



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

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

**CUARTO TRIMESTRE DE 2019**

## Glosario de términos y definiciones

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

**Gentera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias**  
**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2019**

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

**Nota 1- Historia y actividad de la compañía:**

Constitución

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

Gentera 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.

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

El 16 de junio de 2011 se concretó la adquisición 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 incursionar en el negocio de pago de remesas internacionales de Estados Unidos de América a México mediante la adquisición del 100% de Pagos Intermex, S. A. de C. V. ("Intermex"). Dicha adquisición concluyó el 15 de abril de 2015 y cuenta con la autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores como órgano regulador. Mediante oficio No. 142-4/11122/2015 con fecha 27 de marzo de 2015, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), autorizó al Banco a partir del 16 de abril de 2015 el inicio de operaciones de compraventa de divisas (ver nota 10).

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

(Continúa)

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

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen cifras de 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- Eventos relevantes

Con fecha 30 de diciembre del 2019, Gentera firmó un contrato de compra-venta cuyo propósito es la venta de su participación accionaria de la subsidiaria Pagos Intermex, donde Gentera transmitirá la propiedad del 100% de su parte accionaria a un tercero una vez que se concluyan las actividades del cierre convenidas, las cuales se estiman concluirán durante el primer trimestre del 2020. El precio de venta fue pactado a valor razonable.

Gentera ha reconocido la inversión neta sujeta de esta operación dentro del rubro de "Activos de larga duración disponibles para la venta, neto" en el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2019 y la participación en los resultados de Pagos Intermex como una operación discontinuada en el estado de resultados consolidado.

## Nota 3- Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019, 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.

(Continúa)

Lo anterior se determina cuando dichas actividades representan más del 70% de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados al cierre del ejercicio anterior. En consecuencia, al representar el Banco el 56% y 77% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (60% y 78%, respectivamente, en 2018), los estados financieros consolidados que se acompañan están elaborados conforme a los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México establecidos por la Comisión.

Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación. Los estados financieros de las subsidiarias han sido convertidos en su moneda de registro, previo a su consolidación, a los criterios contables establecidos por la Comisión para presentarse de acuerdo con estos criterios. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 31 de diciembre de 2019.

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

#### **Nota 4- Cambios contables:**

##### **(a) Cambios en los Criterios Contables de la Comisión**

El 27 de diciembre de 2017, se publicaron en el Diario Oficial de la Federación diversas modificaciones a los Criterios Contables. De acuerdo con dicha publicación, las modificaciones correspondientes a los criterios contables B-6 "Cartera de crédito" y D-2 "Estado de resultados" entraron en vigor el 1 de enero de 2019.

Los Criterios Contables anteriormente mencionados se modificaron para permitir la cancelación, en el periodo en el que ocurran, de los excedentes de reservas de crédito en el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados.

##### **(b) Mejoras a las NIF 2019**

El 27 de diciembre de 2018, el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2019", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las Mejoras a las NIF aplicables que entraron en vigor el 1 de enero de 2019, no generaron efectos importantes en los estados financieros consolidado.

(Continúa)

## Nota 5- Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018
Caja	\$ 1,937	\$ 1,743	\$ 1,541	\$ 1,628	\$ 2,201
Bancos del país	1,776	787	541	376	1,137
Bancos del extranjero	589	392	1,375	1,455	1,493
Disponibilidades restringidas:	815	3,147	2,725	4,054	1,815
Call Money	500	2,713	2,296	3,542	-
Depósitos de Regulación Monetaria	308	309	309	308	308
Otras Disponibilidades restringidas	7	125	86	36	7
Subastas de Banxico	-	-	34	168	1,500
Otras disponibilidades	1,758	2,215	991	980	1,149
	<u>\$ 6,875</u>	<u>\$ 8,284</u>	<u>\$ 7,173</u>	<u>\$ 8,493</u>	<u>\$ 7,795</u>

Al 31 de diciembre de 2019, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, disponibilidades restringidas y otras disponibilidades restringidas, ascendieron a \$378 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Al 31 de diciembre de 2019, los intereses obtenidos de depósitos bancarios y otras entidades financieras ascendieron a \$132, los ingresos por intereses obtenidos por el depósito de regulación monetaria carecen de plazo y devengan intereses a la tasa de fondeo bancario, el cual ascendieron a \$25 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados. Asimismo, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money, ascendieron a \$143 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Los intereses por las subastas de depósitos en Banxico al 31 de diciembre de 2019 ascienden a \$78 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de las otras disponibilidades restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Gentera asciende a \$7, los depósitos a plazo en moneda nacional de Gentera por \$37, Compartamos Financiera por \$1,141, Compartamos Servicios por \$415, Red Yastás por \$55 y Aterna por \$110.

Al 31 de diciembre de 2019, Gentera no cuenta con metales preciosos amonedados.

(Continúa)

### Nota 6- Inversiones en valores:

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

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

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

	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018
Títulos para negociar	\$ 200	\$ 201	\$ 502	\$ 300	\$ 300
Títulos disponibles para la venta	635	709	651	606	632
Títulos conservados a vencimiento	-	-	-	-	-
	<u>\$ 835</u>	<u>\$ 910</u>	<u>\$ 1,153</u>	<u>\$ 906</u>	<u>\$ 932</u>

Los ingresos por intereses de las inversiones al 31 de diciembre de 2019 ascienden a \$50.

Al 31 de diciembre de 2019 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

### Nota 7- Cartera de crédito:

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

La cartera de crédito por tipo de crédito se integra en la siguiente página:

	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018
<b>Cartera de crédito vigente</b>					
Créditos comerciales	\$ 5,009	\$ 5,230	\$ 1,471	\$ 1,411	\$ 1,398
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	35,518	33,048	34,248	33,037	33,347
Créditos a la vivienda	2	2	3	4	5
Créditos entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-	-	-
<b>Total, de cartera de crédito vigente</b>	<b>40,529</b>	<b>38,280</b>	<b>35,722</b>	<b>34,452</b>	<b>34,750</b>
<b>Cartera de crédito vencida</b>					
Créditos comerciales	138	150	52	55	49
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	1,025	992	1,055	1,026	925
Créditos a la vivienda	-	1	1	1	1
Créditos entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-	-	-
<b>Total de cartera de crédito vencida</b>	<b>1,163</b>	<b>1,143</b>	<b>1,108</b>	<b>1,082</b>	<b>975</b>
<b>Total de cartera de crédito</b>	<b>41,692</b>	<b>39,423</b>	<b>36,830</b>	<b>35,534</b>	<b>35,725</b>
(-) Menos Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,625	2,483	2,383	2,291	2,224
<b>Total de cartera de crédito (neto)</b>	<b>\$ 39,067</b>	<b>\$ 36,940</b>	<b>\$ 34,447</b>	<b>\$ 33,243</b>	<b>\$ 33,501</b>

(Continúa)

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 31 de diciembre de 2019, y los trimestres que corresponden a 2018 se describen a continuación:

	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018
<b>Ingresos por intereses</b>					
Créditos comerciales	\$ 993	\$ 614	\$ 190	\$ 87	\$ 106
Créditos al consumo	21,375	15,840	10,597	5,265	5,376
Créditos a la vivienda	1	1	1	-	-
	<u>\$ 22,369</u>	<u>\$ 6,455</u>	<u>\$ 10,788</u>	<u>\$ 5,352</u>	<u>\$ 5,482</u>
<b>Ingreso por comisiones</b>					
Créditos comerciales	\$ 24	\$ 11	\$ 5	\$ 3	\$ -
Créditos al consumo	275	221	165	83	89
	<u>\$ 299</u>	<u>\$ 232</u>	<u>\$ 170</u>	<u>\$ 86</u>	<u>\$ 89</u>

Los intereses devengados no cobrados de la cartera vencida se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 31 de diciembre de 2019 ascienden a \$107.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada, representó un ingreso de \$64, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados.

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

Calificación	Importe total de cartera	4T 2019 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	21,192	1	241	-	242
Riesgo A 2	1,552	5	32	-	37
Riesgo B 1	1,924	30	9	-	39
Riesgo B 2	9,370	36	318	-	354
Riesgo B 3	519	2	25	-	27
Riesgo C 1	2,566	32	157	-	189
Riesgo C 2	1,342	13	137	-	150
Riesgo D	1,463	193	153	-	346
Riesgo E	1,764	19	1,222	-	1,241
<b>Total</b>	<b>41,692</b>	<b>331</b>	<b>2,294</b>	<b>-</b>	<b>2,625</b>
Menos: Reservas Constituidas					<b>2,625</b>
Exceso					<u>-</u>

(Continúa)

Calificación	Importe total de cartera	3T 2019 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	20,160	1	234	-	235
Riesgo A 2	1,639	5	33	-	38
Riesgo B 1	1,863	30	8	-	38
Riesgo B 2	8,566	38	281	-	319
Riesgo B 3	566	3	28	-	31
Riesgo C 1	2,279	35	132	-	167
Riesgo C 2	1,033	14	102	-	116
Riesgo D	1,695	210	180	-	390
Riesgo E	1,622	21	1,128	-	1,149
<b>Total</b>	<b>39,423</b>	<b>357</b>	<b>2,126</b>	<b>0</b>	<b>2,483</b>
Menos: Reservas Constituidas					<b>2,483</b>
Exceso					-

Calificación	Importe total de cartera	2T 2019 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	18,918	-	216	-	216
Riesgo A 2	1,273	2	31	-	33
Riesgo B 1	690	9	7	-	16
Riesgo B 2	9,827	10	385	-	395
Riesgo B 3	496	1	27	-	28
Riesgo C 1	1,919	10	129	-	139
Riesgo C 2	950	4	102	-	106
Riesgo D	1,053	56	180	-	236
Riesgo E	1,704	10	1,204	-	1,214
<b>Total</b>	<b>36,830</b>	<b>102</b>	<b>2,281</b>	<b>0</b>	<b>2,383</b>
Menos: Reservas Constituidas					<b>2,383</b>
Exceso					-

(Continúa)

Calificación	Importe total de cartera	1T 2019 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	18,219	-	207	-	207
Riesgo A 2	1,195	2	29	-	31
Riesgo B 1	669	8	7	-	15
Riesgo B 2	9,489	9	371	-	380
Riesgo B 3	542	1	29	-	30
Riesgo C 1	1,844	10	124	-	134
Riesgo C 2	951	4	102	-	106
Riesgo D	995	56	169	-	225
Riesgo E	1,630	9	1,154	-	1,163
<b>Total</b>	<b>35,534</b>	<b>99</b>	<b>2,192</b>	<b>0</b>	<b>2,291</b>
Menos: Reservas Constituidas					<b>2,291</b>
Exceso					-

Calificación	Importe total de cartera	4T 2018 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	18,633	-	206	-	206
Riesgo A 2	1,092	1	26	-	27
Riesgo B 1	734	8	9	-	17
Riesgo B 2	9,224	10	360	-	370
Riesgo B 3	522	1	28	-	29
Riesgo C 1	1,836	10	123	-	133
Riesgo C 2	1,034	4	112	-	116
Riesgo D	1,120	52	195	-	247
Riesgo E	1,530	9	1,070	-	1,079
<b>Total</b>	<b>35,725</b>	<b>95</b>	<b>2,129</b>	<b>0</b>	<b>2,224</b>
Menos: Reservas Constituidas					<b>2,224</b>
Exceso					-

(Continúa)

### Nota 8- Cuentas por cobrar:

El saldo al 31 de diciembre de 2019, y los trimestres que corresponden a 2018 se integra como sigue:

	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018
Partidas asociadas a operaciones crediticias	\$ 230	\$ 191	\$ 184	\$ 157	\$ 163
Saldo a favor de impuestos acreditables	-	4	4	3	4
Otras cuentas por cobrar <sup>(1)</sup>	878	953	834	813	752
Adeudos por operaciones de canales	1,059	603	1,084	992	499
Adeudos por intermediación	-	186	258	227	215
Menos:					
Estimación para cuentas de cobro dudoso	(81)	(70)	(70)	(62)	(63)
<b>Total de cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 2,086</b>	<b>\$ 1,867</b>	<b>\$ 2,294</b>	<b>\$ 2,130</b>	<b>\$ 1,570</b>

(1) Incluye saldos con partes relacionadas asociadas \$637.

### Nota 9- Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 31 de diciembre de 2019, y los trimestres que corresponden a 2018 se integra como sigue:

	4T 2019	3T 2019	2T 019	1T 2019	4T 2018
<b>Destinado para uso propio:</b>					
Terrenos	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2
Construcciones	21	20	19	18	18
Mobiliario y equipo de oficina	344	339	334	332	330
Equipo de transporte	218	216	221	226	217
Equipo de cómputo electrónico	366	380	379	441	442
Otros	319	310	301	324	331
Subtotal pasa a la siguiente hoja:	1,270	1,267	1,256	1,343	1,340

	4T 2019	3T 2019	2T 019	1T 2019	4T 2018
Subtotal de la hoja anterior:	1,270	1,267	1,256	1,343	1,340
Depreciación acumulada	(731)	(792)	(694)	(738)	(714)
Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto	493	493	480	490	518
Reserva de deterioro de mobiliario y equipo		-	-	-	-
<b>Total mobiliario y equipo</b>	<u>\$ 1,032</u>	<u>\$ 1,031</u>	<u>\$ 1,042</u>	<u>\$ 1,095</u>	<u>\$ 1,144</u>

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 31 de diciembre de 2019 asciende a \$234 y \$121 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

#### **Nota 10- Activos de larga duración disponibles para su venta:**

Con fecha 30 de diciembre del 2019, Gentera firmó un contrato de compra-venta cuyo propósito es la venta de su inversión en Pagos Intermex, donde Gentera transmitirá la propiedad del 100% de su parte accionaria a un tercero independiente una vez que se concluyan las actividades del cierre convenidas, las cuales se estiman concluirán durante el primer trimestre del 2020. El precio de venta fue pactado a valor razonable.

Gentera ha reconocido la inversión neta sujeta a esta operación dentro del rubro de "Activos de larga duración disponibles para la venta, neto" en el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2019 y la participación en los resultados de Pagos Intermex como una operación discontinuada en el estado consolidado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019, los activos de larga duración disponibles para su venta se analizan como se muestra a continuación:

Disponibilidades	\$ 128
Otras cuentas por cobrar	228
Crédito mercantil	40
Otros activos	101
Impuestos a la utilidad por pagar	(6)
Otras cuentas por pagar	(143)
Impuestos y PTU diferidos (a cargo)	(6)
Créditos diferidos y cobros anticipados	(4)
Subtotal pasa a la siguiente hoja:	338

Subtotal de la hoja anterior:	\$	338
Pérdida por deterioro para ajustar a valor de recuperación		(97)
Activos de larga duración disponibles para la venta, neto	\$	<b>241</b>

Al 31 de diciembre de 2019, la operación discontinuada se analiza como sigue:

Ingresos por intereses	\$	7
Comisiones y tarifas cobradas		190
Comisiones y tarifas pagadas		(72)
Otros ingresos (egresos) de la operación		(11)
Gastos de administración y promoción		(35)
Impuestos a la utilidad causados		(26)
Impuestos a la utilidad diferidos		1
Subtotal		54
Ajuste al precio de venta		(97)
Gastos generados		(11)
Operaciones discontinuadas	\$	<b>(54)</b>

### Nota 11- Otros activos, cargos diferidos e intangibles:

El saldo al 31 de diciembre de 2019, y los trimestres que corresponden a 2018 se integra como sigue:

	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018
Crédito mercantil <sup>(a)</sup>	\$ 873	\$ 934	\$ 935	\$ 935	\$ 933
Depósitos en Garantía <sup>(b)</sup>	57	58	58	58	57
Seguros <sup>(c)</sup>	6	18	36	53	4
Otros Intangibles <sup>(d)</sup>	<u>2,732</u>	<u>2,845</u>	<u>2,853</u>	<u>2,802</u>	<u>2,729</u>
Subtotal pasa a la siguiente hoja:	<u>3,668</u>	<u>3,855</u>	<u>3,882</u>	<u>3,848</u>	<u>3,723</u>

	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018
De la hoja anterior	\$3,668	\$ 3,855	\$ 3,882	\$ 3,848	\$ 3,723
Gastos de emisión	20	23	24	20	19
Pagos anticipados	141	181	227	205	222
Marcas	1	6	6	6	6
Gastos preoperativos	7	7	7	7	3
Subtotal	3,837	4,072	4,146	4,086	3,973
Amortización acumulada	(1,266)	(1,245)	(1,169)	(1,100)	(1,029)
Total otros activos, cargos diferidos e intangibles	\$ 2,571	\$ 2,827	\$ 2,977	\$ 2,986	\$ 2,944

- (a) Proviene de la adquisición de Compartamos Financiera e Intermex (en este último caso hasta el ejercicio 2018,) el cual está sujeto a pruebas de deterioro.
- (b) Depósitos no amortizables, sujeto a recuperación al término de cada contrato de arrendamiento de la oficina de servicio correspondiente.
- (c) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados al 31 de diciembre de 2019 asciende a \$54.
- (d) Las inversiones corresponden al desarrollo de un sistema electrónico para el registro y control de la operación bancaria, licencias y adquisición de software. La vida útil estimada de los activos intangibles y software es de diez y siete años, respectivamente. La amortización de los activos intangibles y software al 31 de diciembre de 2019 asciende a \$306 la cual se encuentra reconocida en el rubro de gastos de administración.

## Nota 12- Captación tradicional:

Al 31 de diciembre de 2019 la captación tradicional incluye los depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo, títulos de crédito emitidos en moneda nacional y la cuenta global de captación sin movimientos. Como parte de la captación tradicional se mantienen en depósitos de exigibilidad inmediata \$1,088, \$8 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco, 184 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a \$1,050). Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,282 provenientes del Banco, así como 1,392 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$7,811).

Al 31 de diciembre de 2019, Banco mantiene un depósito a plazos (CEDE) por \$201, con un plazo de 168 días. Al 31 de diciembre de 2019, Compartamos Financiera realizó emisiones en mercado de dinero con certificados de depósito (cedes) en soles por 125 (equivalente en moneda nacional a \$719), con vencimiento a un año. El gasto por intereses por los CEDES por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, asciende a \$36.

Compartamos Financiera, realizó una oferta pública el 13 de noviembre del 2019 por bonos corporativos serie "A" por 70 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$558), a una tasa de interés nominal anual fija de 4.40625% más 203 puntos base, a un plazo de 2 años en promedio, el programa vigente fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores de Perú. El gasto por intereses reconocidos por los Bonos corporativos al 31 de diciembre de 2019 asciende a \$18.

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2019 la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 1.44%, para los certificados bursátiles (cebures), se determina con base en la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1 punto porcentual en promedio y para los certificados de depósito la tasa es fija, el saldo se integra a continuación:

	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 2,138	\$ 1,854	\$ 1,618	\$ 1,556	\$ 1,484
Depósitos a plazo	10,013	9,471	8,870	8,394	8,008
Títulos de crédito emitidos:					
Cebures	8,500	9,000	9,000	8,000	8,000
Intereses por pagar y premio	56	85	64	96	50
Bonos corporativos	558	290	288	415	409
Cuenta global de captación sin movimiento	8	5	2	1	1
	<u>\$ 21,273</u>	<u>\$ 20,705</u>	<u>\$ 19,842</u>	<u>\$ 18,462</u>	<u>\$ 17,952</u>

#### *Certificados bursátiles (cebures)*

Al 31 de diciembre de 2019, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores se muestran en la siguiente hoja:

1) \$9,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/5040/2015 de fecha 30 de enero de 2015, del cual, se han realizado emisiones con fecha 03 de septiembre de 2015, autorizada en oficio 153/5659/2015 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.50 p.b.; con fecha 10 de octubre de 2016, autorizada en oficio 153/105968/2016 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 7 años y tasa Fija de 7.5%; con fecha 01 de octubre de 2018, autorizada en oficio 153/12327/2018 por \$2,500 millones de pesos a un plazo de 4 años y tasa TIIE 28 más 0.42 p.b.; y finalmente, con fecha 30 de mayo de 2019, autorizada en oficio 153/12327/2018 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.45 p.b.

(Continúa)

### Nota 13- Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 31 de diciembre de 2019 y los trimestres correspondientes a 2018, Gentera tenía contratados préstamos como se muestra en la siguiente hoja

	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018
De exigibilidad inmediata	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
<b>Corto Plazo</b>					
Préstamos Banca Múltiple	1,827	1,999	1,590	1,566	1,871
Préstamos Banca de Desarrollo	777	1,019	1,051	573	573
Préstamos Fideicomisos Públicos	23	514	1,831	1,549	517
Préstamos Otros Organismos	950	1,036	973	890	890
<b>Total corto plazo</b>	<u>3,577</u>	<u>4,568</u>	<u>5,445</u>	<u>4,578</u>	<u>3,851</u>
<b>Largo Plazo</b>					
Préstamos Banca Múltiple	225	425	425	500	503
Préstamos Banca de Desarrollo	1,500	1,300	1,000	2,000	2,000
Préstamos Fideicomisos Públicos	4,873	4,375	2,480	4,279	5,272
Préstamos Otros Organismos	444	151	186	412	446
<b>Total, largo plazo</b>	<u>7,042</u>	<u>6,251</u>	<u>4,091</u>	<u>7,191</u>	<u>8,221</u>
<b>Total, préstamos interbancarios</b>	<u>\$ 10,619</u>	<u>\$ 10,819</u>	<u>\$ 9,536</u>	<u>\$ 11,769</u>	<u>\$ 12,072</u>

### Nota 14- 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 diciembre de 2019 se integra a continuación:

Serie	Acciones*	Descripción	Importe
*	1,590,893,876	Capital social	\$ 4,764
	21,679,841	Acciones en tesorería	-
Total	<u>1,612,573,717</u>		<u>\$ 4,764</u>

\*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

(Continúa)

En la asamblea general ordinaria de accionistas, celebrada el 12 de abril de 2019 se resolvió decretar y pagar dividendos por \$593, pagaderos mediante transferencia electrónica; el pago se realizó el 31 de julio de 2019 y se liquidó a través del S. D. Indeval, S. A. de C. V. Institución para el Depósito de Valores. En la misma asamblea, se resolvió incrementar la reserva legal por \$11 y cancelar 11,977,698 acciones ordinaria nominativas sin expresión de valor nominal, sin que se reduzca el capital social.

### Nota 15- Impuestos sobre la renta:

Conforme a la ley de ISR vigente en México, la tasa de ISR para 2019 y 2018 fue del 30%. La tasa vigente para 2019 y 2018 de la PTU fue del 10%. La tasa de ISR vigente en Perú para 2019 y 2018 fue del 29.5%. La tasa de ISR vigente en Guatemala para 2019 y 2018 fue del 25%.

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

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

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

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

	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018
ISR causado	\$ 1,616	\$ 1,264	\$ 781	\$ 419	\$ 1,123
ISR diferido (neto de estimación)	(209)	(130)	(57)	(27)	(53)
<b>Total ISR</b>	<b>\$ 1,407</b>	<b>\$ 1,134</b>	<b>\$ 724</b>	<b>\$ 392</b>	<b>\$ 1,070</b>

### Nota 16- Información por segmentos:

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

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

(Continúa)

La información por segmentos se presenta a continuación:

#### 4T 2019

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
<b>Cartera</b>					
México	26,268	15,662	17,583	3,721	13,862
Guatemala	670	-	585	93	492
Perú	14,754	4,772	4,533	1,265	3,268
	<u>41,692</u>	<u>20,434</u>	<u>22,701</u>	<u>5,079</u>	<u>17,622</u>
<b>Comisionistas</b>					
México	-	-	468	346	122
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>468</u>	<u>346</u>	<u>122</u>
<b>Operaciones de Tesorería</b>					
México	826	1,509	350	2	348
Guatemala	-	-	5	-	5
Perú	624	9,580	31	9	22
	<u>1,450</u>	<u>11,089</u>	<u>386</u>	<u>11</u>	<u>375</u>
Total	<u>\$ 43,142</u>	<u>\$ 31,523</u>	<u>\$ 23,555</u>	<u>\$ 5,436</u>	<u>\$ 18,119</u>

#### 3T 2019

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
<b>Cartera</b>					
México	\$ 25,203	\$ 16,680	\$ 12,991	\$ 2,746	\$ 10,245
Guatemala	654	-	431	67	364
Perú	13,566	3,961	3,299	919	2,380
	<u>39,423</u>	<u>20,641</u>	<u>16,721</u>	<u>3,732</u>	<u>12,989</u>
<b>Comisionistas</b>					
México	276	75	477	321	156
	<u>276</u>	<u>75</u>	<u>477</u>	<u>321</u>	<u>156</u>
<b>Operaciones de Tesorería</b>					
México	3,157	1,724	282	-	282
Guatemala	-	-	4	-	4
Perú	700	8,867	24	5	19
	<u>3,857</u>	<u>10,591</u>	<u>310</u>	<u>5</u>	<u>305</u>
Total	<u>\$ 43,556</u>	<u>\$ 31,307</u>	<u>\$ 17,508</u>	<u>\$ 4,058</u>	<u>\$ 13,450</u>

(Continúa)

**2T 2019**

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
<b>Cartera</b>					
México	\$ 23,468	\$ 15,391	\$ 8,540	\$ 1,817	\$ 6,723
Guatemala	595		284	45	239
Perú	12,767	3,070	2,147	642	1,505
	<u>36,830</u>	<u>18,461</u>	<u>10,971</u>	<u>2,504</u>	<u>8,467</u>
<b>Comisionistas</b>					
México	325	44	306	188	118
	<u>325</u>	<u>44</u>	<u>306</u>	<u>188</u>	<u>118</u>
<b>Operaciones de Tesorería</b>					
México	2,744	1,681	207	7	200
Guatemala	-	-	2	-	2
Perú	632	8,301	17	3	14
	<u>3,376</u>	<u>9,982</u>	<u>226</u>	<u>10</u>	<u>216</u>
Total	<u>\$ 40,531</u>	<u>\$ 28,487</u>	<u>\$ 11,503</u>	<u>\$ 2,702</u>	<u>\$ 8,801</u>

**1T 2019**

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
<b>Cartera</b>					
México	\$ 22,702	\$ 16,444	\$ 4,238	\$ 881	\$ 3,357
Guatemala	615	-	143	22	121
Perú	12,216	3,334	1,055	302	753
	<u>35,533</u>	<u>19,778</u>	<u>5,436</u>	<u>1,205</u>	<u>4,231</u>
<b>Comisionistas</b>					
México	291	84	143	94	49
	<u>291</u>	<u>84</u>	<u>143</u>	<u>94</u>	<u>49</u>
<b>Operaciones de Tesorería</b>					
México	4,079	1,770	100	4	96
Guatemala	-	-	1	-	1
Perú	582	7,751	11	1	10
	<u>4,661</u>	<u>9,521</u>	<u>112</u>	<u>5</u>	<u>107</u>
Total	<u>\$ 40,485</u>	<u>\$ 29,383</u>	<u>\$ 5,691</u>	<u>\$ 1,304</u>	<u>\$ 4,387</u>

#### 4T 2018

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
<b>Cartera</b>					
México	\$ 23,127	\$ 16,341	\$ 16,835	\$ 3,217	\$ 13,618
Guatemala	670	-	570	74	496
Perú	11,928	3,689	3,683	1,105	2,578
	<u>35,725</u>	<u>20,030</u>	<u>21,088</u>	<u>4,396</u>	<u>16,692</u>
<b>Comisionistas</b>					
México	282	56	541	305	236
	<u>282</u>	<u>56</u>	<u>541</u>	<u>305</u>	<u>236</u>
<b>Operaciones de Tesorería</b>					
México	1,937	1,824	204	21	183
Guatemala	-	-	4	-	4
Perú	508	7,236	35	7	28
	<u>2,445</u>	<u>9,060</u>	<u>243</u>	<u>28</u>	<u>215</u>
<b>Total</b>	<u>\$ 38,452</u>	<u>\$ 29,146</u>	<u>\$ 21,872</u>	<u>\$ 4,729</u>	<u>\$ 17,143</u>

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

#### 4T 2019

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 43,142	\$ 56,399	\$ 13,257	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	31,523	36,119	4,596	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	23,555	24,308	753	No se incluyen los otros productos
Gastos	5,436	20,998	15,562	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	<u>18,119</u>	<u>3,310</u>	<u>(14,809)</u>	

#### 3T 2019

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 43,556	\$ 55,705	\$ 12,149	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	31,307	35,715	4,408	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	17,508	17,970	462	No se incluyen los otros productos
Gastos	4,058	15,464	11,406	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	<u>13,450</u>	<u>2,506</u>	<u>(10,944)</u>	

(Continúa)

### 2T 2019

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 40,531	\$ 52,782	\$ 12,251	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	28,487	33,726	5,239	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	11,503	11,778	275	No se incluyen los otros productos
Gastos	2,702	10,220	7,518	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 8,801	\$ 1,558	\$ (7,243)	

### 1T 2019

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 40,485	\$ 52,528	\$ 12,043	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	29,383	33,587	4,204	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	5,691	5,825	134	No se incluyen los otros productos
Gastos	1,304	4,987	3,683	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 4,387	\$ 838	\$ (3,549)	

### 4T 2018

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 38,452	\$ 51,588	\$ 13,136	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	29,146	33,505	4,359	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	21,872	22,657	785	No se incluyen los otros productos
Gastos	4,729	19,667	14,938	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 17,143	\$ 2,990	\$ (14,153)	

(Continúa)

## Nota 17- Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y los trimestres correspondientes a 2018 los principales saldos con partes relacionadas externas al Grupo por concepto de préstamo otorgado se muestran a continuación:

	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018
Aflore S. A. S.	\$ 13	\$ 22	\$ 29	\$ 29	\$ 30
Comfu S. A. de C. V.	14	14	13	13	12
Fin Útil S. A. de C. V. SOFOM ENR	606	586	565	546	527
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	4	18	18	17	17
<b>Total</b>	<b>\$ 637</b>	<b>\$ 640</b>	<b>\$ 625</b>	<b>\$ 605</b>	<b>\$ 586</b>

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 31 de diciembre de 2019, y los trimestres que corresponden a 2018 se muestran a continuación:

	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018
Aflore S. A. S.	\$ 3	\$ 3	\$ 2	\$ 1	\$ 2
Comfu S. A. de C. V.	2	1	-	-	2
Fin Útil S. A. de C. V. SOFOM ENR	79	59	38	19	39
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	2	1	-	-	2
<b>Total</b>	<b>\$ 86</b>	<b>\$ 64</b>	<b>\$ 40</b>	<b>\$ 20</b>	<b>\$ 42</b>

Se incremento la inversión en ALLVP FUND III, L.P. al cierre del 4T 2019, por la cantidad de \$3 millones de pesos.

Se tiene una inversión con Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. al cierre del 4T 2019, por la cantidad de \$3 millones de pesos.

(Continúa)

## **Nota 18- Pronunciamentos normativos y regulatorios emitidos recientemente**

### **Cambios en las disposiciones de la Comisión**

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

#### **Arrendamientos**

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

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

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

### **Mejoras a las NIF 2020**

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

(Continúa)

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

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

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

## Nota 19- Analistas: GENTERA

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

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

Cobertura	Analista	Recomendación
1 Actinver	Enrique Mendoza	Compra
2 Banorte IXE	Marissa Garza	Compra
3 Barclays	Gilberto García	Venta
4 BBVA Bancomer	Rodrigo Ortega	Compra
5 BofA Merrill Lynch	Ernesto Gabilondo	Venta
6 Bradesco	Rafael Frade	Neutral
7 BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra
8 Credit Suisse	Marcelo Telles	Compra
9 GBM	Natalia Zamora	Compra
10 HSBC Securities	Carlos Gómez	Compra
11 Intercam	Sofía Robles	Compra
12 Invex	Montserrat Antón	Neutral
13 JP Morgan	Yuri R. Fernández	Compra
14 Nau Securities	Iñigo Vega	Compra
15 Santander	Claudia Benavente	Compra
16 Scotiabank	Jason Mollin	Neutral
17 UBS	Phillip Finch	Neutral

## Deuda:

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