzo de 2011, la cual establece que aquellas emisoras de valores que a través de sus subsidiarias realicen preponderantemente actividades financieras sujetas a la supervisión de las autoridades mexicanas, están obligadas a elaborar sus estados financieros bajo las mismas bases que las referidas subsidiarias a fin de que la información financiera de ambas sea comparable.

Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación. Los estados financieros de las subsidiarias han sido convertidos en su moneda de registro, previo a su consolidación, a los criterios contables establecidos por la Comisión para presentarse de acuerdo a éstos criterios. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 31 de marzo de 2018.

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

(Continúa)

Nota 3 - Cambios contables, criterio especial y hechos posteriores

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 5 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Criterio Contable A-2 "Aplicación de normas particulares"

Se incorporan ciertas NIF emitidas por el CINIF, a fin de que resulten aplicables a las instituciones de crédito al tiempo de determinar el plazo para su aplicación, con el objeto de que estas entidades financieras estén en posibilidad de cumplirlas. Dichas NIF son las siguientes: B-17 "Determinación del valor razonable", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes" y D-2 "Costos por contratos con clientes".

Criterios Contables B-6, "Cartera de crédito" y D-2 "Estado de resultados"

Se ajustan los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito para que éstas puedan cancelar, en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de "Estimación preventivas para riesgos crediticios" en el estado de resultados.

Criterio especial-

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

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

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

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

(Continúa)

Nota 4 - Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Nota 5- Inversiones en valores:

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

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

Los ingresos por intereses de las inversiones al 31 de marzo de 2018 ascienden a \$2.

La posición en inversiones en valores es la siguiente:

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

(Continúa)

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

Nota 6 -Deudores por reporto:

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

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

Nota 7- Cartera de crédito:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

Cartera de crédito vigente

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

(Continúa)

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

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

Cartera de crédito vencida

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

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

(-) Menos

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

Riesgo A 1	16,357	-	184	-	184.00
Riesgo A 2	1,017	1	25	-	26.00
Riesgo B 1	523	7	5	-	12.00
Riesgo B 2	7,766	8	303	-	311.00
Riesgo B 3	564	1	30	-	31.00
Riesgo C 1	1,787	8	121	-	129.00
Riesgo C 2	1,017	4	110	-	114.00
Riesgo D	814	44	137	-	181.00
Riesgo E	1,751	8	1,272	-	1,280.00
Total	31,596	812,187	2,268		
Menos: Reservas Constituidas 2,268					
Exceso -					

(Continúa)

4T 2017 Reservas Preventivas Necesarias

Calificación	Importe total de cartera	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria
Reservas Preventivas				
Exceptuada-----				
Calificada				
Riesgo A	116,277	-	182	-182
Riesgo A	21,022	223	-25	
Riesgo B	158	677	-14	
Riesgo B	28,012	731	4-321	
Riesgo B	360	513	3-34	
Riesgo C	11,831	912	4-133	
Riesgo C	21,099	311	8-121	
Riesgo D	902	431	57-200	
Riesgo E	1,740	81,214	-1,222	
Total	32,074	802,172	202,252	
Menos: Reservas Constituidas 2,252				
Exceso -				

3T 2017 Reservas Preventivas Necesarias

Calificación	Importe total de cartera	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria
Reservas Preventivas				
Exceptuada-----				
Calificada				
Riesgo A	116,021	318	-185	
Riesgo A	21,123	126	-27	
Riesgo B	155	521	08-110	
Riesgo B	26,869	112	1-122	
Riesgo B	356	013	5-36	
Riesgo C	11,972	313	8-141	
Riesgo C	21,255	113	8-139	
Riesgo D	922	712	91137	
Riesgo E	1,944	28	1,361	111,390
Total	31,221	472,238	22,287	
Menos: Reservas Constituidas 2,287				
Exceso -				

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

2T 2017 Reservas Preventivas Necesarias

CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria

Reservas Preventivas

Exceptuada-----

Calificada

Riesgo A 117,8623 98 - 101

Riesgo A 21,2811 4 - 5

Riesgo B 13,0481 124 - 125

Riesgo B 22,578- 114 - 114

Riesgo B 36181 49 - 50

Riesgo C 12,0162 98 - 100

Riesgo C 21,3671 62 - 63

Riesgo D 7326 89 1 96

Riesgo E 1,92428 1,258 1 1,287

Total 31,426431,89621,941

Menos: Reservas Constituidas 1,941

Exceso -

1T 2017 Reservas Preventivas Necesarias

CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria

Reservas Preventivas

Exceptuada-----

Calificada

Riesgo A 119,924398-101

Riesgo A 2138-3-3

Riesgo B 13,435-127-127

Riesgo B 23,333-149-149

Riesgo B 3778139-40

Riesgo C 11,491197-98

Riesgo C 2888181-82

Riesgo D 349570176

Riesgo E 2,032251,462-1,487

Total 32,368362,12612,163

Menos: Reservas Constituidas 2,163

Exceso -

NOTAS:

1 Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de marzo de 2018.

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

(Continúa)

Nota 8- Cuentas por Cobrar:

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

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

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

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

Nota 9 - Mobiliario y Equipo:

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 31 de marzo de 2018 asciende a \$56 y \$41 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Nota 10- Otros activos, cargos diferidos e intangibles:

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

	1T 2018	4T 2017	3T 2017	2T 2017	1T 2017	
Crédito mercantil (a)\$		908\$	969\$	892\$	891\$	927
Depósitos en Garantía (b)5654555452						
Seguros (c)135243957						
Otros Intangibles (d)2,6852,6672,4342,3402,247						
Gastos de emisión 1717202227						
Pagos anticipados 390257622501437						
Marcas66777						
4,0753,9754,0543,8543,754						
Amortización acumulada(893) (832) (768) (710) (654)						
Total otros activos, cargos diferidos e intangibles\$		3,144\$	3,100	3,182\$	3,143\$	3,286\$

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

(Continúa)

(b)No amortizable, sujeto a recuperación al término de cada contrato de arrendamiento de la oficina de servicio correspondiente.

(c)Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados en los años terminados el 31 de marzo de 2018 asciende a \$5.

(d)Las inversiones en intangibles se integran por la renta de licencias y adquisición de software. La vida útil estimada de los activos intangibles y software es de diez y siete años, respectivamente. La amortización de los activos intangibles y software al 31 de marzo de 2018 asciende a \$65 la cual se encuentra reconocida en el rubro de gastos de administración.

Nota 11- Captación Tradicional:

Al 31 de marzo de 2018 y los trimestres que corresponden a 2017, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fueron del 2.59% y para los certificados de depósito (CEDES) se determina con base en la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1 punto porcentual en promedio, se integra en la siguiente hoja:

	1T 2018	4T 2017	3T 2017	2T 2017	1T 2017
Depósitos de exigibilidad inmediata\$1,152\$		1,071\$	923\$	728\$	577
Depósitos a plazo:					
Certificados de depósitos6,3076,6055,0924,5823,929					

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

Títulos de crédito emitidos:

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

Certificados bursátiles (cebures)

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

1) \$12,000 millones de pesos, autorizado por la CNBV el 21 de agosto de 2012 mediante oficio 153/8800/2012 como un incremento al programa original. (El programa original fue autorizado el 14 de julio de 2009 mediante oficio 153/78755/2009), de los cuales, se han realizado emisiones con fecha 06 de septiembre de 2013, autorizada mediante oficio 153/7242/2013 por \$2,000.00 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.60 p.b. y con fecha 09 de junio de 2014, autorizada en oficio 153/106759/2014 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.40 p.b., en febrero 2018 se realizó un pago por \$1,000.00 millones de pesos correspondiente al 50% del capital de la emisión COMPART13.

(Continúa)

2) \$9,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/5040/2015 de fecha 30 de enero de 2015, de los cuales, se han realizado emisiones con fecha 03 de septiembre de 2015, autorizada en oficio 153/5659/2015 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.50 p.b.; con fecha 10 de octubre de 2016, autorizada en oficio 153/105968/2016 por \$500 millones de pesos a un plazo de 3 años y tasa TIIE 28 más 0.47 p.b. y con fecha 10 de octubre de 2016, autorizada en oficio 153/105968/2016 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 7 años y tasa Fija de 7.5%.

Nota 12-Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos:

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

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

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

-

Corto Plazo

Préstamos Banca Múltiple	1,436,487,309,030,349
Préstamos Banca de Desarrollo	661,494,932
Préstamos Fideicomisos Públicos	150,322,511,9
Préstamos Otros Organismos	491,582,365,502,886
Total corto plazo	2,083,210,71,848,1,592,2,276

Largo plazo

Prestamos Banca Múltiple	-	-	-	-
Préstamos Banca de Desarrollo	1,000,1,000,1,000,1,000,000			
Préstamos Fideicomisos Públicos	2,437,334,2,489,2,989,989			
Préstamos Otros Organismos	1,142,1,166,913,972,1,075			
Total largo plazo	4,579,5,600,4,402,4,961,5,064			

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

Total préstamos interbancarios

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

(Continúa)

Nota 13- Capital Contable:

La sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado, el cual al 31 de marzo de 2018 se integra a continuación:

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

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión

Nota 14- Impuestos sobre la renta:

Conforme a la ley de ISR vigente en México, la tasa de ISR para 2018 y 2017 fue del 30%. La tasa vigente para 2018 y 2017 de la PTU fue del 10%. La tasa de ISR vigente en Perú para 2018 y 2017 fue del 30%. La tasa de ISR vigente en Guatemala para 2018 y 2017 fue del 25%.

El ISR se determina sobre las bases de los resultados de cada compañía y nos sobre una base consolidada.

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 14 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

(Continúa)

Nota 15- Información por segmentos:

La información por segmentos se presenta a continuación:

1T 2018

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México\$ 21,819\$ 11,188\$ 4,112\$ 716\$ 3,396

Guatemala546-12916113

Perú9,2313,069788260528

31,59614,2575,0299924,037

Comisionistas

México2811431226953

Operaciones de Tesorería

México5721,18137532

Guatemala--1-1

Perú2675,5031028

8396,68448741

Total32,71621,0845,1991,0684,131

4T 2017

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México\$ 21,908\$ 13,026\$ 17,801\$ 3,741\$ 14,060

Guatemala579-5128504

Perú9,5873,2352,7604642,296

32,07416,26121,0734,21316,860

Comisionistas

México255144531266265

Operaciones de Tesorería

México9781,06016835133

Guatemala--6-6

Perú2145,9154347(4)

1,1926,97521782135

Total33,52123,38021,8214,56117,260

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

3T 2017

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

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

Guatemala499-3806374

Perú7,9962,6801,9873361,651					
-----------------------------	--	--	--	--	--

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

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

Comisionistas

México213121364249115					
-----------------------	--	--	--	--	--

213121364249115					
-----------------	--	--	--	--	--

Operaciones de Tesorería

México1,31582913625111					
------------------------	--	--	--	--	--

Guatemala--4-4

Perú1454,2623235(3)					
---------------------	--	--	--	--	--

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

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

2T 2017

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

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

Guatemala50672604256

Perú7,4992,5461,3702261,144					
-----------------------------	--	--	--	--	--

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

Comisionistas

México33213523916376					
----------------------	--	--	--	--	--

33213523916376					
----------------	--	--	--	--	--

Operaciones de Tesorería

México1,399686921775					
----------------------	--	--	--	--	--

Guatemala--3-3

Perú1323,8952122(1)					
---------------------	--	--	--	--	--

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

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

(Continúa)

1T 2017

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 16 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

1T 2018

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 32,716\$	42,163\$	9,447	No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos	
Pasivos	21,08424,9843,900	No se incluyen las cuentas por pagar			
Ingresos	5,1995,379180	No se incluyen los otros productos			
Gastos	1,0684,6533,585	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos			
Utilidad o (Pérdida)	\$ 4,131\$	726\$	(3,405)		

(Continúa)

4T 2017

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 33,521\$	43,677\$	10,156	No se incluyen las reservas, Ctas. Por cobrar y otros activos	
Pasivos	23,38026,8723,492	No se incluyen las cuentas por pagar			
Ingresos	21,82122,444623	No se incluyen los otros productos			
Gastos	4,56119,50714,946	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos			
Utilidad o (Pérdida)	\$ 17,260\$	2,937\$	(14,323)		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

3T 2017

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

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

2T 2017

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

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

(Continua)

1T 2017

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

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

Nota 16- Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente-

Mejoras a las NIF 2018

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

Nota 17- Analistas: GENTERA

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

Los Analistas que cubren los valores con clave de pizarra GENTERA son los siguientes:

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

Los Analistas que cubren los valores con clave de pizarra GENTERA son los siguientes:

CoberturaAnalistaRecomendación

1ActinverEnrique MendozaCompra

2Banorte IXEMarissa GarzaNeutral

3BBVA Bancomer Rodrigo Ortega Neutral

4BoFA Merrill Lynch Ernesto GabilondoNeutral

5Bradesco Rafael BergerNeutral

6BTG PactualEduardo RosmanCompra

7Citi Investment Research Carlos RiveraNeutral

8Credit Suisse Marcelo Telles Neutral

9GBM Jorge Benítez Compra

10Goldman Sachs Carlos MacedoNeutral

11HSBC SecuritiesCarlos GómezCompra

12IntercamAlik GarcíaNeutral

13JP Morgan Yuri R. FernándezNeutral

14Santander Claudia Benavente Neutral

15Nau SecuritiesIñigo Vega Neutral

16ScotiabankJason MollinNeutral

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Deuda:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

Datos Generales de la Emisora:

Emisora: GENTERA S.A.B. de C.V.

Clave de Pizarra: GENTERA

Serie: *

Títulos Emitidos: Acciones

Títulos en Circulación: 1,626,026,415

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

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

Instrumentos financieros derivados

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

Al 31 de marzo 2018 Compartamos Banco, Subsidiaria de Gentera, S.A.B. de C.V. y Gentera, S.A.B. de C.V. no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.
