

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2019

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

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	55,705,242,172	46,813,233,099
10010000			DISPONIBILIDADES	8,283,907,740	5,132,685,966
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	0	0
10100000			INVERSIONES EN VALORES	910,487,935	902,933,464
	10100100		Títulos para negociar	201,018,134	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	709,469,801	788,349,437
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	114,584,027
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	0	0
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	36,939,762,211	31,248,156,287
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	36,939,762,211	31,248,156,287
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	38,279,952,751	32,371,091,399
	10500100		Créditos comerciales	5,230,006,916	1,285,888,894
		10500101	Actividad empresarial o comercial	5,230,006,916	1,285,888,894
		10500102	Entidades financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	33,047,542,940	31,079,635,605
	10500300		Créditos a la vivienda	2,402,895	5,566,900
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	1,142,881,395	863,120,408
	10550100		Créditos vencidos comerciales	150,460,703	40,752,716
		10550101	Actividad empresarial o comercial	150,460,703	40,752,716
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	991,783,395	820,907,683
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	637,297	1,460,009
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-2,483,071,935	-1,986,055,520
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)	1,866,778,190	1,797,300,429
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	124,000	124,000
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	1,030,916,026	1,155,129,163
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	2,402,077,989	2,341,558,895
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	1,444,336,627	1,237,973,361
11150000			OTROS ACTIVOS	2,826,851,454	2,997,371,534
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,842,367,088	2,079,558,115
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	984,484,366	917,813,419
20000000			P A S I V O	35,715,347,762	29,310,189,185
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	20,705,099,438	15,606,049,080
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	1,854,259,894	1,289,566,225
	20050200		Depósitos a plazo	9,475,921,793	7,332,675,547
		20050201	Del público en general	8,606,460,252	6,543,561,682
		20050202	Mercado de dinero	869,461,541	789,113,865
	20050300		Títulos de crédito emitidos	9,374,917,751	6,983,807,308
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	10,818,975,305	9,858,884,108
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	4,568,167,515	2,125,254,195
	20100300		De largo plazo	6,250,807,790	7,733,629,913
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: **03** AÑO: **2019**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

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	4,186,097,221	3,841,587,984
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	480,691,231	236,225,512
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	42,477,122	32,669,672
	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	3,662,928,868	3,572,692,800
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	5,175,798	3,668,013
30000000			CAPITAL CONTABLE	19,989,894,410	17,503,043,914
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	5,321,632,127	5,321,632,127
	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	557,536,971
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	14,668,262,283	12,181,411,787
	30100100		Reservas de capital	1,887,430,838	2,064,781,602
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	9,597,853,894	7,301,550,712
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-2,028,331	-26,996,643
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	655,283,833	534,562,814
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	2,481,527,033	2,264,149,081
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	48,195,016	43,364,221
40000000			CUENTAS DE ORDEN	15,849,529,125	13,161,778,157
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	3,022,017,189	761,609,506
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	109,192,336	187,042,381
40550000			Otras cuentas de registro	12,718,319,600	12,213,126,270

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2019**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	16,802,536,063	15,412,072,117
50100000	Gastos por intereses	1,571,284,123	1,217,809,068
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	15,231,251,940	14,194,263,049
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,238,034,647	1,963,399,334
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	12,993,217,293	12,230,863,715
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	1,075,214,270	989,803,499
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	360,032,358	305,013,761
50450000	Resultado por intermediación	-830,901	-13,426,240
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	-37,137,366	235,291,798
50600000	Gastos de administración y promoción	10,173,056,482	9,994,596,944
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	3,497,374,456	3,142,922,067
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-142,316,213	-11,680,023
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	3,639,690,669	3,154,602,090
50850000	Impuestos a la utilidad causados	1,263,601,917	902,961,143
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	129,817,206	30,475,102
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	2,505,905,958	2,282,116,049
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	2,505,905,958	2,282,116,049
51250000	Participación no controladora	24,378,925	17,966,968
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	2,481,527,033	2,264,149,081

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	2,481,527,033	2,264,149,081
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	2,859,979,964	1,590,796,255
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	109,373,037	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	263,936,816	288,687,368
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	213,547,502	224,225,437
	820102060000	Provisiones	1,281,654,111	217,077,432
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,133,784,711	872,486,041
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-142,316,213	-11,680,023
	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	94,023,879	-605,657,517
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-3,437,821,616	-1,495,171,865
	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)	-401,900,798	-89,973,789
	820103110000	Cambio en captación tradicional	2,752,868,746	-623,452,753
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-1,253,019,883	2,151,600,997
	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	-846,186,642	-237,458,302
	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	-878,043,648	-519,776,961
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-3,970,079,962	-1,419,890,190
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	4,294,084	2,453,585
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-180,696,673	-163,519,697
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-24,508,566	-2,128,930,883
	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	54,192,591	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-74,373,745	-104,431,388
	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	-221,092,309	-2,394,428,383
		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	-593,000,000	-542,025,449
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-71,028,230	-218,160,863
	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	-1,871,641	-41,638,778
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-665,899,871	-801,825,090

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

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	484,434,855	-761,198,327
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	4,578,571	-91,829,316
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	7,794,894,314	5,985,713,609
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	8,283,907,740	5,132,685,966

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

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

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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	1,947,503,531	7,236,326,648	-53,013,791	0	642,492,127	0	2,965,482,783	50,066,658	18,110,490,083
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	10,955,537	-10,955,537	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	2,965,482,783	0	0	0	0	-2,965,482,783	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	-593,000,000	0	0	0	0	0	-26,071,200	-619,071,200
Otros.	0	0	0	0	-71,028,230	0	0	0	0	0	0	0	-71,028,230
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	-60,072,693	2,361,527,246	0	0	0	0	-2,965,482,783	-26,071,200	-690,099,430
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,481,527,033	24,378,925	2,505,905,958
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	50,985,460	0	0	0	0	0	50,985,460
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	12,791,706	0	0	-179,367	12,612,339
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	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	50,985,460	0	12,791,706	0	2,481,527,033	24,199,558	2,569,503,757
Saldo al final del periodo	4,764,095,156	0	557,536,971	0	1,887,430,838	9,597,853,894	-2,028,331	0	655,283,833	0	2,481,527,033	48,195,016	19,989,894,410

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

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

PAGINA 1 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera de Gentera, S.A.B. de C.V. realizando comparaciones entre los resultados financieros obtenidos al 30 de septiembre de 2019 contra los obtenidos al 30 de septiembre de 2018 y otra contra los resultados al 31 de junio de 2019.

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

Todos los saldos y transacciones de importancia, realizadas entre las compañías han sido eliminados para efectos de consolidación. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 30 de septiembre de 2019.

Aspectos relevantes al 3T19:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 3,417,200.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 39,423 millones.
- La utilidad neta fue de Ps. 948 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 749 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 201 sucursales.
- La plantilla de personal quedó en 22,551 colaboradores.
- Aterna cerró con más de 8.18 millones de pólizas de seguro activas.
- Yastás realizó 1.62 millones de transacciones financieras.
- Intermex procesó más de Ps. 7,660 millones, a través de la red de más de 2,900 corresponsales.

Margen Financiero (Resultado de la Operación)

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

Los ingresos por intereses al 3T19 alcanzaron Ps. 5,765 millones, un aumento de 9.1% comparado con los Ps. 5,283 millones reportados en el 3T18, explicado principalmente por un incremento en la cartera consolidada de crédito.

La distribución por negocio se muestra a continuación:

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

Al 3T19, considerando cifras consolidadas, el 77.1% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 19.8% de la operación en Perú, 2.6% de la operación en Guatemala, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones.

Los Gastos por Intereses al cierre del 3T19, acumularon Ps. 517 millones, un incremento de 12.9% comparado con los Ps.458 millones del 3T18; explicado por: i) el aumento en la cartera de Banco Compartamos y Compartamos Financiera durante el periodo y por ii) el incremento de la liquidez adicional que mantuvo Banco Compartamos durante el 3T19. En comparación con el 2T19, se observa un decremento de 2.3% comparado con los Ps. 529

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

millones del 2T19, principalmente por una disminución en la tasa de referencia en México y Perú y por una disminución en la liquidez adicional de Banco Compartamos. El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 7.6% al 3T19, en 7.5 % al 3T18, y 7.8% al 2T19. Además de la liquidez adicional que aún persiste en menor medida durante este trimestre, el costo de financiamiento para el 3T19 considera una disminución de 50 pbs en la tasa de referencia en su comparativo trimestral.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 3T19 quedó en 5.5%, al 3T18 en 5.5%, y al 2T19 en 5.7%. Como se comentó previamente, estas variaciones se derivan de los cambios en la base de pasivos con costo para soportar el crecimiento de la operación y el haberse bajado la tasa de referencia de 2.75% a 2.50% entre el 3T18 y el 3T19. El objetivo es mejorar sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

Por lo que se refiere a la operación en Guatemala, el costo de fondeo al 3T19 fue de 0.0%, derivado de que se financia con capital propio desde el 3T17.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 45.9% para el 3T19, inferior en 3.4 pp comparado con el 49.3% del 3T18, debido 1) como se mencionó anteriormente, a que durante los últimos días de noviembre de 2018, como parte de un enfoque prudente, Banco Compartamos decidió tomar liquidez adicional, misma que se mantuvo durante el 1T19, 2T19 y en menor medida el 3T19; 2) la menor contribución de Banco Compartamos en la cartera consolidada, que representa el 63.9% al cierre del 3T19 en comparación con el 67.1% en el 3T18. Esta dinámica, entre otras, tuvo las siguientes consecuencias: 1) se registró un menor ingreso por intereses en el período debido a la nueva participación que cada subsidiaria tiene en la cartera consolidada; y, 2) la liquidez adicional condujo a un aumento en los activos productivos, lo que, por consiguiente, afectó el NIM. El indicador NIM es ligeramente mayor en 0.1 pp comparado con el 45.8% del 2T19, explicado por un incremento en los ingresos por intereses derivado de una mayor cartera durante el 2T19 y por una disminución en la liquidez adicional durante el 3T19.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 3T19 totalizaron Ps. 828 millones, lo que representa un incremento de 28.2% al compararlo con Ps. 646 millones del 3T18, y de 7.8% comparado con los Ps. 768 millones del 2T19, derivado principalmente, de un portafolio mayor y a un incremento en los desembolsos de clientes nuevos.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 3T19 en Ps. 4,420 millones, 5.8% mayor al compararlo con Ps. 4,179 millones del 3T18 y, comparado con los Ps. 4,266 millones del 2T19, se presenta un incremento del 3.6%. Dichos incrementos se deben a mayores ingresos por intereses derivado del crecimiento del portafolio.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 38.6% para el 3T19, menor en 4.1 pp, comparado con el 42.7% del 3T18, explicado por un crecimiento de los activos productivos; y menor en 0.2 pp comparado con el 38.8% del 2T19, explicado por un aumento en las estimaciones preventivas. Cabe destacar que la subsidiaria de GENTERA, Banco Compartamos, incrementó su posición de efectivo durante el mes de noviembre de 2018, con el objetivo de mitigar la potencial volatilidad. Esta liquidez adicional impactó en el MIN antes y después de las provisiones, ya que el tamaño de los activos productivos promedio aumentaron de noviembre 2018 a septiembre 2019. Al cierre de junio de 2019, Banco Compartamos tenía alrededor de Ps. 1,450 millones en liquidez adicional y al final del 3T19 la liquidez adicional ascendió a Ps. 870 millones; lo anterior de los Ps. 3.000 millones iniciales de liquidez adicional que Banco Compartamos adquirió en noviembre de 2018.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 3T19 sumaron Ps. 743 millones, un incremento de 17.3% comparado con Ps. 633 millones del 3T18, dicho aumento es explicado por un

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

número mayor de castigos, principalmente en Compartamos Financiera y Banco Compartamos, en donde el mayor impacto se da en Crédito Mujer. Al compararlo con lo Ps. 691 millones del 2T19, se observa un incremento de 7.5%, derivado de mayores castigos en Perú.

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

Ingresos No Financieros

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

Las comisiones cobradas al 3T19 fueron Ps. 352 millones, lo que refleja un incremento de 2.3% al compararlo con los Ps. 344 millones del 3T18, debido principalmente al aumento de las comisiones cobradas por Compartamos Financiera y otras subsidiarias, contrarrestando la disminución de comisiones cobradas por atraso de pago en Banco Compartamos; en la comparación trimestral se refleja una disminución de 6.1% con los Ps. 375 millones, principalmente por la contracción en comisiones de Banco Compartamos.

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

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

Al cierre del 3T19 las comisiones pagadas fueron de Ps. 126 millones, lo que representa un incremento de 16.7% comparado con los Ps. 108 millones del 3T18, y un aumento de 4.1% con los Ps. 121 millones del 2T19, debido principalmente al aumento de las comisiones pagadas por Banco Compartamos dada la flexibilidad que se le está dando a los clientes para que usen canales alternativos. Sin embargo, una importante cantidad de desembolsos y recuperaciones continuaron desarrollándose en los canales de Gentera, representando al cierre del 3T19 el 67.5% y 29.5%, respectivamente, comparado con el 67.6% y 30.7% del trimestre previo.

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

El Resultado por Intermediación presentó una ganancia por Ps. 6 millones durante el 3T19, a diferencia del 3T18 y 2T19, en el cual dicho rubro mostró una pérdida de Ps. 17 y 1 millones, respectivamente. Este rubro expresa las pérdidas y/o ganancias originadas por el movimiento en el tipo de cambio relacionados con las divisas que cuenta Banco Compartamos para el cumplimiento de sus obligaciones.

En Otros Ingresos (Egresos) de la Operación se registran entre otras: operaciones intercompañías, movimientos de recuperación de cartera, utilidad o pérdida por venta de mobiliario y equipo, donativos, estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro y/o ingresos/egresos no recurrentes, así como: i) gastos vinculados a I + D de nuestro laboratorio de innovación; y ii) Donaciones y otros. Algunas de estas partidas son eliminadas al momento de consolidar.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

Al cierre de 3T19 y del 3T18, se presentó una ganancia por Ps. 3 y 27 millones, respectivamente, contrario a la pérdida de Ps. 15 millones mostrada durante el 2T19. Para el 3T19, esta partida no refleja ingresos no recurrente relevantes.

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 3T19 fueron de Ps. 3,354 millones, 1.3% menos que los Ps. 3,397 millones del 3T18 debido a un control de costos más estricto en las diferentes subsidiarias, pero principalmente en Banco Compartamos en México, en donde se continúa con la búsqueda de eficiencias en la operación; y 4.2% menor comparado con Ps. 3,500 millones del 2T19 por las mismas razones.

El Índice de Eficiencia al 3T19 quedó en 72.1%, una mejora de 4.7 pp comparado con el 76.8% del 3T18 y de 5.6 pp comparado con el 77.7% del 2T19, principalmente por menores gastos de administración y promoción.

El índice de eficiencia operativa al 3T19 quedó en 24.7%, una mejoría comparado con el 28.5% del 3T18 y un deterioro respecto al 26.6% del 2T19.

El Resultado antes de Impuestos al cierre del 3T19 acumuló Ps. 1,358 millones, un importante incremento de 29.7% comparado con los Ps. 1,047 millones reportados en el 3T18, apuntalado principalmente por el incremento en ingresos por intereses y la disminución de gastos de administración y promoción. Comparado con Ps. 1,052 millones del 2T19, se muestra un incremento del 29.1%, explicado por las mismas razones. La tasa efectiva de impuestos del 3T19 resultó en 30.2%, 29.8% para el 3T18, y 31.6% en el 2T19.

Los Impuestos Causados al 3T19 fueron de Ps. 483 millones, lo que representa un incremento de 20.1% comparado con los Ps. 402 millones del 3T18, y de 33.4% comparado con los Ps. 362 millones del 2T19.

Los Impuestos Diferidos totalizaron en Ps. (73) millones, Ps. (90) millones, y Ps. (30) millones para el 3T19, 3T18, y 2T19 respectivamente.

El resultado neto para el 3T19 fue de Ps. 948 millones, un incremento de 29.0% comparado con Ps. 735 millones del 3T18; explicado principalmente por una sólida generación de ingresos por intereses en sus distintas subsidiarias y a una fuerte disciplina en el control de los gastos, principalmente en Banco Compartamos. Comparado con los Ps. 720 millones del 2T19 se observa un incremento de 31.7%, explicado por la misma razón.

El ROA al 3T19 fue de 7.0%, un incremento comparado con el 6.2% del 3T18 y de 5.5% respecto al 2T19, como consecuencia tanto del incremento en Activos Totales como del Resultado Neto.

El ROE al 3T19 quedó en 19.4%, un incremento comparado con el 17.0% y 15.2% del 3T18 y 2T19, respectivamente, debido principalmente al incremento en la utilidad neta.

Índice de Capitalización de Banco Compartamos Principal Subsidiaria de Gentera SAB

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo a lo establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo vigentes. El Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al 30 de septiembre 2019 es de 31.01%. 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

requerimiento de capital para riesgo operacional.

Al cierre del 3T 2019, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

Integración del capital: Al 30 de septiembre del 2019 el capital de Banco estaba como sigue /:

3T193T182T19
Capital Neto10,2629,49810,408
Capital Básico10,2629,49810,408
 Básico Fundamental10,2629,49810,408
 Básico No Fundamental ---
Capital Complementario---

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 11,364 millones de pesos menos 1,102 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 683 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,026 millones de pesos que representa el límite de activos diferidos, mismo que corresponde al 10% del Capital Básico sin impuestos diferidos activos y sin instrumentos de capitalización Bancaria y de impuestos diferidos activos.

Índice de Capitalización3T193T182T19
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito38.38%39.21%40.87%
Capital Neto / Activos Riesgo Total31.01%30.99%34.27%
Capital Básico / Activos Riesgo Total31.01%30.99%34.27%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total31.01%30.99%34.27%

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

Continuación:

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

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

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

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

Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al 0.30% del Ingreso Anualizado del Banco, mismo que al cierre de septiembre cuenta con un consumo de 80%.

Las Disponibilidades y Otras Inversiones al 3T19 resultaron en Ps. 9,194 millones, un incremento de 52.3% comparado con los Ps. 6,036 millones del 3T18, principalmente por el incremento en la liquidez expuesto previamente, y de 10.4% comparado con los Ps. 8,326 millones del 2T19, para hacer frente al vencimiento de pasivos del mes de octubre. Al cierre de junio de 2019, Banco Compartamos tenía alrededor de Ps. 1,450 millones en liquidez adicional y al final del 3T19 la liquidez adicional ascendió a Ps. 870 millones; lo anterior de los Ps. 3.000 millones iniciales de liquidez adicional que Banco Compartamos adquirió en noviembre de 2018.

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 3T19 totalizó en Ps. 39,423 millones, un incremento de 18.6% comparado con los Ps. 33,234 millones del 3T18 y de 7.0% comparado con los Ps. 36,830 millones del 2T19.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

La Cartera Vencida al cierre del 3T19 quedó en Ps. 1,143 millones, lo que representa un índice de morosidad de 2.90%, reflejando un nivel superior al 2.60% mostrado en el 3T18 debido a un ligero deterioro en la cartera grupal tanto de Banco Compartamos en México, como de Compartamos Financiera en Perú. Por su parte, el índice mostró niveles por debajo de los presentados en 2T19, en donde la morosidad alcanzó un 3.01%.

Por lo que respecta a los castigos de cartera, se puede observar que al cierre del 3T19 quedó en Ps. 743 millones, un aumento de 17.3% comparado con Ps. 633 millones del 3T18. Al compararlo con Ps. 691 millones del 2T19, se observa un incremento del 7.5%.

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 2,483 millones en el 3T19, 25.0% mayor a los Ps. 1,986 millones del 3T18

derivado principalmente por el aumento en la cartera en Banco Compartamos y Compartamos Financiera. Comparado con los Ps. 2,383 millones del 2T19, se muestra un incremento del 4.2%, por la misma razón.

El índice de cobertura al 3T19 quedó en 217.2%, una disminución considerable comparado con el 230.1% del 3T18 y un ligero incremento comparado con el 215.1% del 2T19, por el aumento en las estimaciones preventivas.

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.

Política de distribución de capital

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

Políticas de Inversión Corporativas

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

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

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

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

Índice de liquidez=Liquidez disponible
Requerimientos

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

Tipos de operación:

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

- a) Operaciones de Reporto
- b) Depósito en Ventanilla con instituciones autorizadas
- c) Depósito a la vista
- d) Subastas de Depósito
- e) Call Money (interbancario y nivelación)
- f) Compra y venta de títulos en directoii. Para nicho comercial de 1 a 7 días

Plazos:

Con base en las necesidades de liquidez del Banco:

- a) Operaciones de ventanilla 1 a 5 días
 - b) Depósitos a la vista 1 a 5 días
 - c) Reporto 1 a 7 días
 - d) Cruces con contrapartes autorizadas 1 a 7 días
 - e) Call Money 1 a 7 días
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

- Nicho Comercial 1 a 7 días
- Banca de Desarrollo y Banca Comercial 1 a 7 días
- f)Subastas de depósito
- Ordinarias 1 a 14 días
- Especiales* 1 a 360 días*
- g)Compra y venta de títulos en directo
- Banca Comercial 1 a 360 días
- Gubernamentales Cualquier Plazo

Montos:

- a)No se podrá invertir con contrapartes o emisiones con calificaciones menores de BBB
- b)Se podrá invertir hasta un máximo de 50% 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)
- Certificados bursátiles de corto plazo

b)Valores gubernamentales:

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

Al cierre del 3T19 el Banco no mantiene inversiones en Dólares mayores a 15 MDD. Las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

Al cierre del 3T19, 3T18 y 2T19, el Banco no cuenta con préstamos o inversiones en moneda extranjera, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan. De la misma manera las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

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

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

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

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

máxima de 30% del patrimonio efectivo por entidad bancaria.

Fuentes de liquidez y financiamiento

Compartamos Banco

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

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

Fuente: Banco Compartamos

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

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

Fuente: Banco Compartamos

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada

Al 3T19 la deuda bancaria de corto plazo aumentó en comparación con el 3T18, principalmente por mayores disposiciones de corto plazo con la banca desarrollo; en su comparativo con el 2T19, se muestra una disminución debido a una estrategia de mejora en el perfil de vencimientos.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 3T19 con el 3T18, vemos un movimiento a la baja debido a que se realizaron prepagos de disposiciones de la banca de desarrollo; en comparación con el 2T19, vimos un incremento derivado de las necesidades de liquidez y por la estrategia de perfil de vencimientos mencionada por anterioridad.

En relación a los Certificados Bursátiles al 3T19 se tiene un incremento en el efecto neto de largo plazo comparándolo con 3T18, que se explica principalmente por la emisión de Ps. 2,500 del COMPART 18 registrada durante el 4T18 y del COMPART 19, registrado durante el 2T19.

Fuente: Banco Compartamos

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 3T19 con el 3T18 reflejó un

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

ligero aumento de 5.2% a pesar de un incremento de los pasivos, incluyendo la colocación del COMPART18 y COMPART19; respecto al 2T19, muestra una disminución por mejores condiciones en las tasas de interés y a menores excedentes de liquidez adicional.

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

Fuente: Banco Compartamos

Los pasivos del Banco en su totalidad están denominados en pesos, por lo que el Banco no tiene exposición cambiaria. Al 30 de septiembre 2018 el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Compartamos Financiera

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

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

ii) Fondos de inversión.

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Financiera (1 S/. = 5.8334 MXN) :

El rubro de depósitos y certificados bursátiles al 3T19 quedó en Ps. 9,157 millones, un incremento de 34.4% comparado con los Ps. 6,813 millones del 3T18; y un incremento del 6.6% comparado con Ps. 8,788 millones del 2T19, derivado del producto de ahorro, el cual se dirige a clientes en los segmentos A y B.

El rubro de préstamos interbancarios al 3T19 quedó en Ps. 3,001 millones, un aumento de 6.5% comparado con los Ps. 2,819 millones del 3T18, este aumento se debe a la contratación de pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera; y comparado con los Ps. 2,782 millones del 2T19 se observa un incremento de 7.9%, por la misma razón.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 3T19 quedó en 5.5%, al 3T18 en 5.5%, y al 2T19 en 5.7%. Como se comentó previamente, estas variaciones se derivan de los cambios en la base de pasivos con costo para soportar el crecimiento de la operación y el haberse bajado la tasa de referencia de 2.75% a 2.50% entre el 3T18 y el 3T19. El objetivo es mejorar sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

Sólo el 0.61% 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. 6,434 millones, equivalente a S./ 1,103 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades. Al final del 3T19 Compartamos Financiera ha dispuesto el 34.5% 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 3T19 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

de riesgo operativo. Adicionalmente cuenta con la Oficialía de Cumplimiento la cual es responsable de administrar los procesos de prevención y lavado de activos; y la Oficialía de Atención al Usuario que funciona como enlace entre la institución y el INDECOPI (protección al consumidor - Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la protección de la Propiedad Intelectual).

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

Capitales:

CoberturaAnalistaRecomendación

1ActinverEnrique MendozaNeutral

2Banorte IXEMarissa GarzaCompra

3BarclaysGilberto GarcíaVenta

4BBVA Bancomer Rodrigo Ortega Compra

5BofA Merrill Lynch Ernesto GabilondoVenta

6Bradesco Rafael FradeNeutral

7BTG PactualEduardo RosmanCompra

8Credit Suisse Marcelo Telles Compra

9GBM Jorge Benítez

/ Natalia ZamoraCompra

10HSBC SecuritiesCarlos GómezCompra

11IntercamSofía RoblesCompra

12InvexMontserrat AntónCompra

13JP Morgan Yuri R. FernándezNeutral

14Nau SecuritiesIñigo Vega Compra

15Santander Claudia Benavente Compra

16ScotiabankJason MollinCompra

17UBSPhillip FinchNeutral

Deuda:

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

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

Ing. Enrique Majós Ramírez
Director General

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

TERCER TRIMESTRE DE 2019

Glosario de términos y definiciones

TérminoDefinición

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

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

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

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

CNBV, Comisión.Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

Compartamos FinancieraCompartamos Financiera S.A., antes Financiera Créditos Arequipa S.A., sociedad establecida en la República del Perú

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

Red YastásRed Yastás S.A. de C.V.

ConcréditoFin útil, S.A. de C.V.

Comfu, S. A. de C. V.

Talento ConCrédito, S. A. de C. V.

LEYLey de Instituciones de Crédito.

NIFNormas de Información Financiera.

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

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

TIIE.Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2019

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

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

Objeto Social

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

El 13 de junio de 2018, Genera 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 4 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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

Nota 2- Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre 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.

Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación. Los estados financieros de las subsidiarias han sido convertidos en su moneda de registro, previo a su consolidación, a los criterios contables establecidos por la Comisión para presentarse de acuerdo con estos criterios. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 30 de septiembre 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).

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

Nota 3- Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018
Caja\$	1,743\$	1,541\$	1,628\$	2,201\$	1,793
Bancos del país	7875413761	137455			
Bancos del extranjero	3921,3751	4551,4931	249		
Disponibilidades restringidas:	3,1472	7254,0541	815896		
Call Money	2,7132	2963,542-452			
Depósitos de Regulación Monetaria	309309308308309				
Otras Disponibilidades restringidas	12586367135				
Subastas de Banxico	-341681,500-				
Otras disponibilidades	2,2159919801	149740			
\$	8,284\$	7,173\$	8,493\$	7,795\$	5,133

Al 30 de septiembre de 2019, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, disponibilidades restringidas y otras disponibilidades restringidas, ascendieron a \$305 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Al 30 de septiembre de 2019, los intereses obtenidos de depósitos bancarios y otras entidades financieras ascendieron a \$101, 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 \$19 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 \$122 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 30 de septiembre de 2019 ascienden a \$63 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Al 30 de septiembre de 2019 el saldo de las otras disponibilidades restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Gentera asciende a \$125, los depósitos a plazo en moneda nacional de Gentera a \$92, Compartamos Financiera por \$1,217, Compartamos Servicios por \$499, Red Yastás por \$228, Pagos Intermex por \$98 y Aterna por \$81.

Al 30 de septiembre de 2019, Gentera no cuenta con metales preciosos amonedados.

(Continúa)

Nota 4- 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

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:

	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	
Títulos para negociar \$			201\$		502\$	300\$ 300\$ -
Títulos disponibles para la venta					709651606632788	
Títulos conservados a vencimiento			----115			
\$	910\$	1,153\$		906\$	932\$	903

Los ingresos por intereses de las inversiones al 30 de septiembre de 2019 ascienden a \$42.

Al 30 de septiembre de 2019 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

Nota 5- 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 a continuación:

	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales\$	5,230\$		1,471\$	1,411\$	1,398\$ 1,286
Créditos a intermediarios financieros	-----				
Créditos al consumo	33,04834,24833,03733,34731,079				
Créditos a la vivienda	23456				
Créditos entidades gubernamentales	-----				
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-----				
Total, de cartera de crédito vigente pasa a la siguiente hoja	38,28035,72234,45234,750				32,371

	3T 2019	2T 2019	1T 2019
4T 2018 3T 2018			

De la hoja anterior 38,28035,72234,45234,750 32,371

Cartera de crédito vencida

Créditos comerciales	1505255	49	41
Créditos a intermediarios financieros	-----		
Créditos al consumo	9921,0551,026	925	821
Créditos a la vivienda	111	1	1
Créditos entidades gubernamentales	----		-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	----		-
Total de cartera de crédito vencida	1,1431,1081,082	975	863

Total de cartera de crédito 39,42336,83035,53435,72533,234

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

(-) Menos

Estimación preventiva para riesgos crediticios 2,483,383,291 2,224,986
 Total de cartera de crédito (neto) \$ 36,940\$ 34,447\$ 33,243\$ 33,501\$ 31,248

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 30 de septiembre de 2019, y los trimestres que corresponden a 2018 se describen a continuación:

	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	
Ingresos por intereses						
Créditos comerciales\$	614\$			190\$	87\$	106\$ 95
Créditos al consumo	15,840	10,597		5,265	5,376	5,110
Créditos a la vivienda	1			-	-	-
\$	16,455\$	10,788\$	5,352\$	5,482\$	5,205	
Ingreso por comisiones						
Créditos comerciales\$	11\$			5\$	3\$	- \$ -
-						
Créditos al consumo	221			165	83	89 88
\$	232\$	170\$		86\$	89\$	88

Los intereses devengados no cobrados de la cartera vencida se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 30 de septiembre de 2019 y 2018 ascienden a \$109 y \$187, respectivamente.
 (Continúa)

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

3T 2019 Reservas Preventivas Necesarias	Calificación	Importe total de cartera	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria
Reservas Preventivas	Exceptuada-----				
Calificada					
Riesgo A	120,160	1234	-	235	
Riesgo A	21,639	533	-	38	
Riesgo B	11,863	308	-	38	
Riesgo B	28,566	382	81	319	
Riesgo B	356	632	8	31	
Riesgo C	12,279	351	32	167	
Riesgo C	21,033	141	02	116	
Riesgo D	1,695	210	180	390	
Riesgo E	1,622	211,	128	-	1,149
Total	39,423	3572,	12602,	483	
Menos: Reservas Constituidas	2,483				
Exceso	-				

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

2T 2019 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 118,918- 216 - 216
Riesgo A 21,273231 - 33
Riesgo B 169097 - 16
Riesgo B 29,82710385 - 395
Riesgo B 3496127 - 28
Riesgo C 11,91910129 - 139
Riesgo C 29504102 - 106
Riesgo D 1,05356180 - 236
Riesgo E 1,704101,204 - 1,214
Total 36,8301022,28102,383
Menos: Reservas Constituidas 2,383
Exceso -

(Continúa)

1T 2019 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 118,219-207-207
Riesgo A 21,195229-31
Riesgo B 166987-15
Riesgo B 29,4899371-380
Riesgo B 3542129-30
Riesgo C 11,84410124-134
Riesgo C 29514102-106
Riesgo D 99556169-225
Riesgo E 1,63091,154-1,163
Total 35,534992,19202,291
Menos: Reservas Constituidas2,291
Exceso -

4T 2018 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 118,633-206-206
Riesgo A 21,092126-27
Riesgo B 173489-17
Riesgo B 29,22410360-370
Riesgo B 3522128-29

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

Riesgo C 11,83610123-133
 Riesgo C 21,0344112-116
 Riesgo D 1,12052195-247
 Riesgo E 1,53091,070-1,079
 Total 35,725952,12902,224
 Menos: Reservas Constituidas
 2,224
 Exceso -

(Continúa)

3T 2018 Reservas Preventivas Necesarias
 Calificación Importe total de cartera Cartera Comercial Cartera Consumo Cartera Hipotecaria
 Reservas Preventivas
 Exceptuada-----
 Calificada
 Riesgo A 1 17,315-195 - 195
 Riesgo A 21,133127 - 28
 Riesgo B 157876 - 13
 Riesgo B 28,6279337 - 346
 Riesgo B 3523128 - 29
 Riesgo C 11,8449124 - 133
 Riesgo C 21,0324109 - 113
 Riesgo D 86848146 - 194
 Riesgo E 1,3148927 - 935
 Total 33,234871,89901,986
 Menos: Reservas Constituidas 1,986
 Exceso -

Nota 6- Cuentas por cobrar:

El saldo al 30 de septiembre de 2019, y los trimestres que corresponden a 2018 se integra como sigue:

	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	
Partidas asociadas a operaciones crediticias \$				191\$	184\$	157\$
163\$	133					
Saldo a favor de impuestos acreditables	44346					
Otras cuentas por cobrar (1)	953834813752748					
Adeudos por operaciones de canales	6031,084992499798					
Adeudos por intermediación	186258227215174					
Menos:						
Estimaciones para cuentas incobrables (70)	(70)	(62)	(63)	(62)		
Total de cuentas por cobrar \$	1,867\$	2,294\$	2,130\$	1,570\$	1,797	

(1) Incluye saldos con partes relacionadas asociadas \$640.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

Nota 7- Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 30 de septiembre de 2019, y los trimestres que corresponden a 2018 se integra como sigue:

	3T 2019	2T 019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	
Destinado para uso propio:						
Terrenos\$	2\$			2\$		2
Construcciones	2019181821					
Mobiliario y equipo de oficina	339334332330334					
Equipo de transporte	216221226217202					
Equipo de cómputo electrónico	380379441442455					
Otros	310301324331314					
Subtotal	1,2671,2561,3431,3401,328					
Depreciación acumulada	(729)	(694)	(738)	(714)	(725)	
Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto	493480490518556					
Reserva de deterioro de mobiliario y equipo	----	(4)				
Total mobiliario y equipo\$	1,031\$	1,042	\$	1,095\$	1,144\$	1,155

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 30 de septiembre de 2019 asciende a \$174 y \$90 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Nota 8- Otros activos, cargos diferidos e intangibles:

El saldo al 30 de septiembre de 2019, y los trimestres que corresponden a 2018 se integra como sigue:

	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018
Crédito mercantil (a)\$	934\$			935\$	935\$
Depósitos en Garantía (b)	5858585757				933\$
Seguros (c)	183653419				909
Otros Intangibles (d)	2,8452,8532,8022,7292,699				
Subtotal pasa a la siguiente hoja:	3,8553,8823,848			3,7233,684	

	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018
De la hoja anterior\$	3,855\$	3,882\$	3,848	\$	3,7233,684

Gastos de emisión	2324201914				
Pagos anticipados	181227205222269				
Marcas	66666				
Gastos preoperativos	77733				
Subtotal	4,0724,1464,0863,9733,976				
Amortización acumulada	(1,245)	(1,169)	(1,100)	(1,029)	(979)
Total otros activos, cargos diferidos e intangibles\$	2,827\$	2,977\$	2,986\$		
	2,944\$	2,997			

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

a pruebas de deterioro.

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

(c) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados al 30 de septiembre de 2019 asciende a \$39.

(d) Las inversiones en intangibles se integran por la renta de licencias y adquisición de software. La vida útil estimada de los activos intangibles y software es de diez y siete años, respectivamente. La amortización de los activos intangibles y software al 30 de septiembre de 2019 asciende a \$213 la cual se encuentra reconocida en el rubro de gastos de administración.

Nota 9- Captación tradicional:

Al 30 de septiembre de 2019 la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 1.51%, 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:

	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 1,854	\$ 1,618	\$ 1,556	\$ 1,484	\$ 1,289
Depósitos a plazo	9,471	8,870	8,394	8,008	7,332
Títulos de crédito emitidos:					
Cebures	9,000	9,000	8,000	6,500	
Intereses por pagar y premio	856	496	508	1	
Bonos corporativos	290	288	415	409	404
Cuenta global de captación sin movimiento	521	-	-	-	-
\$	20,705	\$ 19,842	\$ 18,462	\$ 17,952	\$ 15,606

(Continúa)

Certificados bursátiles (cebures)

Al 30 de septiembre de 2019, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores se describen a continuación:

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 \$500 millones de pesos a un plazo de 3 años y tasa TIIE 28 más 0.47 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.

Certificados de depósito (cedes)

Al 30 de septiembre de 2019, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 12 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

de Depósito negociables inscritos en el Registro Nacional de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valore de Perú, se describen a continuación:

Compartamos Financiera, mediante resolución SBS No. 2484-2017 ha realizado emisiones, con fecha 2 de septiembre de 2018 por S/60 millones de soles, (equivalente en moneda nacional a \$352) a un plazo de 1 año y tasa 4.6778%, el cual fue liquidado el 21 de septiembre; el 21 de noviembre de 2018 por S/45 millones de soles, (equivalente en moneda nacional a \$263) a un plazo de 1 año y tasa 4.8836% y por último con fecha 23 de agosto de 2019 por S/67 millones de soles, (equivalente en moneda nacional a \$393) a un plazo de 1 año y a una tasa 3.896 %.

Bonos Corporativos

Al 30 de septiembre de 2019, el programa emitido vigente al amparo de Bonos Corporativo inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores de Perú, se describe a continuación:

Compartamos Financiera, realizó una oferta pública el 6 de junio de 2018, de bonos corporativos serie "A" por S/70 millones de soles, a una tasa de interés nominal anual fija de 4.8125% más 203 p.b. a un plazo de 2 años. El 7 de junio de 2019 realizó una amortización de capital S/21 millones de soles, quedando un saldo de S/49 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$286). El gasto por intereses reconocidos por los Bonos corporativos al 30 de septiembre de 2019 asciende a \$13.

Nota 10- Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 30 de septiembre de 2019 y los trimestres correspondientes a 2018, Gentera tenía contratados préstamos como se muestra en la siguiente hoja

(Continúa)

	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018
De exigibilidad inmediata\$	-	-	-	-	-
-					
Corto Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	1,9991,5901,5661,8711,485				
Préstamos Banca de Desarrollo	1,0191,0515735739				
Préstamos Fideicomisos Públicos	5141,8311,54951753				
Préstamos Otros Organismos	1,036973890890578				
Total corto plazo	4,5685,4454,5783,8512,125				
Largo Plazo					
Prestamos Banca Múltiple	425425500503			200	
Préstamos Banca de Desarrollo	1,3001,0002,0002,000				1,400
Préstamos Fideicomisos Públicos	4,3752,4804,2795,272				5,274
Préstamos Otros Organismos	151186412446			860	
Total, largo plazo	6,2514,0917,1918,2217,734				
Total, préstamos interbancarios\$	10,819\$	9,536\$	11,769\$	12,072	
\$	9,859				

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

Nota 11- Capital contable:

La sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado, el cual al 30 de septiembre de 2019 se integra a continuación:

Serie	Acciones*Descripción	Importe
*1,590,893,876	Capital social \$	4,764
21,659,841	Acciones en tesorería-	
Total	1,612,553,717\$	4,764

*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 12- 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:

3T 2019 2T 2019 1T 2019 4T 2018 3T 2018

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 14 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

ISR causado\$	1,264\$	781\$	419\$	1,123\$	903
ISR diferido (neto de estimación)	(130)	(57)	(27)	(53)	(30)
Total ISR \$	1,134\$	724\$	392\$	1,070\$	873

(Continúa)

Nota 13- Información por segmentos:

Los ingresos totales del Genera 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 Genera 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.

La información por segmentos se presenta a continuación:

3T 2019

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera
 México\$ 25,203\$ 16,680\$ 12,991\$ 2,746\$ 10,245
 Guatemala 654-43167364
 Perú 13,5663,9613,2999192,380
 39,42320,64116,7213,73212,989

Comisionistas
 México 27675477321156
 27675477321156
 Operaciones de Tesorería
 México 3,1571,724282-282
 Guatemala --4-4
 Perú 7008,86724519
 3,85710,5913105305
Total\$ 43,556\$ 31,307\$ 17,508\$ 4,058\$ 13,450

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

2T 2019

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México	\$ 23,468	\$ 15,391	\$ 8,540	\$ 1,817	\$ 6,723
Guatemala	59528445239				
Perú	12,7673,0702,1476421,505				
Total	36,83018,46110,9712,5048,467				

Comisionistas

México	32544306188118				
Operaciones de Tesorería					
México	2,7441,6812077200				
Guatemala	--2-2				
Perú	6328,30117314				
Total	3,3769,98222610216				
Total	\$ 40,531	\$ 28,487	\$ 11,503	\$ 2,702	\$ 8,801

1T 2019

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México	\$ 22,702	\$ 16,444	\$ 4,238	\$ 881	\$ 3,357
Guatemala	615-14322121				
Perú	12,2163,3341,055302753				
Total	35,53319,7785,4361,2054,231				

Comisionistas

México	291841439449				
Operaciones de Tesorería					
México	4,0791,770100496				
Guatemala	--1-1				
Perú	5827,75111110				
Total	4,6619,5211125107				
Total	\$ 40,485	\$ 29,383	\$ 5,691	\$ 1,304	\$ 4,387

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

4T 2018

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera					
México	\$ 23,127\$	16,341\$	16,835\$	3,217\$	13,618
Guatemala	670-57074496				
Perú	1,9283,6893,6831,1052,578				
	35,72520,03021,0884,39616,692				
Comisionistas					
México	28256541305236				
	28256541305236				
Operaciones de Tesorería					
México	1,9371,82420421183				
Guatemala	--4-4				
Perú	5087,23635728				
	2,4459,06024328215				
Total	\$ 38,452\$	29,146\$	21,872\$	4,729\$	17,143

3T 2018

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera					
México	\$ 22,298 \$	13,469 \$	12,456 \$	2,285 \$	10,171
Guatemala	566 -	411 52	359		
Perú	10,370 3,222	2,626	798	1,828	
	33,23416,69115,4933,13512,358				
Comisionistas					
México	236	236	87	395	224
	236	87	395	224	171
Operaciones de Tesorería					
México	1,056 1,525	132 14	118		
Guatemala	- -	4 -	4		
Perú	740 6,410	27 6	21		
	1,7967,93516320143				
Total					
\$	35,266				
\$	24,713				
\$	16,051				
\$	3,379				
\$	12,672				

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

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

3T 2019

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
-------------	-----------	-------	---------------------	------------	---------------

Activos	\$ 43,556\$	55,705\$	12,149	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	31,30735,7154,408	No se incluyen las cuentas por pagar		
Ingresos	17,50817,970462	No se incluyen los otros productos		
Gastos	4,05815,46411,406	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos		
Utilidad o (Pérdida)	13,4502,506	(10,944)		

2T 2019

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
-------------	-----------	-------	---------------------	------------	---------------

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

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	29,38333,5874,204	No se incluyen las cuentas por pagar		
Ingresos	5,6915,825134	No se incluyen los otros productos		
Gastos	1,3044,9873,683	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos		
Utilidad o (Pérdida)	\$ 4,387\$	838\$	(3,549)	

(Continúa)

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	29,14633,5054,359	No se incluyen las cuentas por pagar		
Ingresos	21,87222,657785	No se incluyen los otros productos		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

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)	

3T 2018

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
-------------	-----------	-------	---------------------	------------	---------------

Activos	\$ 35,266	\$ 46,813	\$ 11,547	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	24,713	29,312	4,599	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	16,051	16,668	617	No se incluyen los otros productos
Gastos	3,379	14,386	11,007	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 12,672	\$ 2,282	\$ (10,390)	

Nota 14- Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre 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:

	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018
Aflore S. A. S.	\$ 22	\$ 29	\$ 29	\$ 30	14
Comfu S. A. de C. V.	1413131212				
Fin Útil S. A. de C. V.	SOFOM ENR586565546527509				
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	1818171716				
Total \$	640	\$ 625	\$ 605	\$ 586	551

(Continúa)

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 30 de septiembre de 2019, y los trimestres que corresponden a 2018 se muestran a continuación:

	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018
Aflore S. A. S.	\$ 3	\$ 2	\$ 1	\$ 2	1
Comfu S. A. de C. V.	1	-	-10		
Fin Útil S. A. de C. V.	SOFOM ENR5938193921				
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	1	-21			
Total \$	64	\$ 40	\$ 20	\$ 42	22

Se tiene una inversión con IDE345 II SAPI de CV al cierre del 3T 2019, por la cantidad de \$14.2 millones de pesos.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19/ 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

Se tiene una inversión con IDE345 III SAPI de CV al cierre del 3T 2019, por la cantidad de \$18.9 millones de pesos.

Nota 15- Eventos subsecuentes

El 7 de octubre se realizó la liquidación del COMPART16 por un monto de \$500 millones de pesos, el cual contó con un plazo de 3 años y una tasa variable TIIE28 + 47 pbs; dicha emisión se realizó al amparo del programa vigente de colocación de certificados bursátiles por un monto de \$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 153/105968/2016 de fecha 03 de octubre de 2016.

Nota 16-Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente

Modificaciones a la Circular Única de Bancos (CUB)

El 15 de noviembre de 2018, se publicó en el DOF modificación a la Resolución emitida el 27 de diciembre de 2017, cambiando su entrada en vigor al 1o. de enero de 2020. Excepto por los Criterios Contables B-6, "Cartera de crédito" y D-2 "Estado de resultados" que entraron en vigor el 1o. de enero de 2019.

(Continúa)

La Resolución publicada en el DOF el 27 de diciembre de 2017 incluía diversas modificaciones a los Criterios Contables. Los cambios más relevantes se mencionan a continuación:

Criterio Contable A-2 "Aplicación de normas particulares"

Se incorporan ciertas NIF emitidas por el CINIF y algunos cambios a los existentes, 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-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".

La Administración de Genera se encuentra en proceso de evaluar los efectos financieros que se generarán derivados de estos cambios en las Disposiciones de la Comisión.

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

Mejoras a las NIF 2019

En diciembre de 2018 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2019", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras realizadas a las NIF no generan cambios contables en los estados financieros consolidados anuales.

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.

(Continúa)

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

Cobertura	Analista	Recomendación
1	Actinver Enrique Mendoza	Neutral
2	Banorte IXE Marissa Garza	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 Jorge Benítez	Compra
10	HSBC Securities Carlos Gómez	Compra
11	Intercam Sofia Robles	Compra
12	Invex Montserrat Antón	Compra
13	JP Morgan Yuri R. Fernández	Neutral
14	Nau Securities Iñigo Vega	Compra
15	Santander Claudia Benavente	Compra
16	Scotiabank Jason Mollin	Compra
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)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

Datos Generales de la Emisora:

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

Clave de Pizarra: GENTERA

Serie: *

Títulos Emitidos: Acciones

Títulos en Circulación: 1,590,893,876

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

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

Instrumentos financieros derivados

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

Al 30 de septiembre de 2019 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.
