

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2020

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100000000000			A C T I V O	65,519,079,918	52,528,418,344
110000000000			DISPONIBILIDADES	13,102,610,153	8,492,907,987
115000000000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	0	0
120000000000			INVERSIONES EN VALORES	986,590,066	906,243,056
	120100000000		Títulos para negociar	0	300,431,799
	120200000000		Títulos disponibles para la venta	986,590,066	605,811,257
	120300000000		Títulos conservados a vencimiento	0	0
120800000000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
120700000000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
121400000000			DERIVADOS	0	0
	121406000000		Con fines de negociación	0	0
	121407000000		Con fines de cobertura	0	0
121700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
128000000000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	41,126,527,204	33,243,320,598
129000000000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	41,126,527,204	33,243,320,598
129500000000			Cartera de crédito	44,510,373,796	35,533,860,831
130000000000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	43,032,543,436	34,452,042,249
	130100000000		Créditos comerciales	5,681,472,285	1,410,820,416
		130107010000	Actividad empresarial o comercial	5,681,472,285	1,410,820,416
		130107020000	Entidades financieras	0	0
		130107030000	Entidades gubernamentales	0	0
	131100000000		Créditos de consumo	37,349,188,049	33,037,487,139
	132100000000		Créditos a la vivienda	1,883,102	3,734,694
		132107010000	Media y residencial	1,883,102	3,734,694
		132107020000	De interés social	0	0
		132107030000	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		132107040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
	133100000000		Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal	0	0
135000000000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	1,477,830,360	1,081,818,582
	135051000000		Créditos comerciales	223,161,075	55,045,124
		135051010000	Actividad empresarial o comercial	223,161,075	55,045,124
		135051020000	Entidades financieras	0	0
		135051030000	Entidades gubernamentales	0	0
	135061000000		Créditos de consumo	1,254,082,330	1,025,513,436
	135071000000		Créditos a la vivienda	586,955	1,260,022
		135071010000	Media y residencial	586,955	1,260,022
		135071020000	De interés social	0	0
		135071030000	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		135071040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
139000000000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-3,383,846,592	-2,290,540,233
139700000000			Derechos de cobro (neto)	0	0
	139798000000		DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
	139799000000		ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
179700000000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
140000000000			Otras cuentas por cobrar	1,852,078,907	2,129,860,580
150000000000			Bienes adjudicados	0	124,000
160000000000			Propiedades, mobiliario y equipo	1,068,181,965	1,095,300,028
170000000000			INVERSIONES PERMANENTES	2,465,814,682	2,346,354,667
179500000000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	241,250,000	0
180000000000			Impuestos y ptu diferidos (a favor)	1,745,788,622	1,329,345,757
190000000000			OTROS ACTIVOS	2,930,238,319	2,984,961,671
	190300000000		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,881,987,323	2,025,075,594
	191600000000		Otros activos a corto y largo plazo	1,048,250,996	959,886,077
200000000000			P A S I V O	43,273,751,678	33,586,921,108
210000000000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	22,795,832,012	18,462,575,379
	210100000000		Depósitos de exigibilidad inmediata	2,426,062,927	1,556,267,774
	211100000000		Depósitos a plazo	12,080,164,774	8,393,934,479
		211101000000	Del público en general	11,209,857,848	7,764,973,057
		211102000000	Mercado de dinero	870,306,926	628,961,422
		211103000000	Fondos especiales	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2020

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	212500000000		Títulos de crédito emitidos	8,276,118,375	8,511,048,879
	216100000000		Cuenta global de captación sin movimientos	13,485,936	1,324,247
230000000000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	16,030,903,769	11,769,394,857
	230100000000		De exigibilidad inmediata	0	0
	230200000000		De corto plazo	5,518,828,542	4,578,208,842
	230300000000		De largo plazo	10,512,075,227	7,191,186,015
203000000000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
220800000000			ACREEDORES POR REPORTE	0	0
220700000000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
220900000000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
	220901000000		Reportos	0	0
	220902000000		Préstamo de valores	0	0
	220903000000		Derivados	0	0
	220990000000		Otros colaterales vendidos	0	0
221400000000			DERIVADOS	0	0
	221406000000		Con fines de negociación	0	0
	221407000000		Con fines de cobertura	0	0
221700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
221900000000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
225000000000			Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	0	0
240000000000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,447,015,897	3,351,156,327
	240200000000		Impuestos a la utilidad por pagar	309,326,714	254,558,525
	240800000000		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	114,500,573	80,111,968
	240300000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	240900000000		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	241000000000		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	241300000000		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	240100000000		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	4,023,188,610	3,016,485,834
270000000000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
280000000000			Impuestos y ptu diferidos (a cargo)	0	0
290000000000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	0	3,794,545
400000000000			CAPITAL CONTABLE	22,245,328,240	18,941,497,236
450000000000			Participación controladora	22,245,328,240	18,941,497,236
410000000000			CAPITAL CONTRIBUIDO	5,321,632,127	5,321,632,127
	410100000000		Capital social	4,764,095,156	4,764,095,156
	410700000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	410400000000		Prima en venta de acciones	557,536,971	557,536,971
	411100000000		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
420000000000			CAPITAL GANADO	16,923,696,113	13,619,865,109
	420100000000		Reservas de capital	1,844,918,530	1,906,223,661
	420300000000		Resultado de ejercicios anteriores	13,335,484,945	10,664,959,389
	420500000000		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	230,686	-8,302,679
	421500000000		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	421700000000		Efecto acumulado por conversión	1,515,626,945	647,206,306
	422300000000		Remediones por beneficios definidos a los empleados	-617,931,830	-478,486,647
	420900000000		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	421100000000		Resultado neto	777,782,090	831,191,173
430000000000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	67,584,747	57,073,906
	431000000000		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	67,584,747	57,073,906
	439000000000		Otra participación no controladora	0	0
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	13,584,955,485	16,113,311,716
710000000000			Avales otorgados	0	0
790000000000			Activos y pasivos contingentes	5,472,337,805	4,018,886,690
730000000000			Compromisos crediticios	0	0
740000000000			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
	740100000000		Fideicomisos	0	0
	740200000000		Mandatos	0	0
770300000000			Agente financiero del Gobierno Federal	0	0
750000000000			Bienes en custodia o en administración	0	0
773100000000			Colaterales recibidos por la entidad	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
773200000000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	0
760000000000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
771000000000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	144,233,222	183,581,863
780000000000			Otras cuentas de registro	7,968,384,458	11,910,843,163

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2020**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
510000000000	Ingresos por intereses	5,964,868,797	5,474,820,160
610000000000	Gastos por intereses	478,490,429	525,208,160
520000000000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
670100000000	MARGEN FINANCIERO	5,486,378,368	4,949,612,000
620000000000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,250,922,204	641,963,524
670200000000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	4,235,456,164	4,307,648,476
530000000000	Comisiones y tarifas cobradas	329,346,947	348,160,695
630000000000	Comisiones y tarifas pagadas	105,033,584	112,741,910
540000000000	Resultado por intermediación	30,633,545	-5,506,254
505000000000	Otros ingresos (egresos) de la operación	81,786,561	-25,543,782
590000000000	Subsidios	0	0
640000000000	Gastos de administración y promoción	3,539,249,886	3,318,909,971
670400000000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	1,032,939,747	1,193,107,254
570000000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	-53,426,246	-36,988,873
672500000000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,086,365,993	1,230,096,127
660000000000	Impuestos a la utilidad causados	503,927,662	419,475,665
560000000000	Impuestos a la utilidad diferidos	204,741,838	27,577,752
670700000000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	787,180,169	838,198,214
580000000000	Operaciones discontinuadas	-98,387	0
671100000000	RESULTADO NETO	777,782,090	831,191,173
670900000000	Participación controladora	777,782,090	831,191,173
671300000000	Participación no controladora	9,299,692	7,007,041

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2020

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820103500000		Resultado neto	777,782,090	831,191,173
820103600000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	1,350,814,712	1,505,676,016
	820103600100	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820103600200	Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	86,427,372	89,520,307
	820103600300	Amortizaciones de activo intangibles	73,672,696	71,192,854
	820103600400	Provisiones	807,550,653	990,053,815
	820103600500	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	430,339,098	391,897,913
	820103600600	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	-53,426,246	-36,988,873
	820103600700	Operaciones discontinuadas	98,387	0
	820103609000	Otros	6,152,752	0
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-150,602,721	89,529,325
	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)	-1,870,918,752	258,450,282
	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)	-141,922,317	-558,460,001
	820103110000	Cambio en captación tradicional	1,522,536,362	510,344,687
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	5,411,644,595	-302,600,331
	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	-765,619,716	-1,217,334,072
	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	-325,054,824	-323,968,414
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	5,808,659,429	792,828,665
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	107,784	461,519
	820104020000	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-50,026,830	-46,671,198
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	-9,053,167	-2,803,313
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	25,034,141	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-11,728,489	-18,149,686
	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	-45,666,561	-67,162,678
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-42,512,308	-41,279,870
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	9,299,808	7,007,249
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-33,212,500	-34,272,621

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

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

AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019

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	5,729,780,368	691,393,366
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	497,611,481	6,620,307
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	6,875,218,304	7,794,894,314
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	13,102,610,153	8,492,907,987

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

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

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2020

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE

CRÉDITO
 AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Participación controladora	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Capital contable	
		Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto Acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios			Resultado neto
Saldo al inicio del periodo	20,462,963,688	4,764,095,156	0	557,536,971	0	1,887,430,838	10,061,003,857	-713,368	0	531,525,765	-612,396,619	0	3,274,481,088	58,284,939	20,521,248,627
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS															
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	3,274,481,088	0	0	0	0	0	-3,274,481,088	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	-42,512,308	0	0	0	0	-42,512,308	0	0	0	0	0	0	0	0	-42,512,308
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	-42,512,308	0	0	0	0	-42,512,308	3,274,481,088	0	0	0	0	0	-3,274,481,088	0	-42,512,308
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL															
-Resultado neto	777,782,090	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	777,782,090	9,299,692	787,081,782	
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	944,054	0	0	0	0	0	0	944,054	0	0	0	0	0	944,054	
-Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
-Efecto acumulado por conversión	984,101,180	0	0	0	0	0	0	0	984,101,180	0	0	0	116	984,101,296	
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-5,535,211	0	0	0	0	0	0	0	0	-5,535,211	0	0	0	-5,535,211	
-Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	1,757,292,113	0	0	0	0	0	0	944,054	0	984,101,180	-5,535,211	0	777,782,090	9,299,808	1,766,591,921
Saldo al final del periodo	22,177,743,493	4,764,095,156	0	557,536,971	0	1,844,918,530	13,335,484,945	230,686	0	1,515,626,945	-617,931,830	0	777,782,090	67,584,747	22,245,328,240

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 1 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Aspectos relevantes al 1T20:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 3,463,056.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 44,510 millones.
- La utilidad neta fue de Ps. 787 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 740 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 201 sucursales.
- La plantilla de personal quedó en 22,659 colaboradores.
- Aterna cerró con más de 8.27 millones de pólizas de seguro activas.
- Yastás realizó 1.53 millones de transacciones financieras.

Margen Financiero (Resultado de la Operación)

Los Ingresos por Intereses totales de Gentera, S.A.B., provienen principalmente de las siguientes fuentes: (i) intereses cobrados por los créditos otorgados en 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 1T20 alcanzaron Ps. 5,965 millones, un aumento de 8.9% comparado con los Ps. 5,475 millones reportados en el 1T19, explicado principalmente por un incremento en la cartera de crédito del 10.5% en México y por el sólido crecimiento de la cartera de Perú, la cual incrementó un 49.9%, comparado con el año previo; y disminuyeron 0.7% comparado con Ps. 6,006 millones del 4T19, debido a la reducción de la tasa de interés ofrecida a los clientes y al incremento de la participación de cartera que la subsidiaria peruana ha registrado en los últimos meses.

La distribución por negocio se muestra a continuación:

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

Al 1T20, considerando cifras consolidadas, el 75.1% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 22.0% 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 1T20, acumularon Ps. 478 millones, una disminución de 9.0% comparado con los Ps. 525 millones del 1T19; explicado por la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 2 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

reducción en la tasa de referencia en México para Banco Compartamos y en Perú para Compartamos Financiera. En comparación con el 4T19, se observa un decremento de 5.3% comparado con los Ps. 505 millones del 4T19, principalmente por la disminución en la tasa de referencia en México y Perú y por un menor excedente de liquidez durante la mayor parte del trimestre. Es importante resaltar que durante el mes de marzo de 2020, como un enfoque prudente ante el entorno volátil como consecuencia de la contingencia sanitaria, se realizaron disposiciones con las diferentes fuentes de financiamiento tanto en México como en Perú.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 6.9% al 1T20, en 7.8 % en el 1T19 y en 7.2% durante el 4T19. Durante este trimestre, se considera una disminución de 75 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 1T20 quedó en 4.8%, al 1T19 en 5.7%, y al 4T19 en 5.0%. 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 1.25% entre el 1T19 y el 1T20. 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 1T20 fue de 0.0%, derivado de que se financia con capital propio desde el segundo semestre del año 2017.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 41.7% para el 1T20, inferior en 3.6 pp comparado con el 45.3% del 1T19, debido a 1) una reducción en la tasa activa de los clientes, 2) una menor contribución de Banco Compartamos en la cartera consolidada, que representa el 57.1% al cierre del 1T20, con lo cual se registraron menores ingresos por intereses en el periodo y por 3) la liquidez adicional que se mantuvo durante el primer trimestre del 2020, lo cual condujo a mayores activos productivos, lo que, por consiguiente, afectó el NIM. El indicador NIM es menor en 4.3 pp comparado con el 46.0% del 4T19, por la misma razón.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 1T20 totalizaron Ps. 1,251 millones, lo que representa un incremento de 94.9% al compararlo con Ps. 642 millones del 1T19, y de 35.1% comparado con los Ps. 926 millones del 4T19, derivado principalmente de una decisión prudencial de reservar \$ 438 millones en provisiones alineadas con los criterios contables especiales otorgados por los reguladores en México y Perú en respuesta a la pandemia de COVID 19, aunado a un portafolio mayor tanto en México como en Perú.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 1T20 en Ps. 4,236 millones, 1.7% menor al compararlo con Ps. 4,308 millones del 1T19 y con los Ps. 4,575 millones del 4T19. Dicha disminución se debe principalmente al efecto de la provisión prudencial comentada con anterioridad.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 32.2% para el 1T20, menor en 7.3 pp, comparado con el 39.5% del 1T19, y menor en 6.0 pp comparado con el 38.2% del 4T19, explicado por el aumento en las estimaciones preventivas. Cabe destacar que la subsidiaria de GENTERA, Banco Compartamos, incrementó significativamente su posición de efectivo desde el mes de febrero de 2020, con el objetivo de mitigar la potencial volatilidad por la contingencia sanitaria. Esta liquidez adicional impactó en el MIN antes y después de las provisiones, ya que el tamaño de los activos productivos promedio aumentó de enero 2019 a marzo 2020. Durante el mes de marzo de 2020 Banco Compartamos adquirió Ps. 5,500 millones de liquidez adicional de diferentes fuentes de financiamiento, concluyendo este primer trimestre con aproximadamente Ps. 4,800 millones adicionales.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 3 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 1T20 sumaron Ps. 710 millones, un incremento de 19.7% comparado con Ps. 593 millones del 1T19, dicho aumento es explicado por un número mayor de castigos, principalmente en Banco Compartamos, en donde el mayor impacto se da en Crédito Mujer y Comerciante. Al compararlo con lo Ps. 776 millones del 4T19, se observa un decremento del 8.5%, derivado de menores castigos en la subsidiaria peruana.

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

Ingresos No Financieros

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

Las comisiones cobradas al 1T20 fueron Ps. 329 millones, lo que refleja una disminución de 5.5% al compararlo con los Ps. 348 millones del 1T19, principalmente por el registro de las comisiones que generó Intermex en el 1T19; así mismo, la comparación trimestral muestra un incremento del 69.6% respecto a los Ps. 194 millones logrados, debido al efecto de eliminación de las comisiones generadas por Intermex que se registró en el 4T19 derivado del acuerdo de venta de dicha subsidiaria.

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, y iv) comisiones por uso transaccional de las terminales punto de venta de Yastás.

Al cierre del 1T20 las comisiones pagadas fueron de Ps. 105 millones, lo que representa una disminución de 7.1% comparado con los Ps. 113 millones del 1T19, y un incremento de 87.5% respecto a los Ps. 56 millones del 4T19, debido principalmente al efecto registrado en 4T19 referente a la eliminación de las comisiones que se pagaron a Intermex durante el 2019.

Aun cuando se ha dado nuevamente la flexibilidad a los clientes para que realicen sus transacciones en diferentes puntos es importante resaltar que un monto importante de los desembolsos y recuperaciones continuaron desarrollándose en los canales de Gentera, representando al cierre del 1T20 el 69.0% y 28.8%, respectivamente, comparado con el 68.3% y 29.1% del trimestre previo.

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

El Resultado por Intermediación presentó una ganancia de Ps. 30 millones durante el 1T20, a diferencia del 1T19 y 4T19, en los cuales dicho rubro mostró una pérdida de Ps. 6 y 8 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 algunas obligaciones contractuales pactadas en dólares.

En Otros Ingresos (Egresos) de la Operación se registran entre otras: operaciones

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 4 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Al cierre del 1T20 se presentaron ganancias por Ps. 82, lo cual incluye la cancelación de provisiones. Respecto al 1T19, se mostró una pérdida de Ps. 25 y durante el 4T19 se registró una ganancia de Ps. 3 millones.

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

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

Gastos de operación

Los Gastos de Operación en el 1T20 fueron de Ps. 3,539 millones, 6.6% más que los Ps. 3,319 millones del 1T19, en línea con nuestras expectativas para el trimestre, lo cual continúa reflejando disciplina en los controles de costos en las diferentes subsidiarias; y un 2.6% menor comparado con Ps. 3,635 millones del 4T19 derivado principalmente, de una disminución en los gastos de personal.

El Índice de Eficiencia al 1T20 quedó en 77.4%, un incremento de 3.8 pp comparado con el 73.6% del 1T19 y un ligero deterioro de 0.2 pp comparado con el 77.2% del 4T19, principalmente por un menor resultado de la operación.

El índice de eficiencia operativa al 1T20 quedó en 23.2%, una mejoría comparado con el 25.5% y el 25.9% del 1T19 y 4T19, respectivamente.

La participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas durante el 1T20 fue de Ps. 53 millones, lo cual representó un incremento de 43.2% respecto al 1T19 y respecto al trimestre previo muestra una disminución del 7.0%. Este rubro muestra la contribución de Crédito a la Utilidad Neta, como resultado de la inversión minoritaria del 36.8% que Gentera mantiene al cierre del 1T20.

El Resultado antes de Impuestos durante el 1T20 acumuló Ps. 1,086 millones, un decremento de 11.7% comparado con los Ps. 1,213 millones reportados en el 1T19. Comparado con Ps. 1,130 millones del 4T19, se muestra una disminución del 3.9%.

La tasa efectiva de impuestos del 1T20 resultó en 27.5%, 31.9% para el 1T19, y 24.2% en el 4T19.

Los Impuestos Causados al 1T20 fueron de Ps. 504 millones, lo que representa un incremento de 20.3% comparado con los Ps. 419 millones del 1T19, y de 43.2% comparado con los Ps. 352 millones del 1T19.

Los Impuestos Diferidos totalizaron en Ps. (205) millones, Ps. (27) millones, y Ps. (79) millones para el 1T20, 1T19, y 4T19 respectivamente.

El resultado neto para el 4T19 fue de Ps. 787 millones, una disminución de 6.1% comparado con Ps. 838 millones del 1T19 principalmente por el registro de una estimación que se realizó de manera prudencial derivado de la contingencia sanitaria; comparado con los Ps. 803 millones del 4T19 se observa una disminución de 2.0%, por la misma razón.

El ROA al 1T20 fue de 5.2%, una disminución comparado con el 6.4% del 1T19, como consecuencia tanto de la disminución del Resultado Neto y del incremento en Activos Totales durante el trimestre, así como una disminución respecto al 5.7% del 4T19 por la misma razón.

El ROE al 1T20 quedó en 14.7%, un deterioro comparado con el 18.1% del 1T19 y con el 15.9% del 4T19, principalmente por la disminución en el Resultado Neto del primer trimestre del 2020 respecto al 4T19, así como al incremento en el Capital.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 5 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 31 de marzo 2020 es de 35.46%. En julio de 2017 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) otorgó a Banco Compartamos mediante el oficio 142-5/2749/2017 la autorización para poder utilizar el método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional.

Al cierre del 1T 2020, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

Integración del capital: Al 31 de marzo del 2020 el capital de Banco estaba como sigue /:

1T201T194T19				
Capital Neto	11,380	10,256	10,886	
Capital Básico	11,380	10,256	10,886	
Básico Fundamental	11,380	10,256	10,886	
Básico No Fundamental	-	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-	-

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 12,377 millones de pesos menos 996 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 867 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,138 millones de pesos que representa el límite de activos diferidos, mismo que corresponde al 10% del Capital Básico sin impuestos diferidos activos y sin instrumentos de capitalización Bancaria y de impuestos diferidos activos.

Índice de Capitalización	1T201T194T19			
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	43.52%	40.80%	39.51%	
Capital Neto / Activos Riesgo Total	35.46%	33.08%	32.59%	
Capital Básico / Activos Riesgo Total	35.46%	33.08%	32.59%	
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	35.46%	33.08%	32.59%	

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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 6 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 marzo cuenta con un consumo de 20.9%.

Las Disponibilidades y Otras Inversiones al 1T20 resultaron en Ps. 14,090 millones, un aumento de 49.9% comparado con los Ps. 9,399 millones del 1T19, debido a la liquidez adicional que Banco Compartamos y Compartamos Financiera decidieron mantener a partir de marzo de 2020. Al cierre del 1T20, el 61.2% de las disponibilidades en el balance general, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 8,617 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 27.1% o Ps. 3818 millones, correspondían a Compartamos Financiera; el resto corresponde a las otras subsidiarias de Gentera. Comparado con el 4T19, se refleja una variación del 82.7% por la misma razón

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

La Cartera Total al 1T20 totalizó en Ps. 44,510 millones, un incremento de 25.3% comparado con los Ps. 35,534 millones del 1T19 y de 6.8% comparado con los Ps. 41,692 millones del 4T19.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 7 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

La Cartera Vencida al cierre del 1T20 quedó en Ps. 1,478 millones, lo que representa un índice de morosidad de 3.32%, reflejando un nivel superior al 3.04% mostrado en el 1T19 y al 2.79% registrado en el 4T19, debido a que la cartera grupal de Banco Compartamos en México se mostró ligeramente presionada.

Por lo que respecta a los castigos de cartera, se puede observar que al cierre del 1T20 quedó en Ps. 710 millones, un aumento de 19.7% comparado con los Ps. 593 millones del 1T19. Al compararlo con Ps. 776 millones del 4T19, se observa una disminución de 8.5%.

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 3,383 millones en el 1T20, 47.7% mayor a los Ps. 2,291 millones del 1T19 y mayor en 28.9%, comparado con los Ps. 2,625 millones del 4T19, debido principalmente a la provisión prudencial realizada por la contingencia sanitaria.

El índice de cobertura al 1T20 quedó en 228.9%, un aumento comparado con el 211.7% del 1T19 y un incremento comparado con el 225.7% del 4T19, por el aumento en las estimaciones preventivas.

Política de distribución de capital

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

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

Liquidez

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

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

Índice de liquidez=Liquidez disponible

Requerimientos de operación Tesorería

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

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

Políticas de Inversión Corporativas

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

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

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

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

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

- a) Activos del Mercado de Dinero;
- b) Moneda Extranjera a Recibir, y
- c) Otros activos y derechos distintos a los Activos Líquidos y a los comprendidos en los incisos a) y b) anteriores.

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

3. Montos:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 9 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

- Al menos con 3 contrapartes distintas.
- Se podrá invertir hasta un máximo del 60% del total de la inversión en una sola contraparte.
- No se podrá invertir con contrapartes o emisiones con calificación crediticia menor a mxA-3 (S&P o su equivalente para otras calificadoras) de corto plazo.
- Asimismo, se deberán respetar diariamente los límites por contraparte aprobados través de las líneas de crédito otorgadas para estas operaciones por el Comité de Riesgos

4. Instrumentos de inversión:

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

- a) Títulos Bancarios: Bursatilizados por las instituciones bancarias, principalmente para apoyar las operaciones de crédito para sus clientes o bien para financiar su propio desarrollo o capitalización.
- b) Valores Gubernamentales: Instrumentos de alta liquidez y de bajo riesgo (riesgo soberano) pues algunos son emitidos o garantizados por el propio Gobierno Federal.
- c) Subasta de depósito del Banco de México.
- d) Depósitos de ventanilla: Depósito o cargo en cuenta de inversión a nombre de Compartamos Banco, por el cual la contraparte devolverá una cantidad igual a la recibida más un premio de acuerdo a la tasa pactada al momento de realizar la inversión, amparada por un Certificado o Constancia.

5. Contrapartes:

Se refiere a las instituciones autorizadas con las cuales se pueden realizar diversas operaciones de inversión. La revisión y actualización de las líneas operativas (límites de concentración por contraparte) se realiza por lo menos anualmente con base en la aplicación de la metodología² realizada por el área de Riesgos.

Las contrapartes pueden ser:

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

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

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

c) En caso de que una contraparte cumpla con la metodología y sea autorizada en el Comité de Riesgos, pero existan indicios de incumplimiento, la Tesorería suspenderá en

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 10 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

un plazo no mayor a 48 horas, su operación temporalmente hasta que vuelva a sus estándares normales, notifica a la Gerencia de Riesgos Financieros por correo electrónico.

6. Líneas contraparte autorizadas:

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

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

7. Clasificación contable:

Los títulos se clasifican de la siguiente forma:

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

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

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

Conforme a esta clasificación al adquirir los valores se clasificarán de acuerdo a los criterios autorizados por el Comité de Auditoría. Al cierre de la revisión de las presentes políticas, las inversiones están clasificadas como "Títulos disponibles para la venta".

Al cierre del 1T20 el Banco no mantiene inversiones en Dólares mayores a 15 millones de dólares. Las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

Al cierre del 1T20, 1T19 y 4T19, 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 1T20 la deuda bancaria de corto plazo disminuyó en comparación con el 1T19, principalmente por menores vencimientos de corto plazo con la banca desarrollo; en su comparativo con el 4T19, se muestra un incremento debido al aumento de las disposiciones con la Banca Múltiple.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 1T20 con el 1T19 y el 4T19, vemos un movimiento al alza, debido a que se adquirió liquidez adicional para mitigar cualquier posible volatilidad derivada de la actual contingencia sanitaria

Con relación a los Certificados Bursátiles al 1T20 se tiene una disminución en el efecto neto comparándolo con 1T19, que se explica principalmente por la emisión de \$2,000 mdp del COMPART 19 registrado durante el 2T19 y por el vencimiento de \$500 mdp del COMPART 16 en el año 2019 y de \$1,000 mdp del COMPART 15 en febrero 2020.

Fuente: Banco Compartamos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 12 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 1T20 respecto al 1T19 reflejó una disminución de 15.4%, lo anterior debido a la reducción en la tasa de referencia en México, la cual pasó de 8.25% a 6.50% al cierre del 1T20; respecto al 4T19, la disminución es de 7.5%, por la misma razón.

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 31 de marzo de 2020 el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Compartamos Financiera

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

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Financiera (1 S/. = 6.8329 MXN):

El rubro de depósitos y certificados bursátiles al 1T20 quedó en Ps. 12,857 millones, un incremento de 57.5% comparado con los Ps. 8,166 millones del 1T19; y un incremento del 26.8% comparado con Ps. 10,139 millones del 4T19, derivado del producto de ahorro, el cual se dirige a clientes en los segmentos A y B., así como por movimientos cambiarios entre el sol peruano y el peso mexicano.

El rubro de préstamos interbancarios al 1T20 quedó en Ps. 4,459 millones, un aumento de 52.8% comparado con los Ps. 2,919 millones del 1T19. Este aumento se debe a la contratación de pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera y a la volatilidad por la contingencia sanitaria, así como por los efectos cambiarios derivados de la devaluación del peso. Comparado con los Ps. 3,495 millones del 4T19, se observa un incremento de 27.6%, por la misma razón anteriormente señalada.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 1T20 quedó en 4.8%, al 1T19 en 5.7%, y al 4T19 en 5.0%. 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 1.25% entre el 1T19 y el 1T20. El objetivo es mejorar sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

Sólo el 0.52% de los pasivos de Compartamos Financiera están denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

Al cierre de marzo 2020, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 7,947 millones, equivalente a S./ 1,163 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades. Al final del 1T20 Compartamos Financiera ha dispuesto el 51.2% 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 1T20 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 comprende el plan de organización y todos los manuales de políticas y procedimientos que en forma coordinada ha establecido la Dirección General de Compartamos Banco a través de las diferentes áreas para salvaguardar sus recursos, obtener la suficiente información oportuna y confiable, promover la eficiencia operacional, establecer los mecanismos de control para mitigar los riesgos operativos a que está expuesto el Banco y asegurar el cumplimiento a las leyes, normas y políticas aplicables, con el propósito de lograr las metas y objetivos establecidos.

El Banco cuenta con un área de Control Interno, encargada de vigilar el desempeño cotidiano y permanente de las actividades relacionadas con el diseño, establecimiento y actualización de controles, asegurando que:

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

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

El Banco tiene establecido un Comité de Auditoría que, conformado por miembros del

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 14 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

Consejo de Administración, y que asiste a éste en la supervisión de los estados financieros y en el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno. El Comité sesiona cuando menos trimestralmente.

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

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

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

Capitales:

Deuda:

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 15 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

Ing. Enrique Majós Ramírez
Director General

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

PRIMER TRIMESTRE DE 2020

Glosario de términos y definiciones

TérminoDefinición

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

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

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

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

CNBV, Comisión.Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

C.V.)

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

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

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

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

Red Yastás Red Yastás S.A. de C.V.

Concrédito Fin útil, S.A. de C.V.

Comfu, S. A. de C. V.

Talento ConCrédito, S. A. de C. V.

LEY Ley de Instituciones de Crédito.

NIF Normas de Información Financiera.

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

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

TIIE. Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2020

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

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

Objeto Social

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

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

(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 (subsidiaria consolidada hasta el 31 de diciembre de 2018, ver nota 10).

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 especializa en crédito al consumo. La inversión en ConCrédito cuenta con la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.	(hasta el 3er trimestre de 2019 en el balance general consolidado) 99.99%	Remesadora	Pesos

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

Nota 2- Eventos relevantes

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

Genera ha reconocido la inversión neta sujeta de esta operación dentro del rubro de "Activos de larga duración disponibles para la venta, neto" en el balance general consolidado al 31 de marzo de 2020 y la participación en los resultados de Pagos Intermex como una operación discontinuada en el estado de resultados consolidado.

Nota 3- Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2020, que se acompañan, están elaborados conforme a la "Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores" publicada el pasado 16 de marzo de 2011, la cual establece que aquellas emisoras de valores que a través de sus subsidiarias realicen preponderantemente actividades financieras sujetas a la supervisión de las autoridades mexicanas, están obligadas a elaborar sus estados financieros bajo las mismas bases que las referidas subsidiarias a fin de que la información financiera de ambas sea comparable.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

Lo anterior se determina cuando dichas actividades representan más del 70% de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados al cierre del ejercicio anterior. En consecuencia, al representar el Banco el 54% y 75% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el período terminado el 31 de marzo de 2020 (56% y 77%, al 31 de diciembre de 2019), los estados financieros consolidados que se acompañan están elaborados conforme a los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México establecidos por la Comisión.

Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación. Los estados financieros de las subsidiarias han sido convertidos en su moneda de registro, previo a su consolidación, a los criterios contables establecidos por la Comisión para presentarse de acuerdo con estos criterios. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 31 de marzo de 2020.

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

Nota 4- Cambios contables:

(a) Cambios en los Criterios Contables de la Comisión

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

Arrendamientos

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

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

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

(b) Mejoras a las NIF 2020

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

Nota 5- Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019
Caja\$	2,152\$	1,937\$	1,743\$	1,541\$	1,628
Bancos del país	2,166	1,776	1,787	1,541	1,376
Bancos del extranjero	685	589	392	1,375	1,455
Otras entidades financieras	1	---	---	---	---
Disponibilidades restringidas:	5,514	815	3,147	2,725	4,054
Call Money	410	500	2,713	2,963	3,542
Depósitos de Regulación Monetaria	308	308	308	309	308
Otras Disponibilidades restringidas	427	125	863	636	---
Subastas de Banxico	4,754	---	---	341	168
Otras disponibilidades	2,585	1,758	2,215	991	1,980
\$	13,103\$	6,875\$	8,284\$	7,173\$	8,493

Al 31 de marzo de 2020, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, disponibilidades restringidas y otras disponibilidades restringidas, ascendieron a \$86 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Al 31 de marzo de 2020, los ingresos por intereses que se obtuvieron de depósitos bancarios y otras entidades financieras ascendieron a \$25, los ingresos por intereses de los depósitos a plazo \$9, 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 \$6 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 \$24 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Los intereses por las subastas de depósitos en Banxico al 31 de marzo de 2020 ascienden a \$22 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

(Continúa)

Al 31 de marzo de 2020 el saldo de las otras disponibilidades restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Genera asciende a \$42, los depósitos a plazo en moneda nacional de Genera por \$28, Compartamos Financiera por \$2,146, Compartamos Servicios por \$190, Red Yastás por \$96 y Aterna por \$125.

Al 31 de marzo de 2020, Genera no cuenta con metales preciosos amonedados.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

Nota 6- Inversiones en valores:

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

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

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

	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	
Títulos para negociar \$				-\$	200\$	201\$
Títulos disponibles para la venta				987635709651606		502\$
\$	987\$		835\$	910\$	1,153\$	300
					906	

Los ingresos por intereses de las inversiones al 31 de enero de 2020 ascienden a \$5.

Al 31 de marzo de 2020 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

Nota 7- Cartera de crédito:

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

(Continúa)

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

	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales\$	5,681\$		5,009\$	5,230\$	1,471\$
Créditos a intermediarios financieros					1,411
Créditos al consumo	37,34935,		51833,04834,	24833,037	
Créditos a la vivienda	22234				

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

Créditos entidades gubernamentales-----
 Créditos al IPAB o al Fobaproa-----
 Total, de cartera de crédito vigente43,03240,52938,28035,72234,452
 Cartera de crédito vencida
 Créditos comerciales2231381505255
 Créditos a intermediarios financieros -----
 Créditos al consumo1,2541,0259921,0551,026
 Créditos a la vivienda-111
 Créditos entidades gubernamentales-----
 Créditos al IPAB o al Fobaproa-----
 Total de cartera de crédito vencida1,4781,1631,1431,1081,082

Total de cartera de crédito44,51041,69239,42336,83035,534
 (-) Menos

Estimación preventiva para riesgos crediticios3,3832,6252,4832,3832,291
 Total de cartera de crédito (neto)\$ 41,127\$ 39,067\$ 36,940\$ 34,447\$ 33,243

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 31 de marzo de 2020, y los trimestres que corresponden a 2019 se describen a continuación:

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

Ingresos por intereses

Créditos comerciales\$	344\$	993\$	614\$	190\$	87
Créditos al consumo5,53021,37515,84010,5975,265					
Créditos a la vivienda-111-					
\$	5,874\$	2,369\$	6,455\$	10,788\$	5,352

(Continúa)

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

Ingreso por comisiones

Créditos comerciales\$	9\$	24\$	11\$	5\$	3	-
Créditos al consumo62275	221	165	83			
\$	71\$	99\$	232\$	170\$	86	

Los intereses devengados no cobrados de la cartera vencida se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 31 de marzo de 2020 ascienden a \$144.

Por los años terminados el 31 de marzo 2020, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada, representó un ingreso de \$16, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados.

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

1T 2020 Reservas Preventivas Necesarias	CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas	
Exceptuada-----	
Calificada	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 10 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

Riesgo A	121,6032251-253
Riesgo A	21,570729-36
Riesgo B	12,299378-45
Riesgo B	211,31636398-434
Riesgo B	3618231-33
Riesgo C	12,27036132-168
Riesgo C	21,21713123-136
Riesgo D	1,531224141-365
Riesgo E	2,086251,445-1,470
Total	44,5103822,558-2,940

Menos:

Reservas Constituidas

3,383

Exceso 443

NOTAS:

1.Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de marzo del 2020.

2.La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV.

3.Se constituyó en abril 2019 una reserva adicional ordenada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por \$1,512,307 por faltantes de documentos en el expediente.

4.El monto total de la Reserva incluye la reserva adicional por intereses vencidos.

5.Al 31 de marzo de 2020, se constituyeron reservas adicionales por \$443.

(Continúa)

4T 2019 Reservas Preventivas Necesarias

Calificación	Importe total de cartera	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria
Reservas Preventivas				
Exceptuada-----				
Calificada				
Riesgo A	121,1921241-242			
Riesgo A	21,552532-37			
Riesgo B	11,924309-39			
Riesgo B	29,37036318-354			
Riesgo B	3519225-27			
Riesgo C	12,56632157-189			
Riesgo C	21,34213137-150			
Riesgo D	1,463193153-346			
Riesgo E	1,764191,222-1,241			
Total	41,6923312,294-2,625			
Menos: Reservas Constituidas	2,625			
Exceso	-			

3T 2019 Reservas Preventivas Necesarias

Calificación	Importe total de cartera	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria
Reservas Preventivas				

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 120,1601234 - 235
Riesgo A 21,639533 - 38
Riesgo B 11,863308 - 38
Riesgo B 28,56638281 - 319
Riesgo B 3566328 - 31
Riesgo C 12,27935132 - 167
Riesgo C 21,03314102 - 116
Riesgo D 1,695210180 - 390
Riesgo E 1,622211,128 - 1,149
Total 39,4233572,12602,483
Menos: Reservas Constituidas 2,483
Exceso -

(Continúa)

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 -

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 12 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

Riesgo C 29514102-106
Riesgo D 99556169-225
Riesgo E 1,63091,154-1,163
Total 35,534992,19202,291
Menos: Reservas Constituidas 2,291
Exceso -

(Continúa)

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

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

- Beneficio otorgado a total de los acreditados de la cartera vigente al 28 de febrero de 2020,
- Congelamiento de exigibilidades por un periodo de 8 semanas (2 meses):

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

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

Por lo que respecta a los beneficios adicionales otorgados a los clientes de Banco Compartamos y con el objeto de apoyar a los clientes que se encuentran en cartera vencida, se otorga un beneficio adicional para este segmento de clientes, el cual consiste en el congelamiento de exigibilidades por un período de 8 semanas, en las cuales no se calculará el interés de esos períodos, y no se afectarán los días de atraso de sus acreditados.

En Guatemala S.A. y Compartamos Financiera S.A., considerando sus clientes también pertenecen a un sector altamente vulnerable ante los escenarios económicos y de la epidemia por el COVID19., proporcionaron a la totalidad de sus Clientes, beneficios alineados a los criterios contables especiales emitidos en México por la CNBV descritos anteriormente. En Guatemala S.A. el beneficio fue implementado a partir del 16 de marzo, el efecto positivo en el cálculo de las reservas crediticias al 31 de marzo de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

2020 fue de 629,561 quetzales. En Compartamos Financiera el beneficio fue implementado al cierre de marzo, el efecto positivo en el cálculo de las reservas crediticias al 31 de marzo de 2020 fue de 43,000,000 de soles, se considera que la cartera que se hubiera a pasado de vigente a vencida de no haber otorgado el beneficio corresponde al 4.83% de un total de cartera vigente.

Derivado de la contingencia por la epidemia de COVID19 y de la contracción de la actividad económica del país al 31 de marzo de 2020, la compañía decidió como medida prudencial y de protección al capital, realizar la constitución de una reserva de crédito adicional por 443 (Banco 367 y Perú 76).

(Continúa)

Nota 8- Cuentas por cobrar:

El saldo al 31 de marzo de 2020, y los trimestres que corresponden a 2019 se integra como sigue:

	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019
Partidas asociadas a operaciones crediticias \$		249\$	230\$		191\$
184\$	157				
Saldo a favor de impuestos acreditables --443					
Otras cuentas por cobrar (1)987878953834813					
Adeudos por operaciones de canales7061,0596031,084992					
Adeudos por intermediación-186258227					
Menos:					
Estimación para cuentas de cobro dudoso (90) (81) (70) (70) (62)					
Total de cuentas por cobrar\$	1,852\$	2,086\$	1,867\$	2,294\$	2,130

(1) Incluye saldos con partes relacionadas asociadas \$652.

Nota 9- Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 31 de marzo de 2020, y los trimestres que corresponden a 2019 se integra como sigue:

	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019
Destinado para uso propio:					
Terrenos\$	2\$	2\$	2\$	2\$	2
Construcciones2621201918					
Mobiliario y equipo de oficina 358344339334332					
Equipo de transporte 237218216221226					
Equipo de cómputo electrónico 379366380379441					
Otros374319310301324					
Subtotal 1,3761,2701,2671,2561,343					
Depreciación acumulada(824) (731) (792) (694) (738)					
Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto516493493480490					
Reserva de deterioro de mobiliario y equipo-----					
Total mobiliario y equipo\$	1,068\$	1,032\$	1,031\$	1,042	\$ 1,095

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 31 de marzo de 2020 asciende a \$56 y \$30 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Nota - Inversiones permanentes:

Al 31 de marzo de 2020 las inversiones en compañías asociadas valuadas por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las compañías en donde no existe control sobre las políticas financieras y en donde las decisiones operativas recaen sobre los accionistas mayoritarios y participación en el resultado de las asociadas se muestra en la siguiente hoja.

1T 2020

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

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

4T 2019

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

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

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

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

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

Genera ha reconocido la inversión neta sujeta a esta operación dentro del rubro de "Activos de larga duración disponibles para la venta, neto" en el balance general consolidado al 31 de marzo de 2020 y la participación en los resultados de Pagos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

Intermex como una operación discontinuada en el estado consolidado de resultados por los años terminados el 31 de marzo del 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

(Continúa)

Al 31 de marzo de 2020, los activos de larga duración disponibles para su venta se analizan como sigue:

Disponibilidades \$	112	
Otras cuentas por cobrar	223	
Crédito mercantil	40	
Otros activos	99	
Impuestos a la utilidad por pagar		(4)
Otras cuentas por pagar	(109)	
Impuestos y PTU diferidos (a cargo)		(3)
Créditos diferidos y cobros anticipados		(6)
Subtotal	352	

Pérdida por deterioro para ajustar el valor de recuperación

	(111)	
Activos de larga duración disponibles para la venta, neto		
\$	241	

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la operación discontinuada se analiza como sigue:

2020	2019	
Ingresos por intereses	\$ 2	7
Comisiones y tarifas cobradas	49	190
Comisiones y tarifas pagadas	(17)	(72)
Otros ingresos (egresos) de la operación	(1)	(11)
Gastos de administración y promoción	(13)	(35)
Impuestos a la utilidad causados	(8)	(26)
Impuestos a la utilidad diferidos	2	1
Subtotal	14	55
Pérdida por deterioro para ajustar el valor de recuperación	(14)	(97)
Gastos generados	-	(11)
Operaciones discontinuadas	\$-	(54)

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 16 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

Nota 11- Otros activos, cargos diferidos e intangibles:

El saldo al 31 de marzo de 2020, y los trimestres que corresponden a 2019 se integra como sigue:

	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019
Crédito mercantil (a)	\$ 1,047			873	934
Depósitos en Garantía (b)				935	935
Seguros (c)					935
Otros Intangibles (d)					935
Gastos de emisión					935
Pagos anticipados					935
Marcas					935
Gastos preoperativos					935
Subtotal	4,2853,8374,0724,1464,086				
Amortización acumulada	(1,355)	(1,266)	(1,245)	(1,169)	(1,100)
Total otros activos, cargos diferidos e intangibles	\$ 2,930	\$ 2,571	\$ 2,827		
	2,977	2,986			

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

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

(c) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados al 31 de marzo de 2020 asciende a \$9.

(d) Las inversiones corresponden al desarrollo de un sistema electrónico para el registro y control de la operación bancaria, licencias y adquisición de software. La vida útil estimada de los activos intangibles y software es de diez y siete años, respectivamente. La amortización de los activos intangibles y software al 31 de marzo de 2020 asciende a \$74 la cual se encuentra reconocida en el rubro de gastos de administración.

Nota 12- Captación tradicional:

Al 31 de marzo de 2020 la captación tradicional incluye los depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo, títulos de crédito emitidos en moneda nacional y la cuenta global de captación sin movimientos. Como parte de la captación tradicional se mantienen en depósitos de exigibilidad inmediata \$1,109, \$13 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco, 193 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a \$1,317). Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,218 provenientes del Banco, así como 1,590 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$10,862).

Al 31 de marzo de 2020, Compartamos Financiera mantiene certificados de depósito (CEDES) en soles por 127 (equivalente en moneda nacional a \$870), con vencimiento a un año. El gasto por intereses por los CEDES por el año terminado el 31 de marzo de 2020, asciende a \$6.

(Continúa)

Compartamos Financiera, realizó una oferta pública el 13 de noviembre del 2019 por bonos corporativos serie "A" por 70 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$558), a una tasa de interés nominal anual fija de 4.40625% más 203 puntos base, a un plazo de 2 años en promedio, el programa vigente fue inscrito en el Registro Público

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores de Perú. El gasto por intereses reconocidos por los Bonos corporativos al 31 de marzo de 2020 asciende a \$6.

Al 31 de marzo de 2020 la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 1.26%, 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:

	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 2,426	\$ 2,138	\$ 1,854	\$ 1,618	\$ 1,556
Depósitos a plazo	12,080	10,013	9,471	8,870	8,394
Títulos de crédito emitidos:					
Cebures	7,500	8,500	9,000	9,000	8,000
Intereses por pagar y premio	975	685	649	649	649
Bonos corporativos	679	558	290	288	415
Cuenta global de captación sin movimiento	138	521			
\$	22,795	21,273	20,705	19,842	18,462

Certificados bursátiles (cebures)

Al 31 de marzo de 2020, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores se muestran en la siguiente hoja:

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

2) \$15,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/12157/2020 de fecha 26 de febrero de 2020, del cual aun no se han realizado emisiones de deuda.

(Continúa)

Nota 13- Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 31 de marzo de 2020 y los trimestres correspondientes a 2019, Gentera tenía contratados préstamos como se muestra a continuación:

	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019
De exigibilidad inmediata	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
-					

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 18 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

Corto Plazo

Préstamos Banca Múltiple 3,371,827,991,590,566
Préstamos Banca de Desarrollo 992,777,019,051,573
Préstamos Fideicomisos Públicos 312,351,418,311,549
Préstamos Otros Organismos 1,125,950,036,973,890
Total corto plazo 5,519,357,745,685,445,578

Largo Plazo

Préstamos Banca Múltiple 175,225,425,425,500
Préstamos Banca de Desarrollo 3,250,150,001,300,002,000
Préstamos Fideicomisos Públicos 6,462,487,343,752,480,279
Préstamos Otros Organismos 625,444,151,186,412
Total, largo plazo 10,512,704,262,514,091,719

Total, préstamos interbancarios \$ 16,031\$ 10,619\$ 10,819\$ 9,536\$ 11,769

Nota 14- Capital contable:

La sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado, el cual al 31 de marzo de 2020 se integra a continuación:

Serie	Acciones*Descripción	Importe
*1,587,593,876	Capital social \$	4,764
24,979,841	Acciones en tesorería-	
Total	1,612,573,717\$	4,764

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

(Continúa)

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

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

Nota 15- Impuestos sobre la renta:

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

	1T 2020	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	
ISR causado\$		504\$	1,616\$	1,264\$	781\$	419
ISR diferido (neto de estimación)	(205)	(209)	(130)	(57)	(27)	
Total ISR \$	299\$	1,407\$	1,134\$	724\$	392	

Nota 16- Información por segmentos:

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

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

(Continúa)

La información por segmentos se presenta a continuación:

1T 2020

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera						
México \$	25,396 \$	19,183 \$	4,504 \$	897 \$	3,607	
Guatemala	798	-	153	28	125	
Perú	18,316	6,007	1,317	357	960	
	44,510	25,190	5,974	1,282	4,692	
Comisionistas						
México -	-	139	107	32		
-	-	139	107	32		
Operaciones de Tesorería						
México	5,515	1,117	71	-	71	
Guatemala	-	-	2	-	2	
Perú	986	12,179	6	5	1	
	6,501	13,296	79	5	74	
Total \$	51,011\$	38,486\$	6,192\$	1,394\$	4,798	

4T 2019

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

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

(Continúa)

3T 2019

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera					
México	\$ 25,203	\$ 16,680	\$ 12,991	\$ 2,746	\$ 10,245
Guatemala	654-43167364				
Perú	13,5663,9613,2999192,380				
	39,42320,64116,7213,73212,989				
Comisionistas					
México	27675477321156				
	27675477321156				
Operaciones de Tesorería					
México	3,1571,724282-282				
Guatemala	--4-4				
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: **01** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

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				
	36,83018,46110,9712,5048,467				

Comisionistas

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

(Continúa)

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				
	35,53319,7785,4361,2054,231				

Comisionistas

México	291841439449				
	291841439449				
Operaciones de Tesorería					
México	4,0791,770100496				
Guatemala	--1-1				
Perú	5827,751111110				
	4,6619,5211125107				
Total\$	40,485\$	29,383\$	5,691\$	1,304\$	4,387

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

1T 2020

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 22 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

Activos\$	51,01165,51914,508	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos		
Pasivos	38,48643,2754,789	No se incluyen las cuentas por pagar		
Ingresos	6,1926,581389	No se incluyen los otros productos		
Gastos	1,394			
	5,7944,400	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos		
Utilidad o (Pérdida)\$	4,798\$	787\$	(4,011)	

4T 2019

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos \$	43,142 \$	56,640\$	13,498	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	31,52336,1194,596	No se incluyen las cuentas por pagar		
Ingresos	23,55524,308753	No se incluyen los otros productos		
Gastos	5,43620,99915,563	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos		
Utilidad o (Pérdida)\$	18,119\$	3,309\$	(14,810)	

(Continúa)

3T 2019

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

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

2T 2019

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

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

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		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENEREA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

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)

Nota 17- Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2020 y los trimestres correspondientes a 2019 los principales saldos con partes relacionadas externas al Grupo por concepto de préstamo otorgado se muestran a continuación:

	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	
Aflore S. A. S.\$		11\$	13\$	22\$	29\$	29
Comfu S. A. de C. V.1514141313						
Fin Útil S. A. de C. V. SOFOM ENR626606586565546						
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)04181817						
Total \$	652\$	637\$	640\$	625\$	605	

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 31 de marzo de 2020, y los trimestres que corresponden a 2019 se muestran a continuación:

	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	
Aflore S. A. S.\$		-\$	3\$	3\$	2\$	1
Comfu S. A. de C. V.-2		1	--			
Fin Útil S. A. de C. V. SOFOM ENR2079			593819			
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)-						
2		1	--			
Total \$	20\$	86 \$	64\$	40\$	20	

Al 31 de marzo de 2021 se incrementó la inversión en ALLVP FUND III, L.P. por la cantidad de \$1 y se incrementó la inversión en Epesos, S.A.P.I. de C.V. por la cantidad de \$3 y en Pagos digitales Peruanos, S.A. por la cantidad de \$4.

(Continúa)

Nota 18- Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente

Cambios en las disposiciones de la Comisión

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

Arrendamientos

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

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

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

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

Criterios contables especiales

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

Con fecha 15 de abril de 2020, la Comisión emitió mediante Oficio P293/2020, algunos ajustes y aclaraciones al Oficio P285/2020 emitido previamente, sobre el tratamiento de microcréditos individuales o grupales considerando que dichos criterios especiales pueden ser aplicables a operaciones clasificadas contablemente como vigentes al 31 de marzo de 2020, entre otras precisiones.

Al 31 de marzo de 2020, Banco Compartamos no tuvo efectos en los Estados Financieros por la implementación de los criterios contables especiales, Guatemala S.A. tuvo un efecto positivo en el cálculo de la reserva de 629,561 quetzales y Compartamos Financiera tuvo un efecto positivo en el cálculo de la reservas crediticias de 43,000,000 de soles, y se considera que la cartera que se hubiera pasado de vigente a vencida de no haber otorgado el beneficio corresponde al 4.83% de un total de cartera vigente.

Mejoras a las NIF 2020.

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

Nota 19- Analistas: GENTERA

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

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

CoberturaAnalistaRecomendación

1ActinverEnrique MendozaCompra

2Banorte IXEMarissa GarzaCompra

3BarclaysGilberto GarcíaVenta

4BBVA Bancomer Rodrigo Ortega Compra

5BofA Merrill Lynch Ernesto GabilondoNeutral

6BTG PactualEduardo RosmanCompra

7Credit Suisse Marcelo Telles Compra

8GBM Natalia Zamora Compra

9HSBC SecuritiesCarlos GómezCompra

10IntercamAlejandro GonzalezCompra

11InvexMontserrat AntónCompra

12JP Morgan Yuri R. FernándezNeutral

13Nau SecuritiesIñigo Vega Compra

14Punto Casa de BolsaManuel ZegbeCompra

15Santander Claudia Benavente Compra

16ScotiabankJason MollinCompra

Deuda:

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

Datos Generales de la Emisora:

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

Clave de Pizarra: GENTERA

Serie: *

Títulos Emitidos: Acciones

Títulos en Circulación: 1,590,893,876

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

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

Instrumentos financieros derivados

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

Al 31 de marzo de 2020 Compartamos Banco, Subsidiaria de Gentera, S.A.B. de C.V. y Gentera, S.A.B. de C.V. no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.
