

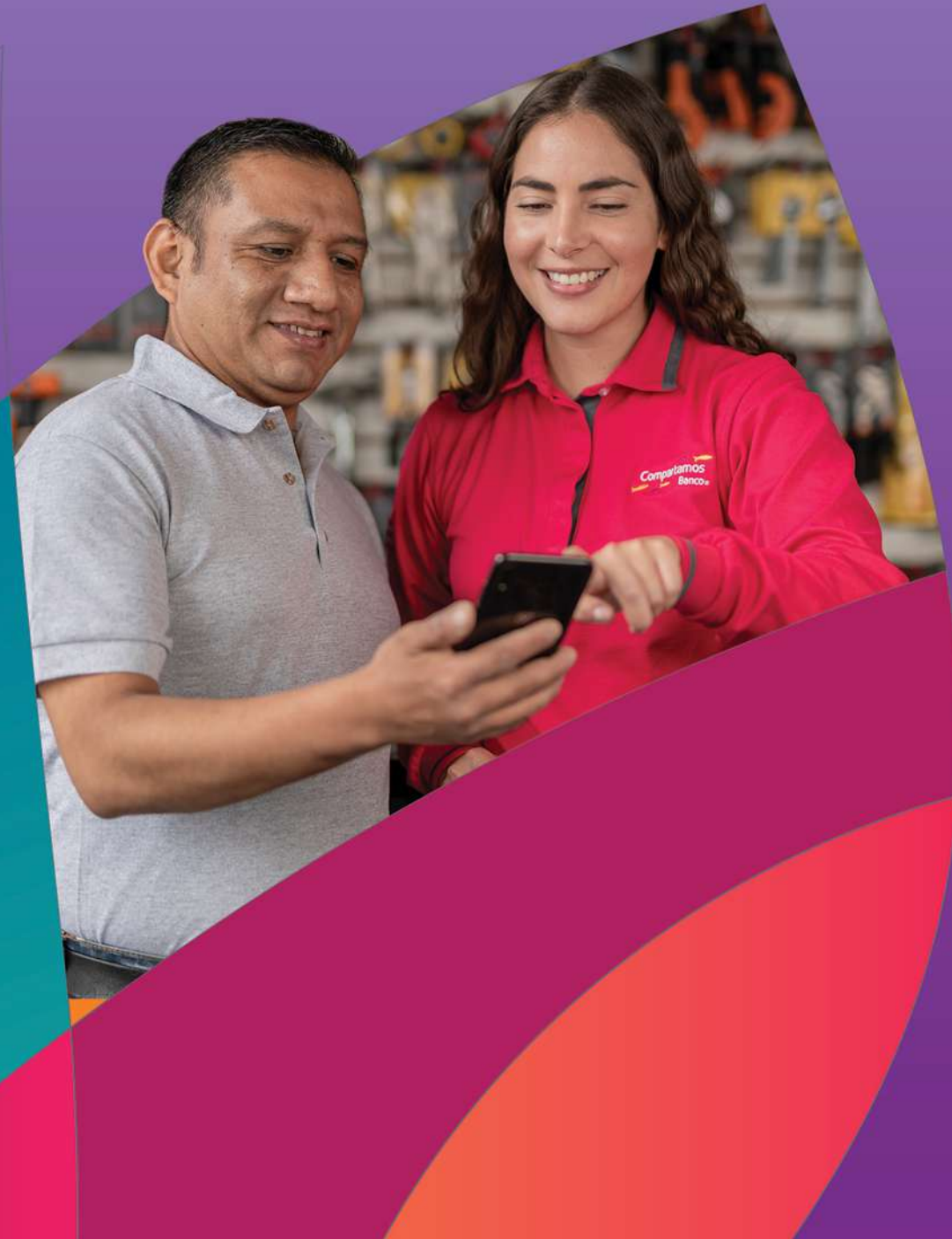


**GENTERA®**

# **TOTAL VALUE**

Annual and Sustainability Report

**2023**





# Content

- 1 Letter from our Chairmen
- 3 Message from our CEO
- 5 We are Genera

9

Total Value projects paths towards transformation

19

Value that boosts our clients' dreams

40

Value that fosters the development of our employees

69

Value That Contributes to the Development of Communities

84

Valor that in the way we make decisions

110

Value that preserves the environment

118

Total consolidating Value

Annexes **126**

GRI Index **129**

SASB Index **134**

TCFD Index **137**

Estados Financieros Consolidados **138**

About the Report **199**



# Letter from our Chairmen

*At Genera, we are moving steadily forward in our transformation, meeting the needs of our clients and the environment to generate Total Value (social, economic and human value) for all our stakeholders. We reaffirm our commitment to financial inclusion and to our purpose: Boosting People's Dreams.*

To keep our purpose alive, we work every day with the commitment to provide development opportunities to millions of people in Mexico and Peru to improve their quality of life. In addition to the financial tools we offer, we collaborate closely with our clients to provide support and warmth in our services.

We are focused on people, who are the pillar of our actions and the heart that drives our reason for being; we are aware of the responsibility and duty we have with our clients, employees, and the communities in which we operate. This annual report illustrates the sum of our efforts and achievements in 2023 to generate Total Value for millions of people.



Carlos Danel



Carlos Labarthe

During the past year, the contribution of every employee at Genera has been fundamental in overcoming challenges and achieving our objectives. This not only strengthened our market position but also consolidated our goal of being agents of change.

Thank you for being part of this story and for joining us in our mission to make dreams come true for millions of people.

*CARLOS LABARTE*      *C. Danel*

Chairmen of Genera



# Message from our CEO

*I am pleased to share, through this Annual and Sustainability Report, the achievements and progress made by Genera and its companies around financial services and sustainability in 2023.*

In 2023 we faced major social, environmental, and economic challenges. Nevertheless, with a clear strategy and commitment to our people, we achieved remarkable growth. This is not the first time we have navigated tough environments, capitalizing on opportunities for our Clients in Mexico and Peru.

Our purpose, Boosting People's Dreams, reflects the work Genera does every day and in our unconditional commitment to inclusion and common good.

While 2022 was a historic year, 2023 surpassed it by far. An example of this is the milestone figure of serving 5 million people

through our companies and products. This result is the daily work of more than 24,000 employees, the closeness and compassionate treatment of our clients, and leadership focused on service.

Compartamos Banco, in Mexico, served more than 2.9 million people in 2023; Compartamos Financiera, in Peru, marked a historic milestone by reaching its first million clients; while ConCrédito, also in Mexico, served more than 70,000 entrepreneurs.

Yastás reached more than 6,000 affiliated businesses, once again consolidating its position as Mexico's largest administrator of banking correspondents. More than 25 million transactions were carried out through our commission agents. Aterna, our insurance agent, sold more than 50 million insurance policies in Mexico and Peru, where it recently celebrated its first anniversary of operations.



Enrique Majós



We are committed to generating well-being and deep relationships with our stakeholders. For this reason, we generate Social Value through the inclusion and development of our clients and their families in the communities where they live. We also generate Human Value, so that people can achieve their dreams and excel. Finally, we generate Economic Value, which contributes to the development of families and communities. We call the sum of the generation of these three values Total Value.

None of the achievements reflected in this report would be possible without the tireless commitment of our team: our employees, who every day contribute with their talent and dedication to fulfill our purpose, boosting the dreams of millions of people.

Undoubtedly, the past year is a great starting point so that in 2024, we will continue to build on the foundations that have allowed us to improve our client experiences through a more efficient organization. Everything we do is for their benefit.

We are confident that through our social vocation and compassion, we will achieve new goals with a clear strategy and purpose to continue to generate Total Value.

We deeply appreciate your trust and interest.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Enrique Majós'.

**Enrique Majós**  
CEO of Gentera



# We Are Gentera

*As a group of companies with presence in Mexico and Peru, we work for financial inclusion. Our purpose is Boosting the Dreams of Our Clients. We bring products and services to people to meet their financial needs, always with a warm disposition, collaborating closely with our clients.*



Financial institution with more than three decades of experience offering group and individual loans, savings, insurance, and payment channels to micro-entrepreneurs in Mexico.

Financial institution that offers credit, savings, insurance, and payment channels to entrepreneurs in Peru.

Administrator of banking correspondents in Mexico, providing people with access to financial transactions, payment of services (including cellphone airtime) in places where there is limited banking or inexistent infrastructure.

Insurance agent specialized in meeting the needs of lower-income clients. It designs and operates prevention services for people to face unforeseen events to which they are vulnerable, with operations in Mexico and Peru.

A financial institution with fifteen years of experience that offers loans through digital platforms, transforming the lives of thousands of individuals throughout Mexico.

Inspires and encourages the social vocation of Gentera and its companies. It seeks to improve livelihood conditions in vulnerable populations by promoting integral development, fostering a culture of volunteering, and giving to address social problems.



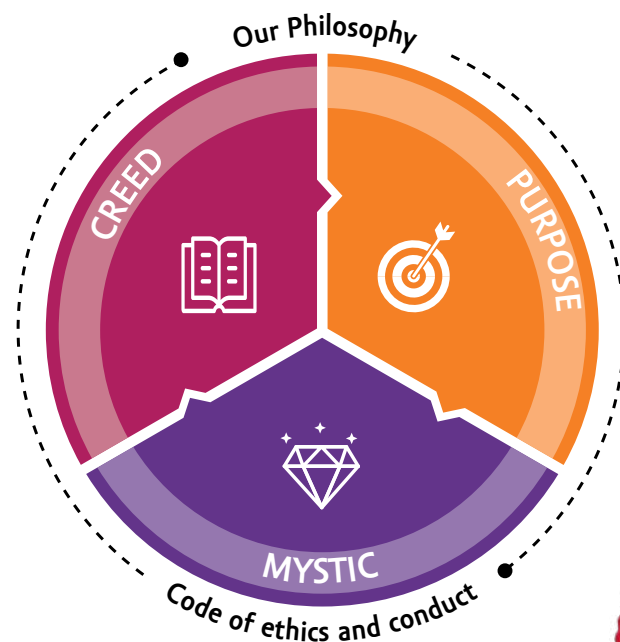
# Total Vaule

Genera has a strong commitment to sustainability. In a world where environmental, social and governance challenges are increasingly evident, we recognize the importance of assuming our role as a key player in the financial system to drive positive change. This report reflects our commitment to creating Total Value for our Clients, employees, investors, communities, and the environment.

While 2023 was an exceptional year, it was also a year of growth in which we continued to implement strategic actions that will allow us to strengthen the trust of all our stakeholders. We understand that trust is created through constant effort, transparency, and tangible results.

For more than 33 years, we have achieved a sustainable impact. This achievement not only take into account financial figures, but also in the well-being of the people we serve and with whom we engage. Each initiative, program and project has been designed to generate positive and sustainable change in society.

*At Genera, we have been dedicated to generating social, economic and human value since our inception.*

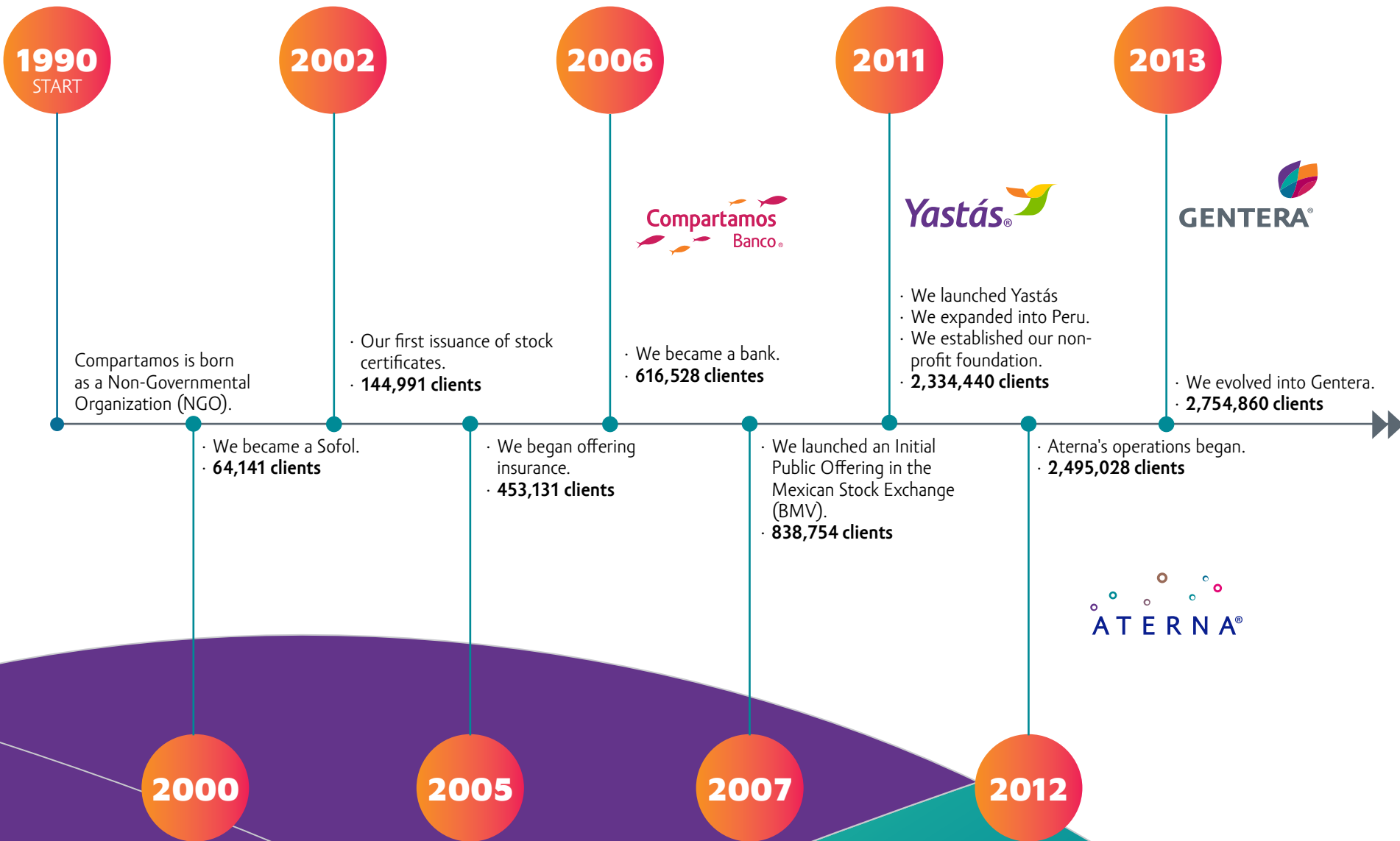


\* Total Value is the sum of Social Value: inclusion and development for clients, their families and communities; Human Value: trust in people's desire and capacity to improve; and Economic Value: solutions to the financial needs of our clients with compassion.



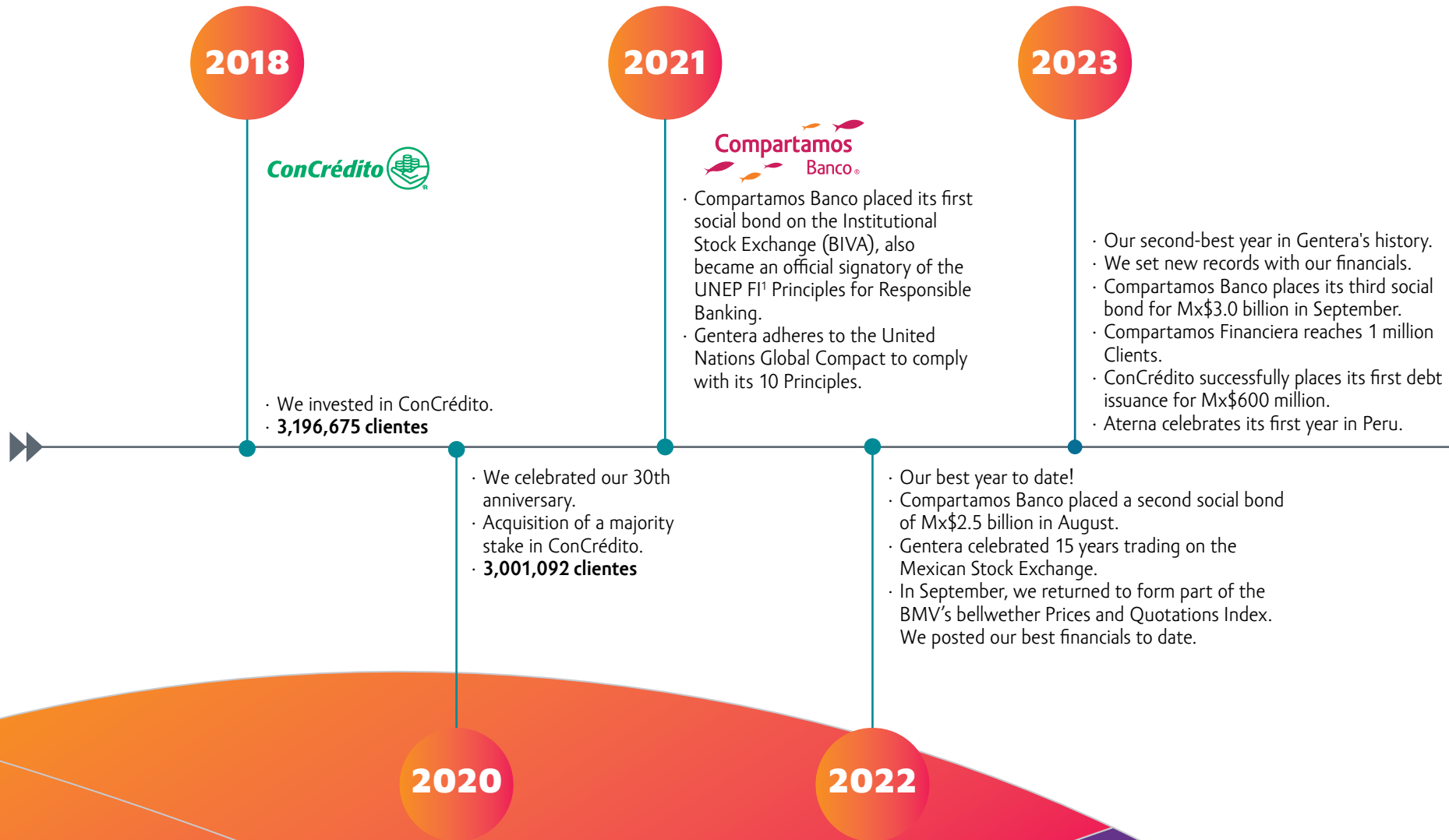


# Our history





# Nuestra historia



1 United Nations Environment Programme (UNEP FI).



Total Value  
**projects**  
**paths**  
towards  
transformation





# Total Value

## Total Value Result of Our Sustainable Management

Sustainable development ensures the creation of Total Value among our stakeholders to continue promoting dreams. Therefore, since 2020, Compartamos Banco has been committed to the Principles for Responsible Banking (PRB) of the United Nations Environment Programme Finance Initiative. Meanwhile, Gentera adheres to the Ten Principles of the United Nations Global Compact; and we continue working to contribute to the achievement of sustainable development goals (SDGs) in which we generate the greatest positive impact:

The ESG Strategic Policy compiles the main commitments of Gentera and its companies for sustainability, aligned with SDGs. In 2023, this policy was ratified by Gentera's CEO and monitored by the Sustainability Area.

We recognize that transparency is essential to establish close and lasting relationships with our stakeholders. For this reason, year after year, we report our sustainability performance, following the methodologies and international standards relevant to the industry that also make sense for our operation.

### Sustainability strategy

Compartamos Banco was the first microfinance institution to sign the PRB. Here, we illustrate the progress of our objectives that are aligned with this initiative.

Principle 2: Impact		
Objective 2025	Base year 2020	Advance 2023
Financially include/empower 5 million women through access to simple and convenient financial opportunities.	1,989,599	2,321,113
Disburse 10 million loans of less than US\$500, strengthening credit penetration in the poorest segment of the population.	5.7 million credits	9.2 million credits





# Strategic axes

Our sustainability strategy is divided into five strategic axes, each with specific goals and objectives that allow us to guide our actions to generate Total Value.

Sustainability strategy				
Impact on our clients	Well-being of our employees	Corporate citizenship	Good governance and integrity	Environment and climate change
1. Client satisfaction 2. Client privacy and information security 3. Inclusion (strategic social commitment aligned with the business model) 4. Innovation and new product development 5. Families of our employees	1. Equal opportunities and gender equality 2. Training and development 3. Occupational health and safety 4. Privacy of employees 5. Families of our employees	1. Impact on the community 2. Responsible supply chain	1. Corporate governance structure 2. Management of ESG issues and risks 3. Human rights 4. Ethics, anticorruption and bribery	1. Environmental policy 2. Management and monitoring of climate change issues 3. Energy 4. Water 5. Waste 6. Environmental culture
<b>Direct contribution ODS</b>				
<b>Indirect contribution</b>				

## Members of the Sustainability Operating Committee

- Chairmen of Genera
- Chief Executive Officer of Genera
- Chief Executive Officer of Compartamos Banco
- Chief Corporate Officer of Genera
- \*Chief Financial Officer
- \* Institutional Relations and Sustainability Officer
- \*Investor Relations Officer
- \*Sustainability Team

\*These figures are part of the sustainability working group who periodically share progress with our stakeholders.

To ensure sustainability governance we have established our Sustainability Operating Committee; during 2023, this committee met twice under the guidance of corporate governance and reported progress to Senior Management and the Board of Directors.



# Strategic axes

The most relevant advances in the sustainability strategy in 2023 are:

	Objective 2023	Progress 2023	Focus areas 2024	Focus areas 2025
<b>Environmental</b>				
Environmental actions	Environmental consulting  Investment in conservation program	In the second half of 2023 we partnered with a supplier to start the consulting process, the results will be available in 1Q2024.	Corporate environmental program linked to the business Resource use awareness program	Integral waste management and the materialization of actions derived from the consultancy. Measurement result: establishment of reduction targets
Electricity, water and consumables	Carbon footprint measurement of all Genera's businesses	For the first time we report Scopes 1, 2 and 3 for our total operations.	Genera's carbon footprint measurement + portfolio	Measurement result: establishment of reduction targets
<b>Social</b>				
Financial education and inclusion.	Diagnosis of financial education Detailed knowledge of our clients' activities and sectors.	Due to internal processes, this project has been paused	Financial education program To deepen our knowledge of the activities and sectors in which our clients are engaged.	Permanent financial health and resilience program, meeting the needs of our clients.
Client protection.	Adherence to The Client Protection Pathway	In 4Q 2023 Compartamos Banco adhered to the Client Protection Pathway initiative.	Implementación de Client Protection Pathway	External audit
Diversity and inclusion.	DEI Operating Committee.	During 2023, the DEI Operating Committee was consolidated and met four times. We published the Labor Equality Policy	Training on biases and promotion of development programs	Comprehensive DEI plan (diagnosis, training, follow-up)
Foundation.	Equal employment and non-discrimination Policy	Foundation is building its long-term strategy; progress will be communicated in subsequent reports	Medium-term projects	Impact measurement
Suppliers.	Pilot of medium-term projects	In 2023, two sessions were held intraining courses for Client Service suppliers at our Call Center.	Supplier training on Code of Ethics and Non-discrimination	Audits



# Strategic axes

The most relevant advances in the sustainability strategy in 2023 are:

Governance	Objective 2023	Progress 2023	Focus areas 2024	Focus areas 2025
Ethics and Human Rights	A clear statement of respect for human rights in the Code.	The Code of Ethics includes a declaration of respect for human rights.	Human Rights Due Diligence Process (Code of ethics and client protection)	Corporate integrity model
Corporate Governance	Disseminate information on Board Policies, by company	We continued to disseminate these policies to the boards of directors of the other Genera companies. We are sensitive to the fact that, due to their level of maturity, each company progresses differently. However, our efforts are aimed at strengthening these capabilities at the same level in all subsidiaries.	Maintain disclosure of Genera's Board Policies, emphasizing diversity	Board with gender diversity and sustainability training
Risks	Analysis of the portfolio's vulnerability to physical risks due to climate change	We understand that it is a process. During 2023, we built capabilities through training for the key teams of the organization	Analysis of the vulnerability of buildings to physical risks due to climate change.	Analysis of vulnerability to transition risks for climate change
Evaluation	ESG assessment with third party participation	Due to internal operational management, this project was postponed to Q1 2024.	External audit of annual report	Strengthening of continuous reporting transition risks for climate change



# Materiality

In 2023, we conducted our first double materiality analysis with the objective of identifying the environmental, social and governance (ESG) issues that represent the greatest risks and opportunities for Genera and have the greatest impact on the environment and society.

As part of the exercise, we conducted multiple surveys and interviews with stakeholders and aligned ourselves with international methodologies and standards.

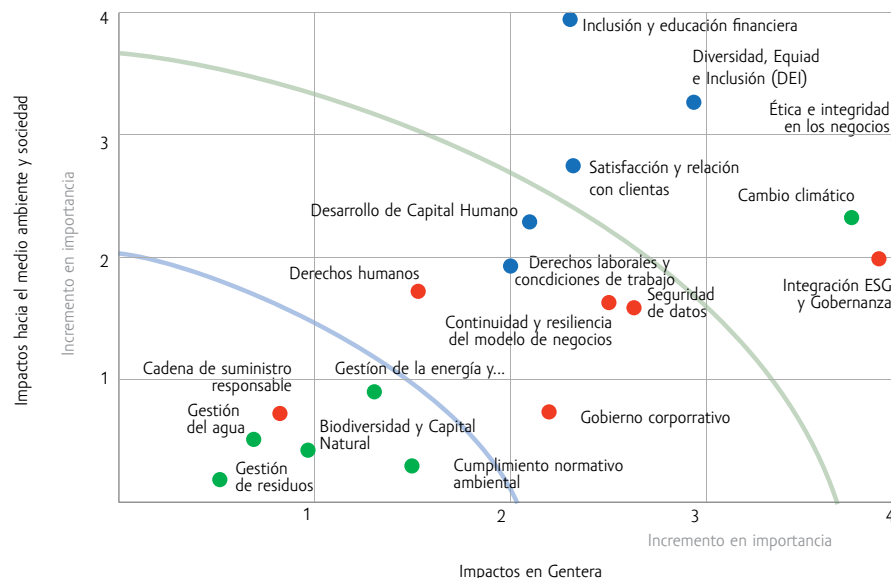
During the year, we consulted on ESG issues to obtain perspectives from both internal Genera stakeholders (such as the Board of Directors, management, and employees) and external stakeholders (investors, civil society, academia and suppliers, among others). Additionally, we reviewed ESG trends in the financial sector, practices of our peers and global frameworks such as the SASB, SDO and GRI, among others.

<https://www.genera.com.mx/genera-sostenibilidad/modelo-sostenibilidad>

## Our materiality topics were as follows:

1. Business ethics and integrity
2. Inclusion and financial education
3. Diversity, equity, and inclusion
4. Climate change
5. ESG integration and governance
6. Satisfaction and client relations
7. Human capital development
8. Data security
9. Continuity and resilience in the business model
10. Labor rights and working conditions
11. Human rights
12. Corporate governance
13. Energy management and energy efficiency
14. Environmental compliance
15. Biodiversity and natural capital
16. Responsible supply chain
17. Water management
18. Waste management

*The double materiality analysis positions us as industry pioneers in performing this exercise.*







# Materiality

Material Issue	Type of impact	Actions
Business ethics and integrity	People and human rights	Total Value in decision-making approach
Inclusion and financial education	People, economy, and human rights	Value that boosts our clients' dreams
Diversity, equity and inclusion	People and human rights	Value that fosters the development of our employees
Climate change	Environment and people	Value that preserves the environment
ESG integration and governance	Economy	Total Value projects paths towards transformation
Satisfaction and client relations	Clients	Value that boosts our clients' dreams
Human capital development	People	Value that fosters the development of our employees





# Partnerships for sustainability

We understand that sustainable management generates greater impact by collaborating with other entities in society. For this reason, Genera is a member of the Sustainability Committee of the Mexican Stock Exchange and Compartamos Banco is a member of the Sustainability Committee of the Mexican Banking Association. Our participation allows us to stay abreast of relevant issues and strengthen ties with like-minded companies that are committed to creating opportunities in a responsible manner. In addition, Genera actively participates in the working groups of the Global Compact Mexico.

Our key teams, such as Sustainability, Risk, Corporate Ethics and Corporate Governance, among others, are kept up to date on ESG topics such as risk and climate change, diversity and inclusion, human rights and reporting standards. Relevant training programs:

Training	Objective	Who provides
SAP (Sustainable Accompaniment Program)	Training program for companies in the adoption of environmental, social and governance (ESG) criteria provided by specialists in ESG criteria.	Mexican Stock Exchange
Chief Sustainability Officer	Acceleration Program to promote sustainable transition in the finance industry and stock market and develop employees professionally.	European Union, the Inter-American Development Bank (IDB), IDB Invest, Institutional Stock Exchange (BIVA) and Social Value Institute.
Workshop on the implementation of financial disclosures related to Climate Change and Nature in accordance with TCFD/ISSB and TNFD recommendations.	Workshop to delve into key concepts on climate change, biodiversity, and nature, how to implement the recommendations of the Task Force on Climate-Related Financial Disclosure and Task Force on Nature-Related Financial Disclosure.	UNEP-FI, Chartered Banker Institute (CBI) and GIZ, in coordination with the Association of Mexican Banks
Social and Environmental Risk Management Systems (SARAS)	Training to strengthen environmental and social risk management in the banking sector, and to implement or strengthen Environmental and Social Risk Management Systems.	Association of Mexican Banks in collaboration with the Global Green Growth Institute (GGGI)

*In 2023, we provide more than 692.5 hours of training.*



# Suppliers

*We contribute to local economic development through our supply chain; during 2023 we had 1,422 active suppliers (Mexico and Peru), of which 136 signed the Code of Ethics*

**\$3,439,626,251 pesos**

The total amount allocated to purchases from local suppliers

*In 2024, we will continue to work to identify opportunities from a sustainable perspective with our suppliers.*





# Total Value

*At Genera, we understand that Total Value is the sum of the generation of Social Value, Human Value and Economic Value.*

In our model, Economic Value is a consequence of Social Value and Human Value. For more than 33 years we have had a positive impact on our stakeholders, mainly Clients and employees. We are convinced that this impact should not remain anecdotal but should be quantified as a tool that allows us to monitor our commitment to our clients, employees, and investors.

During 2023 we conducted the measurement of Total Value Generated at Compartamos Banco, whose methodology was developed by the Social Value consulting firm collecting data from instruments such as The Agreements Health Check from the Institute for Strategic Clarity, Human Flourishing Program from Harvard University and Thriving From Work from Oxford University.

## **The main findings of Total Value Generated:**

1. Clients and employees perceive a genuine interest in them as individuals.
2. Well-being and business results.
3. Employees have an elevated level of human well-being, regardless of their seniority.
4. We provide tools and contexts for personal growth and development.
5. Our symbolic acts (activities that place the person at the center of our actions) are important in the dynamics of our clients and employees.
6. We do not have any extractive or purely commercial relationships with our clients; on the contrary, we generate deep and meaningful relationships for clients and employees.





Value that  
**boosts**  
our clients' dreams

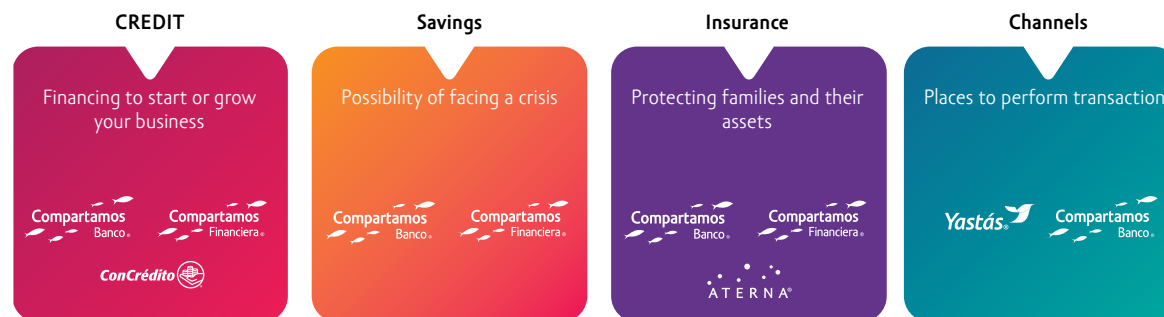




# Value that boosts our clients' dreams

Our customers are always at the center of our actions; we work tirelessly to positively impact every stage of their lives and strive to provide them with appropriate and accessible products and services. This ensures the generation of Economic Value for their businesses, Social Value for their communities and Human Value for themselves and their families.

This approach based on the generation of value, together with the purpose of Advancing the Dreams of Our Clients and the service vocation of our collaborators, has positioned us as a solid institution.



Genera results by year			
Year	Amount disbursed in the financial transaction (millions of pesos)	Number of disbursements	Number of benefited clients/households
2021	\$141,700	11,394,415	3,198,777
2022	\$171,775	11,820,374	3,392,324
2023	\$196,670	12,649,153	3,967,161

*3,967,161 customers in Mexico and Peru relied on our value proposition, representing Mx\$197 billion disbursed in the financial operations of 2023.*

All this is possible thanks to the ecosystem of Genera companies, which, through different value offerings, generate synergies for the benefit of customers.

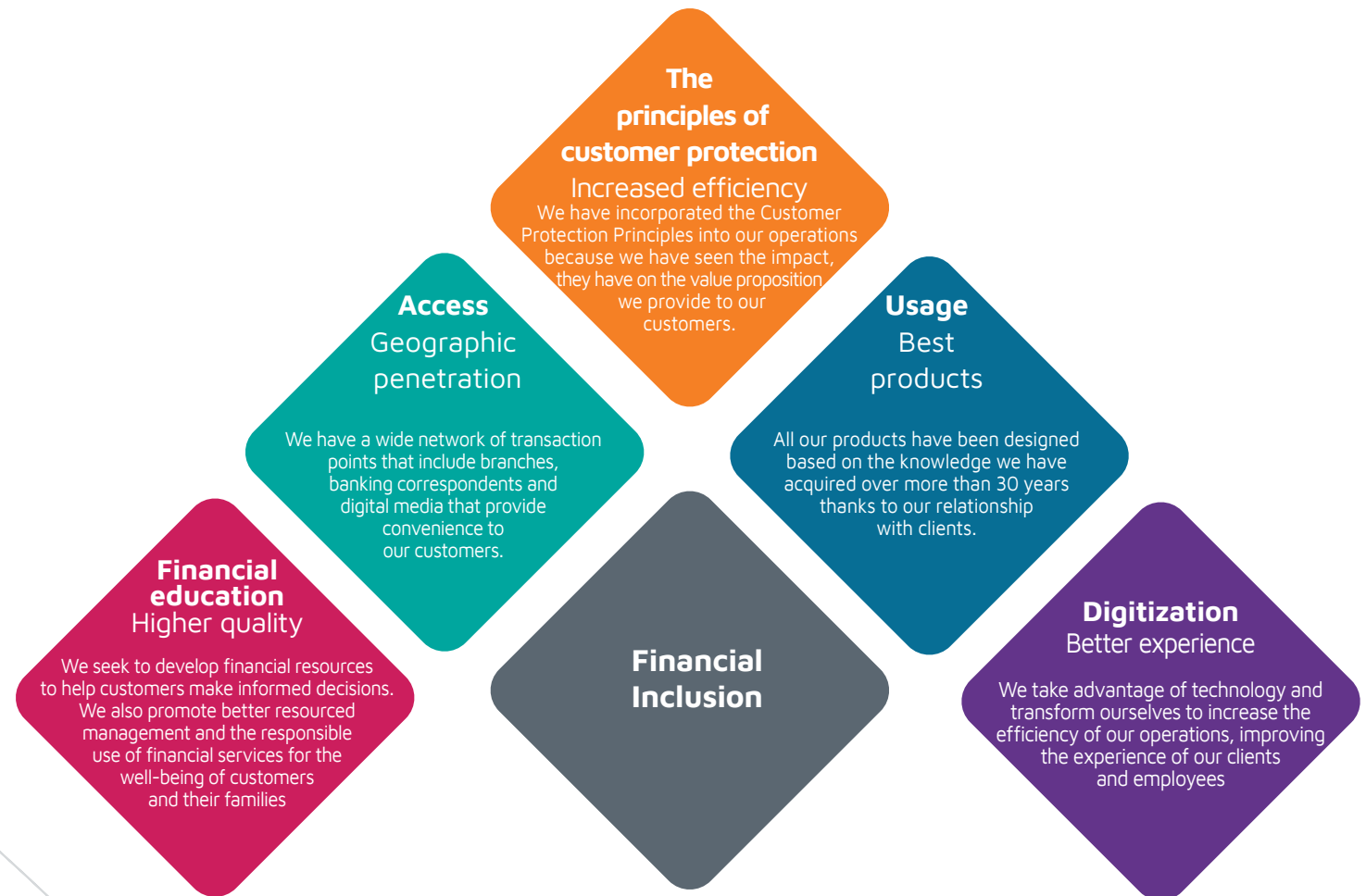


## Financial Inclusion

At Genera, we understand financial inclusion, as the access, use and exploitation of financial products and services under an appropriate regulation that looks after people's interests and promotes financial resources, always supported with both consumer protection and financial education.

*We believe in an inclusive financial sector that expands opportunities for people and drives social, economic, and human development*

We recognize financial inclusion as a key element to reduce existing barriers to entry. Therefore, we offer regulated financial products and services that serve customer interests and promote financial resources. This allows us to contribute to the financial inclusion of millions of people in Mexico and Peru. And thanks to the digitalization of our business model, we can serve customers with greater efficiency, agility and flexibility, while preserving the close contact and human touch that characterize us.





## Client Protection

We know that protecting our clients is an important part of financial inclusion. This is why we ensure that clients have the necessary support and tools to make informed decisions. This includes measuring payment capacity to avoid damaging credit history with over-indebtedness<sup>1</sup>. Every year all our employees are certified in customer protection to strengthen their commitment to doing business responsibly.

To guarantee the financial protection of our clients, we operate under seven principles:

*In 2023, 16,253 employees were certified in customer protection.*



<sup>1</sup> If our clients have questions about any product or service, we offer them the Compartamos Banco website with a chat section, social networks and our customer service line 800 220 9000.





## Financial Education

Committed to generating economic, social, and human value, we offer financial education so that our customers and employees have knowledge to manage their finances responsibly.

Client Initiatives		
Initiative	Description	Impact
Compartamos Banco		
Financial Education Courses	Digital microsite that hosts three courses related to the user's level of banking penetration. This helps to overcome barriers of entry into the financial sector and improve banking penetration, while preserving financial health, empowering entrepreneurship, and encouraging the use of digital banking with security and support for customers.	39,424 records and 15,197 completed courses.
SMS to Customers	The financial education video ""Como Utilizar Tu Crédito" (How to Use Your Credit) was sent to customers via SMS, along with an offer to increase the amount of their credit, to provide relevant information for managing credit and preventing over-indebtedness.	112,144 clients took advantage of the "Increase Your Amount" offer, generating a disbursement portfolio of 2,967 million pesos.
Libro de los Sueños (Dream Book)	Participation in a section called "Libro de los Sueños" (Dream Book), in a material distributed to customers that includes important information about bank products and that helps them to administer and understand their loans.	2,400,000 printed pieces, of which 70% were distributed to clients during 2023.
Financial Education Site	Site within Compartamos Banco's landing page, focused on providing useful information and advice regarding client finances and business management. Materials include downloadable infographics, blog posts, interactive calculators, videos, and free courses.	5,584 sessions
Blog Section "Cuida tu Cartera" (Watch Your Wallet)	Section within the Compartamos Banco blog where we discuss themes related to financial education, including topics such as savings, investments, and money management tips.	188,925 sessions
Financial Education Publications	28 financial education publications were published on Compartamos Banco's Facebook page, promoting the financial education courses we offer.	Alcance: 10,422,172 Interacciones: 404,822
Prospecting Guideline	Four testimonial videos were made by clients on topics such as credit, insurance, and digital channels to overcome the barriers to banking penetration related to the financial products and services offered by Compartamos; the videos were posted on Facebook to generate records of prospects and contribute to the prospecting campaign.	24,371 leads and 334 disbursements generating 993 new clients.
Reel in-Branch Bideos	Every quarter of 2023 we projected our Reel video series in branches. Three financial education videos were generated to provide advice on how to improve finances and money management, and to promote the financial education courses offered by Compartamos.	Branch Visualizations



Compartamos Financiera Initiative		
Mujeres Imparables (Unstoppable Women)	The program aims to improve the economic and social situation of women entrepreneurs in Mexico by providing them with the necessary tools to develop, strengthen and adapt their businesses.	1,079 clients who improved their skills
¡Mujeres de Éxito! (Successful Women!)	An initiative that seeks to boost the growth of group lending to businesses, contributing to capacity building for the digitization of sales.	677 clients
¡Dale pa' lante! (Go for it!)	Initiative that seeks to promote the development of Crédito Individual clients through digital marketing training and the opportunity to obtain seed capital to grow their businesses.	648 clients
Yastás		
Yastás Financial Education Commissioners	In partnership with Yastás, seven Financial Education content segments were incorporated in Appy (app created for commission agents), and seven publications were posted in the commission agents' Facebook group, addressing topics such as credit, business management, entrepreneurship and fraud prevention.	584 views

Our corporate employees in Mexico are given training in financial education through topics available on our intranet. The site is made up of the following sections: savings, investments and insurance, digital banking and credit, financial education for children, retirement, taxes and regulations, and news. This site is updated monthly.<sup>2</sup>



<sup>2</sup> To promote the consultation and use of this site, we periodically post publications on the FISSEP site and Facebook page

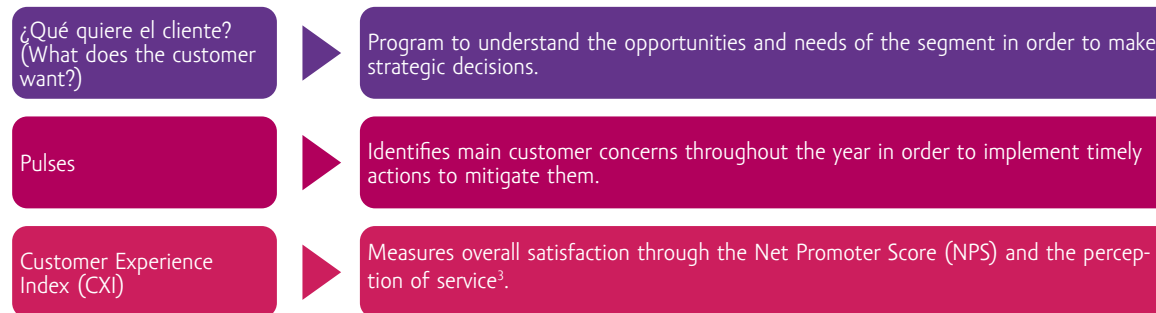


## Initiatives with employees

Initiative	Description	Impact
Genera		
Sound Finances Course	Course given to employees upon hiring, where savings, credit and over-indebtedness prevention are addressed.	5,074 employees completed and passed the course.
National Financial Education Week (SNEF)	As part of our participation in the Financial Education Committee of the Mexican Banking Association, we participated in the National Financial Education Week (SNEF) 2023, giving lectures on financial education topics. We also included video material with the topic "Credit Bureau" on the SNEF's official website.	198 attendees at the conferences, 108 visits to digital materials on site.

## Client experience

Providing warm treatment and working closely with our clients is part of our DNA. Actively listening to our customers allows us to identify areas of improvement and optimize our processes, which in turn allows us to design plans, adjust products and develop new services that meet the needs of our customers.



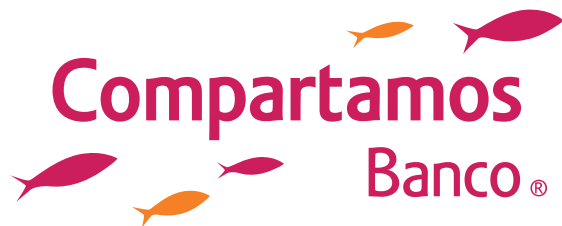
<sup>3</sup> The number of complaints received during the year is subtracted from these variables so that the IEXC fully reflects customer experiences with Genera and its companies.

Note: Financial Education projects with the community are included in section 3.3 Value Contributing to the Development of Communities. To promote the consultation and use of this site, we make periodic publications on the FISSEP site and its Facebook page.



## Compartamos Banco

A financial institution with more than 30 years of experience that offers credit, savings, insurance and payment channels to microentrepreneurs in Mexico <sup>4</sup>.



### Value proposition



Crédito Grupal\*  
Crédito Individual  
Crédito Adicional Plus Compartamos



Mis ahorros  
Mi Grupo Compartamos  
Cuenta a Mi Favor  
Inversiones Compartamos  
Cuenta de Ahorro Básica



Seguro de Vida Básico  
Compartamos Protección  
Seguro de robo  
Seguro Magenta



42,416 puntos para que nuestros clientes realicen transacciones financieras. Conformado por bancos, corresponsables bancarios (incluye puntos Yastás) y cadenas comerciales

Presence in  
**Mexico**

**2,972,136**  
clientes

**\$41,286 mdp**  
**Portfolio**  
(\$1,245 Non-performing  
loans (NPLs))

**429**  
**Service Offices**

**143**  
**Branches**

**15,050**  
**Employees**

**\$13,891**  
**Average Balance per Client**

<sup>4</sup> Learn more about Compartamos Banco's value proposition at: <https://www.compartamos.com.mx/compartamos/productos>  
\*Note: In 2023 Credito Comerciante and Credito Mujer merged to create Credito Grupal



We offer loans—mainly group loans—as a tool to empower our clients and provide them with financial independence that allows them to start or promote businesses. This generates a direct benefit to their families, communities and society. Compartamos Banco's loans are mostly group loans with short terms, and most of them are granted to people who have a business or plan to start one to contribute to their household economy. However, we also have an individual product designed for clients who are familiar with loans and need other financing in line with the growth of their businesses.

In 2023, Credito Crece y Mejora and Credito Mujer were merged to create Credito Grupal, allowing women and men to access the same type of financial service. With this merger, we remain committed to reaching more women and men and promote their financial inclusion.

*Easy access, clarity in operation and conditions, as well as flexibility in payment terms and amounts, are benefits that characterize Compartamos Banco's loans.*

We also offer Crédito Individual, designed for those customers who need other financing according to the growth of their businesses. This year the maximum loan amount was increased to Mx\$500,000.

These loans share characteristics that benefit our clients such as: easy access, minimal paperwork, clarity in loans terms and conditions, flexibility with terms and amounts, and support during the life of the loan.





Our clients have access to insurance to protect themselves against situations of risk that could impact their families, their health, their work tools, their vehicles, and other assets. The policies are very popular since they can be easily acquired at a low cost.

To boost their economic development and achieve financial peace of mind, our customers need to strengthen their financial capital through savings. Our customers can open a savings account and manage it from a mobile device, with permanent access to their money. We make it easy for customers to securely receive and pay their loans at the time and place that best suits their needs, providing them with a network of channels that include our own branches, banking infrastructure, banking correspondents, smaller retail stores, and retail chains.

Also, through Compartamos Banco's digital channels, our customers can perform transactions such as: balance inquiries, transfers, credits, insurance, transfers, credit payments, services, and the purchase of cellphone airtime.

*Compartamos Banco's loans are easy to access and have simple requirements.*

Our clients have the products and services they need to achieve financial peace of mind and boost their economic development.

**7,895,478**

**Credits disbursed in Mexico**

**385,551**

**Active clients**

who made more than 69.1 million transactions through digital channels

**2,806,388**

**Insurances placed**

**1,391,036**

**Active savings accounts**

of which 81.7% belong to female clients.





Credit results in Mexico			
Company	2021	2022	2023
Total clients	2,501,493	2,595,427	2,972,136
Female clients (%)	89.8	89.5	81.7
Male clients (%)	10.2	10.5	18.3
Client retention rate >30 days	87.3	86.2	86.7
Insured clients	2,401,305	2,445,625	2,806,388
Clients with voluntary insurance	2,330,588	2,246,648	2,753,318
Average credit disbursed	\$ 14,394	\$ 16,933	\$18,881
Disbursements	7,193,439	7,425,059	7,895,478
Amount disbursed (millions of pesos)	\$ 103,541	\$ 125,729	\$149,075
Annual growth in disbursements (%)	26.4	3.2	6.3
Non-performing loans (NPLs) (%)	2.08	3.39	3.02
NPLs / Total Portfolio (millions of pesos)	\$ 558	\$ 1,050	\$1,245

Credit portfolio by type of market in Mexico		Distribution of clients by economic activity in Mexico	
<b>Total</b> <b>\$41,286 mdp</b>	Group Market Methodology 69.2%	Food 37.4%	Services 5.9%
	Individual Market Methodology 30.8%	Textiles 35.6%	Livestock and agriculture 5.2%
		Various 15.2%	Factory 0.7%

Distribution of credit clients in Mexico					
Market	Total clients	Clients by product		Percentage of clients according to the market	Portfolio (mdp)
		Women	Men		
Mercado Metodología Grupal	2,746,883	2,288,094	458,789	92.4%	\$28,557
Mercado Metodología Individual	225,253	138,879	86,374	7.6%	\$12,729
<b>Total</b>	<b>2,972,136</b>	<b>2,426,973</b>	<b>545,163</b>	<b>100%</b>	<b>\$41,286</b>



Our results for 2023 were extraordinary, far exceeding the results obtained in 2022. We increased the number of Compartamos Banco clients, controlled delinquent loans, and we grew our portfolio. These results reflect our commitment to customer satisfaction.

*Our Client Experience Index was 89%, above our target for the year.*

In order to thank, recognize and reward the loyalty of our clients, in 2023 we organized several in-person events.

**3,874**  
Surveys conducted to know  
the client experience

Client Experience Index (IEXC,  
by its acronym in Spanish)







### Face to face events to engage with our clients

Event	Description
Compartamos Party: Fiestones	We held four Fiestones in Monterrey, Villahermosa, Guadalajara and Mexico City, which were attended by 10,180 distinguished customers. The purpose of these events is to celebrate and thank our best clients for their loyalty through a concert, where they have a memorable time, as well as to reinforce the commercial messages of Compartamos, Yastás and ConCrédito, leaving a strong brand presence in the area.
Business Workshops	Ten workshops were held, attended by 554 Crédito Individual clients. In these workshops we communicated messages of recognition for entrepreneurship, digital tools to boost their businesses, as well as reinforcing the comprehensive value offer of the financial services offered by Compartamos in Crédito Individual.
Committees Meetings	We also held 407 Committee Meetings, which were attended by 37,736 clients. These committees are designed to strengthen ties with our best committees, recognizing their efforts in managing their groups, positioning Compartamos Banco's value offer, promoting the presence of Yastás and ConCrédito as Compartamos' allied companies, and encouraging resilience and goal fulfillment through the conference "La Brújula de tus Sueños" (The Compass of your Dreams).
Premio Emprendedores 2023	We recognized the success stories of 11 winners who shared their business achievements, entrepreneurship, and development since they have been clients or commission agents. The 2023 edition awarded nine Compartamos Banco clients (in the categories of Service, Digital Commerce and Family Involvement), one Yastás commission agent (in the A+ Commissioner category) and one ConCrédito entrepreneur (in the ConSentido Entrepreneur category).

## Compartamos Banco Synergies

We continue to promote ComparTfon, our cellphone service that offers exclusive benefits to Compartamos Banco customers such as free WhatsApp—even without airtime—and earning extra money by selling phone airtime for any company.

*ComparTfon's comprehensive package of services includes a savings account, mobile banking, phone line and phone insurance in case of theft.*

Con el objetivo de vincular a nuestros clientes mediante un paquete With the aim of linking our customers through a comprehensive package that encourages the use of Compartamos Banco services, in 2023 we strengthened the business model in conjunction with Yastás, guaranteeing that Compartamos Banco customers can enjoy the benefits of ComparTfon and at the same time get a new cellular device with free insurance for a year.



## Compartamos Financiera

A financial institution that offers credit, savings, insurance and payment channels for entrepreneurs in Peru<sup>5</sup>.

We provide loans, primarily to individuals, so that our customers can have the financial liquidity to grow their businesses and directly benefit their families. In addition, we offer insurance so that our clients can protect their patrimony.



## Value proposition

### Credit

#### Individual Credit

Efectivo  
Vivienda  
PyME  
Consolidación de Deuda  
Activo Fijo  
Local Comercial  
Empresario  
Súper Fácil  
Agro  
Línea de Crédito

#### Group Crédit

Crédito Grupal  
Crece y Mejora

### Savings

Cuentas de Ahorro WOW  
Depósito a Plazo Fijo  
Fondo Vivo Tranquilo  
Cuenta Crece Libre  
Cuenta Emprendedor  
Cuenta Súper Mujer  
Cuenta de Ahorros Simple  
CTS

### Insurance

Individual  
Grupal  
Desgravamen  
Protección General  
Desgravamen Devolución  
Cuenta Protegida

### Canals

20,942 points to collect and pay your credits

Presence in  
**Peru**

**924,593**  
Clients

**\$19,625 mdp**  
Portfolio

(\$884 mdp Non-performing  
loans (NPLs) (million pesos))

**119**  
Agencies

**6,085**  
Employees

**\$21,225**  
Average balance per client

<sup>5</sup> Check out Compartamos Financiera's value offer at: <https://www.compartamos.com.pe/Peru>



## During 2023:

We insured  
**924,185** clients  
 of whom 654,576 did so  
 voluntarily

We served  
**924,593**  
 Clients  
**1,972,656**  
 Credits disbursed in Peru

Credit portfolio by market type in Peru		
<b>Total structured Microenterprise</b>	<b>Total pre-approved Microenterprise</b>	<b>Total microenterprise penetration</b>
69.0%	11.6%	5.9%
<b>Total structured Consumption</b>	<b>Total pre-approved Consumption</b>	<b>Total penetration Consumption</b>
2.7%	0%	10.7%
<b>TOTAL: 19.625 mdp</b>		

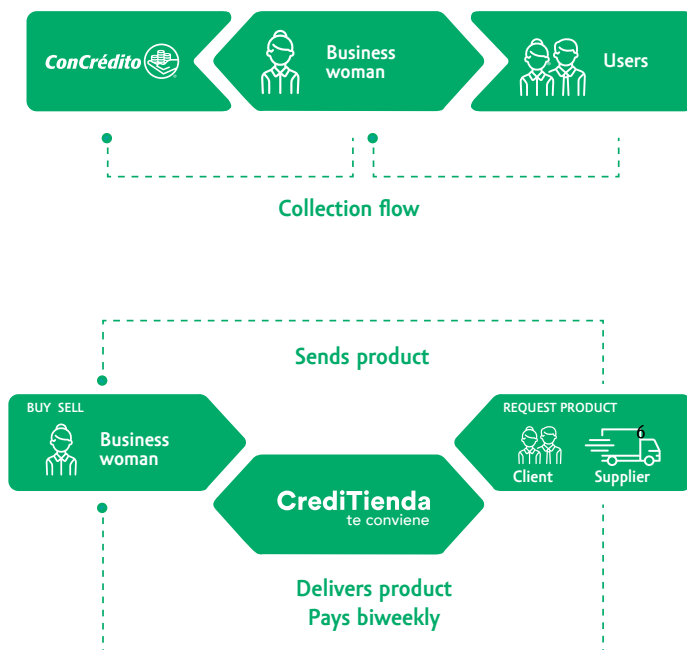
Credit results in Peru			
Empresa	2021	2022	2023
Total clients	634,645	726,272	924,593
Female clients (%)	81.6	83.8	78.8
Male clients (%)	11.9	16.1	21.1
Clients' legal personality (%)	0.1	0.1	0.1
Client retention rate >30 days	74.6	70.8	74.6
Insured clients	710,770	721,709	924,185
Clients with voluntary insurance	519,116	518,078	654,576
Average credit disbursed	\$ 18,499	\$ 21,780	\$18,038
Disbursements	1,561,311	1,614,537	1,972,656
Amount disbursed (millions of pesos)	\$ 28,883	\$ 35,165	\$35,583
Annual growth in disbursements (%)	34.9	3.4	22.2
Non-performing loans (NPLs) (%)	3.72	3.65	4.51
NPLs / Total Portfolio (millions of pesos)	\$ 614	\$ 693	\$884

Distribution of credit clients in Peru		Distribution of clients by economic activity in Peru	
Microenterprises 86.3%	Small enterprises 6.5%	Business 71.1%	Agricultural 2.2%
Medium-sized enterprises 0.0%	Crédito hipotecario 0%	Services 16.9%	Livestock 1.1%
Consumo no revolvente 7.2%		Industry 8.4%	Fishing 0.2%
		Miner 0.1%	

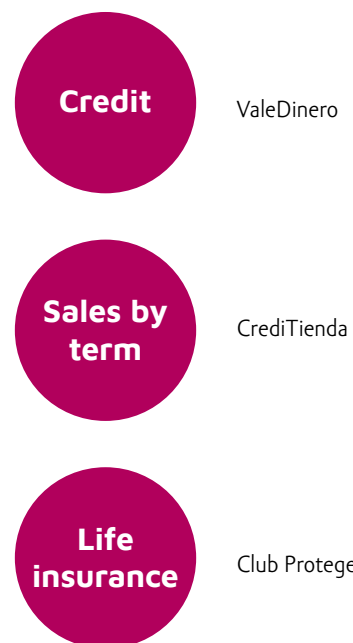


## ConCrédito<sup>6</sup>

ConCrédito is a Mexican company that provides personal and revolving microcredit to entrepreneurs who issue loans<sup>7</sup> to end users through ValeDinero, products through CrediTienda and through ClubProtege. ConCrédito's model is completely digital.



### Value proposition



Presence in **Mexico**

**70,432**  
Active women entrepreneurs

**\$4,171 mdp**  
Total portfolio

**2,161**  
Employees

**803,407**  
Users served

**94%**  
Active distributors are women

**2,781,019**  
Credits disbursed

<sup>6</sup> ConCrédito's model is fully digital. Check out ConCrédito's value proposition at: <https://www.concredito.com.mx/>

Note: Personal loans are granted only to ConCrédito businesswomen.



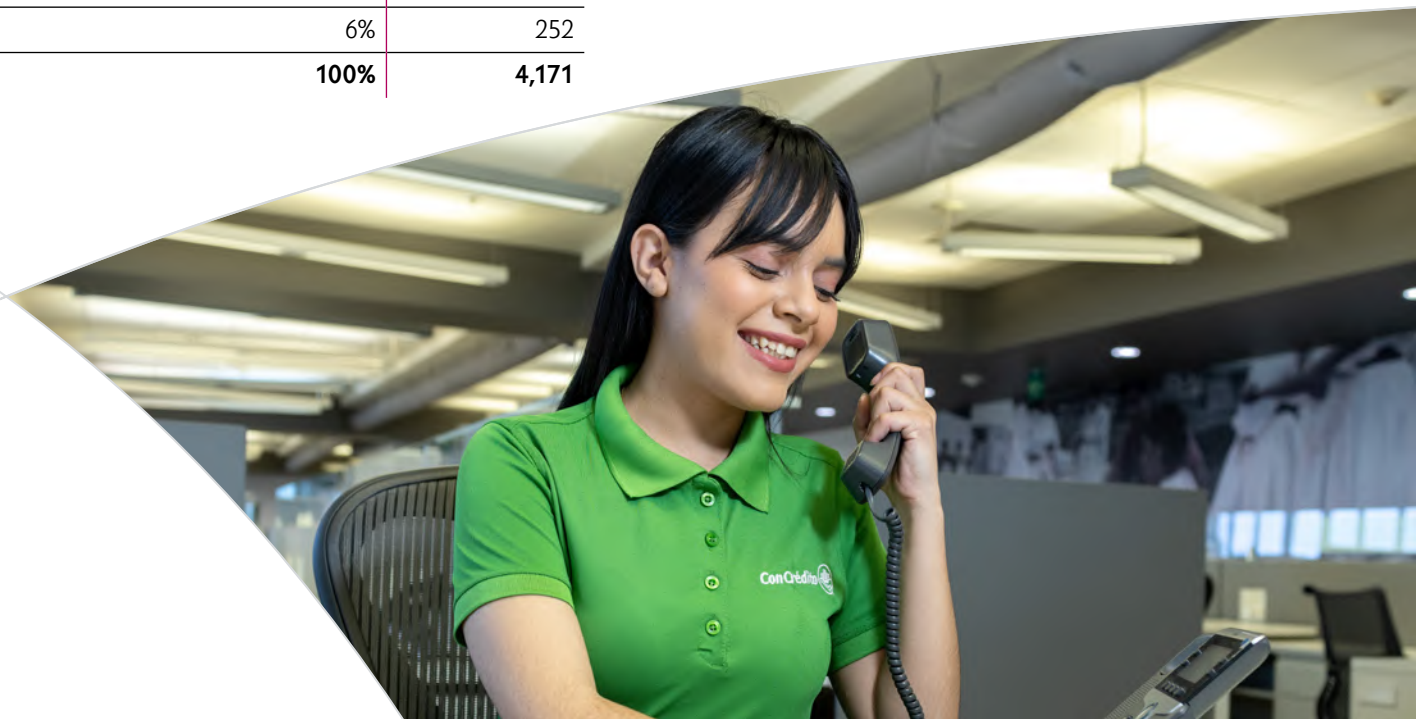
Results ConCrédito	2021	2021	2021
Number of clients entrepreneurs)	62,639	70,625	70,432
Portfolio (millions of pesos)	\$ 2,952	\$ 3,687	\$4,171
Non-performing loans (NPLs) (%)	4.46	3.07	2.26
Average balance per client	\$ 47,131	\$ 52,206	\$59,224

Number of clients  
(active distributors)



Credit portfolio by market type ConCrédito		Distribution of clients by industrial sector ConCrédito	
<b>Total</b> \$4,171 mdp	<b>Mixed individual market</b> 100%	<b>Business or investment</b> 63%	<b>Pay off debts</b> 5%
		<b>Other</b> 24%	<b>Illness</b> 1%
		<b>Shopping</b> 7%	

Clients by product ConCrédito			
Products	Number of clients per product	Percentage of clients in the market we serve	Portfolio (mdp)
ValeDinero	70,432	94%	3,919
Préstamo personal	39,442	6%	252
<b>Total</b>	<b>109,874</b>	<b>100%</b>	<b>4,171</b>





## Yastás

The largest independent correspondent manager in Mexico providing access to financial transactions, service payments and mobileairtime topups in areas with limited or no banking infrastructure.<sup>7</sup>

This year we added Santander into the Yastás network, generating benefits for millions of customers by allowing them to make cash deposits and credit card payments at Yastás' network of affiliated merchants.



## Value proposition

### Financial operations

Santander  
Banorte  
HSBC  
Compartamos Banco

### Payment of services

Comisión Federal de Electricidad (CFE) Telmex Sky VeTV Izzi Maxcom Totalplay Axtel Dish Cablemás Megacable Infonavit Avon Arabela PASE Televisión Gas Natural México Gobierno de la Ciudad de México Gobierno del Estado de México Telnor

Multimedios Blim TV Cinépolis Cinépolis Klic Nintendo Xbox Live PlayStation Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey Comisión Municipal de Agua Potable y Saneamiento de Xalapa (CMAS) Sistema Intermunicipal de los Servicios de Agua Potable y Alcantarillado (SIAPA) Among others

Presence in  
**Mexico**

**25.5 millones**  
Operations carried out

**13.9 millones**  
Financial operations

**223**  
Employees

**6,354**  
Active commission agents



<sup>7</sup> See Yastás' value proposition at: <https://www.yastas.com/wps/themes/html/YastasOrg/media/Yastas/index.html>



Yastás results	2021	2022	2023
Active business	6,264	6,974	6,354
Businesses authorized to carry out financial transactions of Compartamos Banco	5,785	6,518	6,038
Businesses authorized to carry out savings transactions	5,202	5,952	5,069
Number of municipalities in which it has a presence	1,400	1,425	1,415
Total number of transactions (in millions)	23.9	26.7	25.5
Number of financial transactions (in millions)	10.1	12.8	13.9

#### Presence of commission agents in municipalities according to their degree of marginalization

Degree of marginalization	2021	2022	2023
Very Low	54.4%	55.0%	51.2%
Low	18.0%	17.0%	18.8%
Middle	14.8%	15.0%	15.8%
High	10.4%	11.0%	11.3%
Very High	2.4%	2.0%	2.8%

Note: Level of marginalization according to the National Population Council (CONAPO, by its acronym in Spanish)





## ATERNA

Our insurance agent specialized in the management of risks for the clients of Compartamos and the commission agents of Yastás<sup>8</sup>.



*In 2023, Aterna celebrated its first anniversary of operating in Peru.*

## Business Model



**Clients**

People in an underserved segment, who generally do not have access to risk management tools to deal with unforeseen events.



**Partners**

Distribution channels to reach Clients.



**Insurers**

They cover the risk of the products and services offered.

Presence in  
**Mexico and Peru**

**12,105,176**  
Active life insurance policies

**132,416**  
Claims handled

**51,249,199**  
Pólizas de vida colocadas

**\$816 mdp**  
Life insurance policies placed

**30**  
Employees

## Insurance

**Life**  
We offer our clients the peace of mind that their family members will not be left unprotected in their absence.

**Health**  
Considering that an accident, illness or emergency can destabilize a household economy, we take care of our clients and their loved ones by protecting their health.

**Damages**  
We recognize the difficulty in creating patrimony, which is why we offer our clients the opportunity to protect their property against accidents or natural disasters.

<sup>8</sup> See Aterna's value proposition at: <https://www.aterna.mx/aterna#negocio>





Aterna Results	2021	2022	2023
Distribution channels	7	4	4
Claims handled	131,966	130,140	132,416
Total brokered premium (millions of pesos)	\$ 2,780	\$ 3,463	4,558
Insured sum paid to beneficiaries (millions of pesos)	\$ 996	\$ 795	816
Voluntary insurance policies (in millions)	14	27	19
Policies sold	35,707,337	43,380,512	51,249,199
Active policies	9,276,425	9,656,005	12,105,176

In the event of a claim, we work hand in hand with our customers to ensure that they are well protected.

#### Claim results by company

Claims handled		Sum insured paid (millions of pesos)	
Compartamos Banco	119,256	Compartamos Banco	\$624.0
Compartamos Financiera	9,538	Compartamos Financiera	\$62.1
Otros canales	3,622	Others Chanel	\$130.30





Value that  
fosters  
**the  
development**  
of our  
employees





## Our People

Thanks to the dedication and commitment of each and every one of our employees in their daily work, it is possible to fulfill our purpose of Advancing the Dreams of Our Clients.

*In 2023, our 24,861 employees in Mexico and Peru helped millions of people realize their dreams.*



### Employees<sup>9</sup>



**Employees by country**

	Mexico	Peru
2021	15,427	4,779
2022	16,516	5,188
2023	18,776	6,085

**Employees with permanent contract**

	2022	2023
2021	96.30%	97.56%
2022	97.50%	97.56%
2023	97.50%	97.56%

<sup>9</sup> For comparative purposes, the figures reported in the total workforce of our employees can be taken as full-time equivalent (FTE).



Employees by company, type of contract and gender						
Company	Permanent contract			Temporary contract		
	Women	Men	Total	Women	Men	Total
Compartamos Servicios	589	721	1,310	0	0	0
Fundación Compartamos	1	1	2	0	0	0
Compartamos Banco	7,572	7,478	15,050	0	0	0
Compartamos Financiera	2,818	2,868	5,686	227	172	399
Yastás	88	135	223	0	0	0
ConCrédito	1,119	834	1,953	103	105	208
Aterna	18	12	30	0	0	0
<b>Total</b>	<b>12,205</b>	<b>12,049</b>	<b>24,254</b>	<b>330</b>	<b>277</b>	<b>607</b>

Employees by company, type of working day and gender <sup>10</sup>						
Company	Full-time		Part-time		Hourly employee not guaranteed	
	Women	Men	Women	Men	Women	Men
Compartamos Servicios	589	721	0	0	0	0
Fundación Compartamos	1	1	0	0	0	0
Compartamos Banco	7,572	7,478	0	0	0	0
Compartamos Financiera	3,032	3,036	13	4		
Yastás	88	135	0	0	0	0
ConCrédito	1,222	939	0	0	0	0
Aterna	18	12	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>12,522</b>	<b>12,322</b>	<b>13</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<sup>10</sup> Note. In Genera and its companies we do not have employees of non-guaranteed hours, which refers to those employees who do not have a minimum or fixed schedule per day, week or month, but who must remain available when the work requires it.



### Employees by age group and gender

Age group	Women	Men	Total
18 to 30 years	3,851	3,890	7,741
31 to 50 years	8,304	8,041	16,345
51 years or more	380	395	775
<b>Total por género</b>	<b>12,535</b>	<b>12,326</b>	<b>24,861</b>

### Employees by country, company, job category<sup>11</sup> and gender

Job Category	Compartamos Servicios		Fundación Compartamos		Compartamos Banco		Compartamos Financiera		Yastás		ConCrédito		Aterna	
	Mexico		Mexico		Mexico		Peru		Mexico		Mexico		Mexico	
	W	M	W	M	W	M	W	M	W	M	W	M	W	M
Officers	48	61	0	0	16	35	20	11	2	3	4	12	2	1
Managers	149	276	0	0	37	48	98	56	6	10	23	30	2	2
Administrative	395	381	1	1	1,976	603	530	951	64	47	221	212	14	9
Sales force	0	0	0	0	5,543	6,792	2,392	2,027	16	75	974	685	0	0
Total	592	718	1	1	7,572	7,478	3,040	3,045	88	135	1,222	939	18	12
<b>Total by Company and country</b>	<b>1,310</b>		<b>2</b>		<b>15,050</b>		<b>6,085</b>		<b>223</b>		<b>2,161</b>		<b>30</b>	

<sup>11</sup> The classification criteria for the job categories in Genera and its companies are as follows:

Officer CEO, General Officers, Executives, Operational and Assistant Officers (HAY grade above 18), except HC Sales classifier.

Managers HC category Managers: CEAS, Decentralized, Operations and International (HAY grades 15,16 and 17).

Administrative Employees with a grade below manager of CEAS, Decentralized, Operations and International (HAY grades less than 15).

Sales Force All personnel with Sales category from assistant officer to advisor level.



## Diversity, Equity and Inclusion

At Genera, we reject any form of discrimination or exclusion, and we value the diversity of perspectives, contexts and ways of thinking at all levels of the organization, recognizing that we were born as an inclusive company and that we believe in people.

We have established the Diversity and Inclusion Operating Committee to develop initiatives that will continue to promote the goals established for the year 2023, focusing on gender equity, inclusion of people with disabilities, and preservation of indigenous languages.

To promote diversity and inclusion in our team, we have taken the following actions:

Pilar de intervención	Action	Description
Policy-focused actions	Code of Ethics.	Expresses the criteria that guide our decisions and the conduct expected of us, so that our companies are an example of integrity that generates social, economic and human value.
	Creation and publication of the Labor Equality and Non-Discrimination Policy.	Establishes the guidelines that promote a culture of labor equality and non-discrimination in Genera and guarantees equal opportunities for every person who joins the company.
	Creation of the Inclusive Communication	To guide the written, verbal and visual/graphic communication of Genera and its companies on inclusion issues, which serves as a reflection of our commitment to people, diversity, inclusion and respect for human rights.



Pilar de intervención	Action	Description
Actions for a formal commitment to gender equity, diversity and inclusion	Mentoring Female Talent.	Strategies to go beyond rivalry and work for gender equity, resilience and perseverance, always looking to the future with hope and working on our internal strength. We impacted a total of 26 managers and 25 assistant directors with the implementation of this program.
	International Women's Day.	Women's Day Conference "Dreams Generate Possibilities" with Eufrosina Cruz. We impacted 369 virtual attendees and 110 in-person attendees.
	Executive Program: "Women Transforming Mexico"	to support the professional development of women who will become a future force for empowerment in companies. We have three certified assistants.
	Webinar "Disability Awareness Space	Learn how to eliminate barriers and be more inclusive in our work environment. Delivered by the organization Inluyente.com. We impacted 266 virtual attendees.
	Conference by the CNDH, "Equality and Non-Discrimination"	to sensitize participants on the issue of the right to non-discrimination, so that they can identify and prevent discriminatory behavior. We impacted 30 attendees in person
	Self care.	Taught by Monica Lara, professional makeup artist of Seicento Makeup School. We impacted 161 virtual attendees and 28 in-person attendees.
	IPADE Human Rights, Inclusion and Business Sessions.	We impacted 26 attendees in person.
	Courses given by CONAPRED (National Council for the Prevention of Discrimination).	These courses are intended to enable all of us to identify and eliminate our discrimination biases towards certain groups of people. 59 people took some of the courses and we registered a total of 110 accredited courses.
	Extra paternity leave	Increased from 10 to 20 days.



Pilar de intervención	Action	Description
Actions for a formal commitment to gender equity, diversity and inclusion	Conference "Padre Más Allá de la Biología" (Father Beyond Biology).	We impacted 208 virtual attendees.
	Awareness webinar "Masculinidades Positivas."	Empowering positive masculinities. We impacted 151 virtual attendees.
	Webinar in commemoration of the International Day of Persons with Disabilities "Los Lentos de la Inclusión."	FAHADI Foundation explained about motor disabilities with the intention of raising awareness and gave recommendations on how to create an inclusive environment and coexistence in the workplace. We impacted 140 virtual assistants.
	Desayuno Talento Femenino	Of the attendees who responded to the survey: 100% rated the event as "very good," as well as the participation of the speakers and panelists. 100% considered that the talk allowed them to reflect and learn and that this type of event motivates them to continue participating in DEI initiatives.

In 2023 we optimized Gentera's website under a diversity and inclusion focus, these optimizations make our site more user-friendly, providing a better experience.

- Language switching option: English / Spanish
- Description in the images for visually impaired users
- Web reader friendly, for visually impaired users
- High contrast in text, no color casts that make reading difficult for visually impaired persons.
- Improved image quality, to support zoom without distortion.
- We include the Equality and Non-Discrimination Policy for free consultation by users

Regarding the gender pay gap, Gentera has an established salary administration management process, which is responsible for determining, managing, and authorizing newly created positions, releasing internal and external economic proposals, and salary modifications for administrative and business personnel, with the objective of maintaining equity and competitiveness in the organization, regardless of gender.





## Value proposition

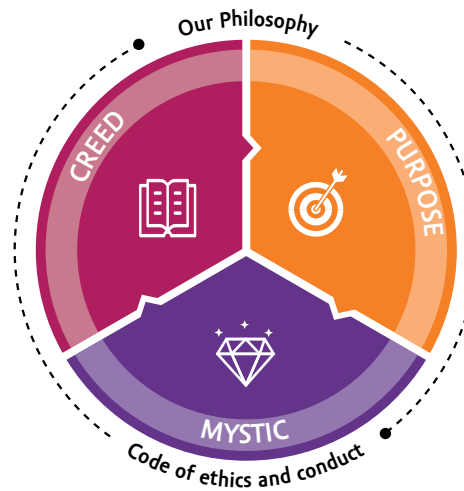
Our thinking and actions are based on our philosophy, respect for human dignity and a deep-rooted commitment to the common good that guides our vocation of service.

To help each new member understand the essence of Genera, we hold sessions with a Philosophy Keeper, who is responsible for sharing his or her personal experience and inspiring new members to encourage the practice of the values that characterize us.

## Fundamentals of Our Philosophy

- Our purpose**  
 Our purpose is to advance the dreams of our clients, solving their financial needs with compassion.
- Serviazgo**  
 Serviazgo is our leadership model based on service to others.
- Institutional values.**  
 Genera's mystique is the living of our six values:
  - Person.** We recognize their dignity and value; we understand them as an end and never as a means.
  - Service.** Giving ourselves to others because we are interested in their good.
  - Responsibility.** Keeping our word and assuming the consequences of our actions.
  - Passion.** Loving what we do.
  - Teamwork.** With others to achieve more.
  - Profitability.** Doing more with less, being productive and efficient to serve better.

The Mystic Experience Survey helps us to understand how Genera's values are experienced in our daily work and to identify what we can strengthen in our culture.



	Number of participants	Result (mystical experience)
2021	16,946	90%
2022	15,450	92%
2023	15,579	91%

## Creed

- 1 We believe in the individuals and their abilities to improve in order to become better.
- 2 We believe that to act ethically is to do the greatest possible good and we strive to make this a reality in our lives.
- 3 We believe that exclusion is a cause of poverty, and that by offering access to competitive and quality financial solutions, we generate inclusion and development.
- 4 We believe in using business principles to help solve social problems.
- 5 We believe that, in the right context, profitability is the driver of development and the creation of competitive and efficient industries.
- 6 We believe that there is a space where social, economic and human values coexist and reinforce each other.
- 7 We believe in sustainable development and care for the environment.
- 8 We believe in Serviazgo as a leadership style based on service to others, which inspires and transcends through serving, training, growing and delivering results.
- 9 We believe that we should aim to inspire and transform, even when the challenge is enormous.



## FISSEP Model

We use the FISSEP model as a compass to promote the integral development of our employees in six dimensions: Family, Intellectual, Health (physical and mental), Social, Spiritual and Professional. By achieving this development, our employees feel more fulfilled, satisfied, and able to carry out their responsibilities, which translates into a work environment that transmits security and well-being.

Through the Vive FISSEP Portal, our employees can access content related to the six dimensions and respond to the monthly Pulse FISSEP survey, which allows us to work closely with them and resolve any concerns.

During 2023, we recorded 143,854 visits to the portal.

Initiative	Description	Genera's companies that participated	Number of participants
Philosophy Month	We dedicate the month of September to celebrating and strengthening our main differentiator, which is our philosophy. We start the month with a bell ringing, celebrating Genera's Anniversary, and inviting everyone to sow seeds that inspire. We held activities to help us connect employees to our origins, our social vocation, ethical culture, and Serviazgo	Servicios	2,144 connections
		Compartamos Banco	
		Compartamos Financiera	
		ConCrédito	
		Aterna	
		Yastás	
FISSEP Play	An on-demand content tool, with conferences, talks and webinars oriented toward the development of the six dimensions of FISSEP. In this way, we provide tools so that employees can strengthen their development.  It can be consulted whenever a collaborator decides and shared with their family members. There is always something of interest for everyone.  <a href="https://vinculacion.genera.com.mx:9088/boletin/fisseplay/index.html">https://vinculacion.genera.com.mx:9088/boletin/fisseplay/index.html</a>	Servicios	27,351 visits
		Compartamos Banco	
		Compartamos Financiera	
		ConCrédito	
		Aterna	
		Yastás	
Spiritual	We adapted a space where employees can perform spiritual activities: mass at the Basilica in Mexico City, spiritual retreats, marriage vow renewals. Other activities such as confirmations and Cine Fé were also held.	Servicios	Not available
		Compartamos Banco	
		Aterna	
Abrazo Genera Recognition	The purpose of Abrazo Genera is to recognize those employees who distinguish themselves by setting an example by living our values.  The employees themselves vote and decide who is the person in their area (one recognition is given per OS or work area in CEAS) that stands out for living our institutional values, giving examples of how they do it in their day-to-day work.  At the end of the year, the employees of our OSs receive their recognition at their year-end celebration, and CEAS employees at a breakfast where they can invite a family member.	Servicios	654 employees
		Compartamos Banco	
		Compartamos Financiera	
		Aterna	
		Yastás	



Initiative	Description	Genera's companies that participated	Number of participants
Seniority Awards	We recognize the trajectory of those employees who have demonstrated their commitment, dedication, and passion throughout the years they have worked at Genera to Advance the Dreams of Our Clients. Each year, we give recognition to those who have completed five years (5, 10, 15, 20, 25, 30 or more) with us. We thank them for their time with the institution with an award (5 years) or a silver or gold coin (10 years or more).	Servicios Compartamos Banco Compartamos Financiera Aterna Yastás	2,484 employees
Facebook FISSEP	A public access tool where employees, family members and clients can access free resources (articles, courses, tips) to develop their FISSEP dimensions, as well as share how the employee or the OS lives FISSEP.  <a href="https://www.facebook.com/ViveFISSEP">https://www.facebook.com/ViveFISSEP</a>	Servicios Compartamos Banco Compartamos Financiera Aterna Yastás	11,111 followers at the close of 2023 Reach: 3,078,270 Interactions 51,425
Tuesday FISSEP	On a monthly basis, we offer webinars with topics of interest for the development of FISSEP dimensions.  On the third Tuesday of the month, a live webinar is transmitted through Teams, addressing a dimension of FISSEP, with topics of interest to employees.	Servicios Compartamos Banco Compartamos Financiera Aterna	2,872 connections and 195 in person
Portal Vive FISSEP	A medium to promote the integral development of collaborators where we post articles, activities and announcements to fortify family, intellect, health, social, spiritual, and professional.  <a href="http://www.vivefissep.mx">www.vivefissep.mx</a>	Servicios Compartamos Banco Compartamos Financiera Aterna Yastás	143,854 visits
Sueñómetro Digital Dreammeter	Genera's purpose is to Advance Dreams, which is why we have designed a program to promote the dreams of our employees: the Sueñómetro. We have a digital platform where employees can share their dreams with the rest of the organization.	Servicios Compartamos Banco Aterna Yastás	12,523 dreams recorded
Family Day	This year we resumed the in-person event for all OS employees and their families, in which they participated with an agenda prepared especially for them. They experienced a Pyxis Familiar: recreational/formative activities in rally format that allow them to reflect on family while having lots of fun.	Compartamos Banco	2,277 Participants
Activity Chosen by the OS	Each OS chooses a location where they meet with their families, perform the activities and have lunch.	Yastás	2,277 Participants

\* La asistencia se mide a través de una encuesta de satisfacción



Initiative	Description	Gentera's companies that participated	Number of participants
Family Day On-Site CEAS	This year we resumed the in-person event for all employees, (CEAS and some of the OSs in Mexico City) and their families. The event was held at the Papalote Museo del Niño. The entire venue was rented so that employees could have fun with their families. A special institutional video greeting from our directors was projected in the planetarium.	Servicios	2,316 collaborators and family members
		Compartamos Banco	
		Aterna	
		Yastás	
Digital Family Week	Family Week is a digital event that complements the in-person event for employees in Mexico, Peru and ConCrédito. Employees and their families participate in daily conferences on topics related to family, behavior and education of children, and personal development.	Servicios	1,186 connections
		Compartamos Banco	
		Compartamos Financiera	
		Aterna	
		Yastás	
		ConCrédito	
FISSEP Kids	On special dates, such as Easter Week, Children's Day, summer vacations, Day of the Dead, and Christmas vacations, we offer virtual learning and recreational spaces for children or other family members of our employees. The sessions are transmitted through Zoom and include entertaining and educational activities guided by experts.	Servicios	2,476 connections
		Compartamos Banco	
		ConCrédito	
		Aterna	
		Yastás	
FISSEP Family Committee	This year, the Family-FISSEP Committee was established to review and promote initiatives in favor of the integral development of our employees and to follow up on the Early Childhood Plan for the children of employees. The committee reviews issues such as breastfeeding, flexi time, training in positive parenting, among others.	Servicios	As this initiative started this year, we are currently working on metrics.
		Compartamos Banco	
		Aterna	
		Yastás	
Annual Basilica Mass	We invited CEAS and metro area employees to participate with their families in a mass to give thanks at the Basilica of Guadalupe, as part of their FISSEP Spiritual Dimension. After mass, there was a group prayer session.	Servicios	2,460 collaborators and family members
		Compartamos Banco	
		Compartamos Financiera	
		Aterna	
		Yastás	
Spiritual Exercises	We offer employees a space to reflect and get closer to God through talks, meditation, prayer and activities that promote spiritual development. It begins on a Friday afternoon and concludes on Sunday at noon.	Servicios	156 employees
		Compartamos Banco	
		Aterna	



Initiative	Description	Genera's companies that participated	Number of participants
Spiritual Retreats	A half-day activity in which employees can grow spiritually. A priest leads the retreat through talks and prayer.	Servicios	127 employees
		Compartamos Banco	
Marriage Vow Renewals	We offer this event for employees and their partners, including topics that help them improve relationships and resolve conflicts. Experts guide the participants in this half-day experience of talks and activities.	Servicios	84 employees
		Compartamos Banco	
		Aterna	
		Yastás	
Accompaniment for Well-Being FISSEP (FISSEP Counselors)	We provide support through dialogues with a counselor—via phone or video calls—to employees who need to express an issue in their lives that is causing concern, stress or uneasiness, and prevents them from focusing on integral FISSEP development. Counselors give continuous attention to these collaborators with as many sessions as necessary. This benefit is also extended to employee family members.	Servicios	253 People served 541 sessions
		Compartamos Banco	
		Aterna	
		Yastás	
		Familiesv	
Confirmations	As part of the corporate parish project that Genera carries out with the Archdiocese of Mexico, we offer confirmation ceremonies to employees and adult family members who request it. The formation process takes place at the CEAS facilities, with professional catechists. The ceremony was held at the 9th floor chapel of CEAS.	Servicios	17 employees
		Compartamos Banco CEAS	
		Aterna	
		Yastás	
Amor en Acción Collection	Since our origins, Mother Teresa of Calcutta has been our inspiration. To commemorate her legacy of love and service, we invite our employees to make a collection of food and cleaning materials to be delivered to the homes of the Sisters of Charity, as well as to convents, parishes or institutions that have the mission to attend the needy.	Servicios	14,438 kilograms donated. 5,267 collaborators donated.
		Compartamos Banco	
		Compartamos Financiera	
		Aterna	
		Yastás	
Cine Fé	As part of our efforts to strengthen the spiritual dimension of FISSEP, this year we offered employees private movie screenings with films that have a message of faith or values. In collaboration with Cinemex, movie theaters were reserved for the SDRVs. This year we offered three films: Mother Teresa: No Greater Love, Sounds of Freedom, and Max: A True Story of a Flesh and Blood Hero.	Servicios	77 Private functions [rooms for an average of 100 people]
		Compartamos Banco	
		Aterna	
		Yastás	



## Pyxis Model

This initiative strengthens leadership in our employees and is based on four commitments: to serve, train, grow and deliver results. Based on Serviazgo, this model allows us to develop our employees from a human perspective.

Initiative Pyxis	Description	Gentera's companies that participated	Number of participants
PYXIS Program	Designed to train and transform people through the Serviazgo Integral Model, an in-house model that guides collaborators toward a life of well-being and aspiration to become Inspiring leaders. Held twice a year.	All company	14,500 employees
Humanitarian Education	Designed to promote personal growth and development—based on our philosophy—and make this program a warm practice for collaborators in Mexico and Peru.	Compartamos Banco, Yastás, ConCrédito, Gentera	No information
Emotional Containment	Designed to provide spaces and content for the accompaniment of mental and emotional health.	Compartamos Banco	2,659 employees

*2023 marked the 15th anniversary of the Pyxis program and the Integral Serviazgo model.*



## Hiring

We are looking for collaborators who are truly compassionate and passionate about providing exceptional service, because we know that this characteristic is what ignites inspiration in our clients to achieve their goals.

This year, we welcomed to our staff 9,139 employees, who can enjoy a respectful work environment in which we promote their constant development in a space where they can learn and grow.

### New hires by age and country

Age group	Mexico		Peru	
	Número	%	Número	%
18 a 28 años	2,332	35.1%	1,384	55.3%
29 a 38 años	2,892	43.6%	923	36.9%
39 a 48 años	1,154	17.4%	175	7.0%
49 a 58 años	257	3.9%	22	0.9%
<b>Total</b>	<b>6.635</b>	<b>100%</b>	<b>2.504</b>	<b>100%</b>

### New hires by age and company

Age group	Compartamos Servicios		Fundación Compartamos		Compartamos Banco		Compartamos Financiera		Yastás		ConCrédito		Aterna	
	Número	%	Número	%	Número	%	Número	%	Número	%	Número	%	Número	%
18 a 28 años	86	32.5%	0	-	1981	37.3%	1,384	55.3%	12	30.8%	253	24.9%	0	0.0%
29 a 38 años	123	46.4%	0	-	2326	43.8%	923	36.9%	12	30.8%	429	42.3%	2	66.7%
39 a 48 años	48	18.1%	0	-	836	15.7%	175	7.0%	13	33.3%	256	25.2%	1	33.3%
49 a 58 años	8	3.0%	0	-	170	3.2%	22	0.9%	2	5.1%	77	7.6%	0	0.0%
<b>Total</b>	<b>265</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>5,313</b>	<b>100%</b>	<b>2,504</b>	<b>100%</b>	<b>39</b>	<b>100%</b>	<b>1,015</b>	<b>100%</b>	<b>3</b>	<b>100%</b>



### New hires by gender and country

Gender	Mexico		Peru	
	Number	%	Number	%
Mujeres	3,107	46.8%	1,253	50.0%
Hombres	3,528	53.2%	1,251	50.0%
<b>Total</b>	<b>6,635</b>	<b>100%</b>	<b>2,504</b>	<b>100%</b>

### New hires by gender and company

Género	Compartamos Servicios		Fundación Compartamos		Compartamos Banco		Compartamos Financiera		Yastás		ConCrédito		Aterna	
	Number	%	Number	%	Number	%	Number	%	Number	%	Number	%	Number	%
Women	80	30.2%	0	-	2,498	47.0%	1,253	50.0%	12	30.8%	516	50.8%	1	33.3%
Men	185	69.8%	0	-	2,815	53.0%	1,251	50.0%	27	69.2%	499	49.2%	2	66.7%
<b>Total</b>	<b>265</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>5,313</b>	<b>100%</b>	<b>2,504</b>	<b>100%</b>	<b>39</b>	<b>100%</b>	<b>1,015</b>	<b>100%</b>	<b>3</b>	<b>100%</b>

### New hires by company, job category and gender

Job Category	Compartamos Servicios		Fundación Compartamos		Compartamos Banco		Compartamos Financiera		Yastás		ConCrédito		Aterna	
	W	M	W	M	W	M	W	M	W	M	W	M	W	M
Officers	10	1	0	0	0	1	3	3	0	0	0	0	0	0
Managers	90	9	0	0	4	1	22	14	1	0	0	0	0	0
Administrative	85	70	0	0	209	686	200	346	10	10	11	8	2	1
Sales Force	0	0	0	0	2,602	1,810	1,026	890	16	2	505	491	0	0
<b>Total</b>	<b>185</b>	<b>80</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,815</b>	<b>2,498</b>	<b>1,251</b>	<b>1,253</b>	<b>27</b>	<b>12</b>	<b>516</b>	<b>499</b>	<b>2</b>	<b>1</b>

### Promotions by job category, company and gender

Job Category	Compartamos Servicios		Fundación Compartamos		Compartamos Banco		Compartamos Financiera		Yastás		ConCrédito		Aterna	
	W	M	W	M	W	M	W	M	W	M	W	M	W	M
Officers	9	5	0	0	4	3	1	3	0	0	3	3	1	0
Managers	17	15	0	0	7	6	13	14	0	1	4	1	0	1
Administrative	23	18	0	0	147	50	144	62	1	3	0	0	4	1
Sales Force	0	1	0	0	421	539	216	245	0	8	39	26	0	0
<b>Total</b>	<b>49</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>579</b>	<b>598</b>	<b>374</b>	<b>324</b>	<b>1</b>	<b>12</b>	<b>46</b>	<b>30</b>	<b>5</b>	<b>2</b>





### Promotions by job category, company and age

Age group	Compartamos Servicios		Fundación Compartamos		Compartamos Banco		Compartamos Financiera		Yastás		ConCrédito		Aterna	
	W	M	W	M	W	M	W	M	W	M	W	M	W	M
18 to 28 years	7	5	0	0	87	111	206	156	0	2	0	0	0	0
29 to 38 years	32	22	0	0	331	378	153	140	1	8	11	10	3	0
39 to 48 years	10	11	0	0	139	100	15	26	0	2	35	20	2	2
49 to 58 years	0	1	0	0	22	8	0	2	0	0	0	0	0	0
More than 59 years	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>49</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>579</b>	<b>598</b>	<b>374</b>	<b>324</b>	<b>1</b>	<b>12</b>	<b>46</b>	<b>30</b>	<b>5</b>	<b>2</b>

In 2023, 4,163 employees left Genera or its companies, of which 66.75% were voluntary departures.

We are committed to understanding turnover trends, learning from them and adjusting our practices to strengthen stability and continuity in our team.

In Mexico, we offered a restructuring outplacement program to employees who were laid off. In Peru, we implemented PITS with the participation of 416 people.

### Number of voluntary resignations

Company	18 to 28 years			29 to 38 years			39 to 48 years			49 to 58 years			More than 59 years			Total
	W	M	Total	W	M	Total	W	M	Total	W	M	Total	W	M	Total	
Compartamos Servicios	10	15	25	22	27	49	12	14	26	1	2	3	1	1	2	105
Fundación Compartamos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Compartamos Banco	265	388	653	443	548	991	193	132	325	27	36	63	5	1	6	2,038
Yastás	0	2	2	0	4	4	2	0	2	0	0	0	0	0	0	8
ConCrédito	77	78	155	136	134	270	81	75	156	24	17	41	2	2	4	626
Aterna	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
<b>Total</b>	<b>352</b>	<b>483</b>	<b>835</b>	<b>601</b>	<b>714</b>	<b>1,315</b>	<b>288</b>	<b>221</b>	<b>509</b>	<b>52</b>	<b>55</b>	<b>107</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>12</b>	<b>2,778</b>



### Number of involuntary terminations

Company	18 to 28 years			29 to 38 years			39 to 48 years			49 to 58 years			More than 59 years			Total
	W	M	Total	W	M	Total	W	M	Total	W	M	Total	W	M	Total	
Compartamos Servicios	8	8	16	16	27	43	12	16	28	5	1	6	0	0	0	93
Fundación Compartamos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Compartamos Banco	74	131	205	190	314	504	115	143	258	33	30	63	0	3	3	1,033
Yastás	1	1	2	2	7	9	2	10	12	0	1	1	0	0	0	24
ConCrédito	5	16	21	29	59	88	29	38	67	8	3	11	0	0	0	187
Aterna	0	0	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
Total	88	156	244	238	407	645	158	207	365	46	35	81	0	3	3	1,338

### Sales force turnover rate Mexico

2021	2022	2023
21.50%	24.20%	22.10%

### Sales force turnover rate Peru

2021	2022	2023
20.60%	32.80%	30.0%



\*The formula for calculating the turnover rate is %monthly turnover = month-end departures / month-end headcount. Yearly turnover = %monthly turnover1 + %monthly turnover2 + %monthly turnover3 +...+ %monthly turnover12



Turnover rate by job category and gender											
Job Category	18 to 28 years		29 to 38 years		39 to 48 years		49 to 58 years		More than 59 years		Total
	W	M	W	M	W	M	W	M	W	M	
Officers	0.0%	0.0%	12.5%	11.3%	12.4%	11.2%	11.1%	0.0%	0.0%	0.0%	8.6%
Managers	0.0%	13.4%	8.2%	13.4%	6.4%	18.7%	31.4%	14.3%	0.0%	0.0%	12.1%
Administrative	24.5%	31.1%	14.1%	21.2%	11.6%	11.5%	20.8%	26.5%	100.0%	33.3%	17.4%
Sales Force	29.6%	33.3%	18.2%	22.8%	18.4%	18.9%	16.8%	23.6%	56.6%	19.2%	22.1%
TOTAL (By gender)	27.5%	32.6%	16.7%	22.2%	16.6%	17.5%	17.2%	21.5%	49.3%	19.7%	
TOTAL (By job category)		30.4%		19.5%		17.0%		19.4%		28.7%	
<b>Overall total</b>											<b>20.6%</b>

Through professional development programs, continuous training plans and an organizational culture focused on the well-being of our employees, we seek to retain our valuable team and foster an environment conducive to growth, satisfaction and job retention.

Average sales force seniority by country (years)			
	2021	2022	2023
México	4.9	4.7	4.5
Perú	2.021	2.022	2.023
	2.6	2.9	2.6

*The average seniority in 2023 was 4.7 years in Mexico and 2.1 years in Peru.*

## Work Environment

In 2023, Gentera and its companies were recognized for creating dignified workspaces in which the well-being of our people is prioritized, putting people at the center of our actions at all times.

*In 2023 we maintained our position in the Great Place to Work Survey in Mexico with 92%, and we increased our position in Peru by one percentage point to 95%.*



## Compensation and Benefits

The salary administration policy regulates the allocation of salaries for all positions in Genera and its companies. For the Board of Directors and senior executives, remuneration is related to the fulfillment of objectives that are evaluated on an annual basis. Annual salary increases and performance bonuses are calculated based on the percentage of fulfillment of these objectives.

As for the performance bonuses or incentives that make up the variable compensation of our employees, we have specific policies that help us determine them. In the case of the CEO's variable compensation, the amount of his bonus and the percentage of his salary increase are determined by the financial results of the business. The metric to obtain them is the profit achieved vs. expected profit in a given year.

We also have deferred bonuses, time vesting and performance period guidelines for the CEO's variable compensation. A portion of the incentive is deferred in the short term in the form of shares, 50% is paid in fractions of 33% per year, with a total duration of three years.

### Ratio of total annual compensation of the highest paid vs the median workforce per company

Company	Ratio
Compartamos Servicios	4.2%
Fundación Compartamos	99.1%
Compartamos Banco	2.0%
Compartamos Financiera	2.7%
Yastás	3.5%
ConCrédito	3.9%
Aterna	9.1%

### Ratio of basic salary and remuneration of women to men by job category and company

Company	Officers	Managers	Administrative	Sales force
Compartamos Servicios	85%	86%	84%	No data available
Fundación Compartamos	No data available	No data available	102%	No data available
Compartamos Banco	79%	95%	100%	102%
Yastás	99%	102%	107%	100%
ConCrédito	89%	83%	86%	108%
Aterna	86%	88%	135%	No data available
Compartamos Financiera	89%	85%	88%	80%

In Mexico and ConCrédito, 38% and 35%, respectively, of the total compensation received by our employees is variable and is mainly linked to the number of products sold<sup>12</sup>.

Beyond offering competitive salaries to our employees, we recognize the importance of providing meaningful benefits that support their well-being, integral development, and life cycle. For this reason, our benefits package includes benefits that exceed those required by law in Mexico and Peru, thus promoting financial security and peace of mind for our employees and their families.

<sup>12</sup> This applies to 11,896 and 1,659 respectively of the Mexican and ConCrédito payrolls.



### Guaranteed fixed compensation

Mexico (Gentera-specific benefits, optional for companies)	Peru (Compartamos Financiera)	ConCrédito
Salary	Salary	Salary
Vacation	Vacation	Vacation
Mexican Social Security Institute (IMSS, by its acronym in Spanish)	Family allowance	Mexican Social Security Institute (IMSS, by its acronym in Spanish)
National Workers' Housing Found Institute (Infonavit)	Compulsory breaks and holidays	INFONAVIT
Vacation bonus	Compensation for service time	Vacation bonus
Profit sharing	Profit sharing by law	Profit sharing
Compulsory breaks and public holidays ***	Holiday and Christmas bonus	Compulsory breaks and public holidays ***
Christmas bonus		Christmas bonus

## Benefits and bonuses

### Mexico (Gentera-specific benefits, optional for companies)

Savings Fund  
Meal vouchers  
Pension plan  
CV2  
Personal accident insurance\*  
Life insurance  
Major medical expenses insurance\*  
Combo (Insurance Flexibilization) \*\*  
Benefits for new parents and employees  
Flexible work for maternity and paternity  
Crib vouchers  
COVID-19 insurance\*  
Telecommuting bonus\*  
Training bonus\*  
Basic check-up for corporate employees\*  
Flexible places in the nursery\*  
Minor medical expenses (in sales) \*

Clinical Records (CEAS)  
School kit (Sales and operations) \*  
Click Coupon (national agreement platform)  
Gentera Moms Program CEAS and field  
Virtual congratulatory postcards in the field  
Virtual congratulatory postcards (birthdays, anniversaries, promotions, etc.)

\* Some benefits apply only to certain positions

\*\* Apply once the first 6 months in the Organization have been completed

\*\*\* Some holidays apply only to certain offices and/or branches for local holidays



**Peru  
(Compartamos Financiera)**

Food Benefits  
Productivity Bonus (Incentives)\*  
Performance Bonus (ED)\*  
CV2\*  
Life insurance  
Medical expenses insurance - ESALUD  
Car benefit\*

**ConCrédito**

Meal vouchers  
Life insurance  
Major medical expenses insurance\*  
Combo (insurance flexibilization)  
Combo (insurance flexibilization)  
Training bonus\*  
Employee assistance in psychological and legal matters  
Agreements  
Bi-weekly incentives\*  
Performance bonus\*  
Retention bonus\*  
Savings fund  
Car benefit\*  
Gasoline vouchers\*  
Remote work\*  
Uniforms



\* Some benefits apply only to certain positions  
\*\* Apply once the first 6 months in the Organization have been completed



Because the arrival of a new member of the family represents a significant stage in the lives of our employees, we provide them with the necessary tools and support to achieve integral development for the fulfillment of their work and family responsibilities. The CUNA benefit consists of providing maternity uniforms for our employees, as well as a birth kit to welcome the new baby, additional grocery vouchers, and the possibility of selecting between two flexible scheduling options for maternity or paternity leave<sup>13</sup>.

#### Parental leave by company

Company	Employees entitled to parental leave		Employees who took parental leave		Employees who returned to work after ending parental leave		Employees who are still employed 12 months after returning to work on parental leave	
	Women	Men	Women	Men	Women	Men	Women	Men
Compartamos Servicios	680	836	23	26	23	23	23	23
Fundación Compartamos	1	1	0	0	0	0	0	0
Compartamos Banco	9,009	9,299	217	294	188	263	177	253
Yastás	95	160	2	3	2	3	2	3
ConCrédito	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Aterna	19	13	0	0	0	0	0	0
Compartamos Financiera	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
<b>Total</b>	<b>9,804</b>	<b>10,309</b>	<b>242</b>	<b>323</b>	<b>213</b>	<b>289</b>	<b>202</b>	<b>279</b>

*Committed to early childhood development, parental leave days exceed legal requirements.*

<sup>13</sup> This benefit does not apply to ConCrédito employees

\*\*\* Some holidays apply only to certain offices and/or branches due to local festivities

**Parental leave benefits by gender and country**

Mexico	Number of additional days beyond what the law mandates	Peru	Number of additional days beyond what the law mandates
Women	42 natural days or 6 months of working 6 hours in person and 2 hours from home	Women	98 statutory days + 2 additional days
Men	10 natural days or 20 days for part-time work	Men	10 statutory days + 2 additional days

We value the dedication and commitment of our employees throughout the professional careers they build at Genera and their companies, which is why we offer retirees a pension plan that provides much-deserved peace of mind and financial security.

**Contributions to pension plans (millions of pesos)**

	2021	2022	2023
By employees	\$47,959,275.68	\$54,620,915.92	\$65,515,436.02
By Genera and its companies	\$35,891,827.78	\$41,338,705.86	\$49,005,025.36
Annual BD contribution	\$7,188,476.00	\$51,324,781.00	\$60,849,878.00
Redemption recognition bonus	-	-	-

**Training and Development**

Continuous training is essential to enhance the individual and collective growth of our employees. Through our plans and programs, we ensure that our employees can improve their skills and strengthen their competencies:

Degree Acceleration: consists of formal academic plans that contribute to an academic degree.

Specialization of responsibilities: includes courses, workshops or specializations that contribute to perfecting the collaborator's profile for the improvement of their daily functions.

Regulatory standards: Courses or certifications that must be completed, as there is a risk of sanction, or those that current regulations define as essential to perform certain strategic functions.

In order to strengthen and promote the development of our employees, we implemented the Genera Corporate University, where we offer mandatory and elective courses so that everyone can decide in which area to develop.

Likewise, and to guarantee quality service and transparency for our clients, every year we certify our collaborators in the Code of Ethics and Conduct, Financial Education, Anti-Money Laundering and Combatting the Financing of Terrorism (AML/CFT) as well as Client Protection.





### Average hours of training by job category and company

Company	Average hours of training per year for women				Average hours of training per year for men			
	Officers	Managers	Administrative	Sales force	Officers	Managers	Administrative	Sales force
Compartamos Servicios	30	21.5	12.09	0	30.69	20.36	14.98	0
Fundación Compartamos	0	0	12	0	0	0	12	0
Compartamos Banco	13.18	16.65	12.4	0	13.62	16.05	11.64	0
Yastás	29.83	15.94	12.38	0	38.88	14.94	12.77	0
ConCrédito	6.25	5	3.01	1.17	3.83	4.38	2.52	1.75
Aterna	33.5	18.5	14.57	0	18.5	19.5	14.2	0
Compartamos Financiera	65.9	13.23	1.41	40.81	71.42	11.2	12.17	41.33
<b>Total</b>	<b>178.66</b>	<b>90.82</b>	<b>67.86</b>	<b>41.98</b>	<b>176.94</b>	<b>86.43</b>	<b>80.28</b>	<b>43.08</b>

### Total training hours by job category, gender, and company

Company	Total training hours per year for women				Total training hours per year for men			
	Officers	Managers	Administrative	Sales force	Officers	Managers	Administrative	Sales force
Compartamos Servicios	1,380	3,161	4,729	0	1,903	5,518	5,889	0
Fundación Compartamos	0	0	12	0	0	0	12	0
Compartamos Banco	593	616	1,302	0	1,253	787	1,222	0
Yastás	90	128	780	0	156	239	562	0
ConCrédito	25	230	665	1,169	46	206	525	1,198
Aterna	67	37	204	0	19	39	142	0
Compartamos Financiera	197.70	224.90	364.12	113,013.70	357.10	291.20	4,160.60	110,133.10
<b>Total</b>	<b>2,352.7</b>	<b>4,396.9</b>	<b>8,056.12</b>	<b>114,182.7</b>	<b>3,734.1</b>	<b>7,080.2</b>	<b>12,512.6</b>	<b>111,331.1</b>



### Investment in training by company

Company	Investment	Currency used for calculation
Compartamos Servicios	\$7,721,291.68	MXN
Fundación Compartamos	\$4,823.77	MXN
Compartamos Banco	\$3,610,543.16	MXN
Yastás	\$767,093.12	MXN
ConCrédito	\$668,322.11	MXN
Aterna	\$266,766.56	MXN
Compartamos Financiera	\$1,663,078.57	SOLES

Performance evaluations allow us to provide constructive feedback, identify strengths, pinpoint areas for development and set achievable goals to boost our employees' careers. Our evaluation process consists of four steps:

- **Planning.** We establish the goals to be achieved throughout the year.
- **Mentoring.** We reflect at mid-year to identify the progress of the agreed objectives.
- **Evaluation.** We evaluate the fulfillment of annual objectives.
- **Recognition.** We celebrate our achievements during the year.



### Performance evaluation by job category, gender and company

Company	Officers		Managers		Administrative		Sales force	
	Women	Men	Women	Men	Women	Men	Women	Men
Compartamos Servicios	46	59	147	263	387	388	0	0
Fundación Compartamos	0	0	0	0	1	1	0	0
Compartamos Banco	45	91	37	49	105	104	0	0
Yastás	3	4	6	10	63	44	0	0
ConCrédito	4	8	24	22	221	109	0	0
Aterna	2	1	2	2	14	10	0	0
Compartamos Financiera	2	5	18	29	228	293	7	12
<b>Total</b>	<b>270</b>		<b>609</b>		<b>1,968</b>		<b>19</b>	





## Health and Safety

Our commitment to occupational health and safety is a priority that reflects our responsibility and care for our employees. We implement various initiatives, such as vaccination campaigns, safety measures, ergonomic advice, medical services, first aid brigades, firefighting courses, evacuation procedures, search and rescue protocols, and work-related health monitoring and health weeks, among others, to maintain a safe and healthy work environment.

Due to the nature of our business, employees who perform their duties outside the office may face specific external difficulties and risks in carrying out their work. Therefore, we regularly provide relevant information on how to prevent and respond to risk situations, such as assaults, extortion, kidnappings, violent events, social mobilizations and protests. In 2023 we provided training in self-protection training to 4,683 employees and branch security training to 537 employees in Mexico.

We also broadcast five safety capsules nationwide, with an impact on 15,026 employees.

In addition, we have the Alarm Intelligence and Monitoring Center (CIMA), accessible 24/7 from any state, municipality and locality in Mexico, which provides timely assistance and legal or security advice in the event of an emergency.

*We attended to 1,573 employees at CIMA as a result of a security incident.*

This year we recorded 829 recordable occupational accidents, 27 of which resulted in major injuries, such as sprains, contusions and multiple contusions. Fortunately, there were no fatalities resulting from occupational accidents.

In terms of legal compliance, employees in Mexico comply with the provisions of the Federal Labor Law regarding Health and Safety Commissions.

Finally, in order to comply with the Psychosocial Risk Factors Standard NOM 035, in Mexico we have various initiatives such as emotional support workshops, webinars and the Employee Assistance Program (PAC), which provides psychological, emotional and legal guidance to employees by phone, regarding the Code of Ethics and Conduct, and their means of reporting.



## Internal Communication

A fundamental axis of communication has always been to promote Genera's culture and values. Today, with the growth of our organization in recent years, we face the challenge of aligning our communication with our culture and values, keeping in mind the different messages, contexts and ways of communicating in our companies.

We ensure the administration and order of the communication received by our colleagues nationwide, so that the flow of information (including timing, media and audiences) is optimal at all times. The result of this is our communication channels:

1. Institutional accounts
2. Conectando Compartamos Newsletter, for collaborators in the field
3. Conectando CEAS newsletter, for corporate employees
4. Genera Comunica (Teams) sends direct communication to collaborators
5. Intranet, internal media and repository of Genera and its companies
6. Integration meeting, monthly meetings at the work site to generate interaction
7. Conexión Magenta, a television program targeting field collaborators
8. Genera Visión is video content that is broadcasted on the screens in CEAS
9. The Thinker is a bulletin board located in service offices, branches and CEAS
10. DM sote are the posters located in Compartamos Banco's service offices, branches and correspondent offices
11. El Whats de Genera is designed to generate more efficiency and greater reach in communication
12. Conectando Compartamos is a digital site and repository of relevant information for field collaborators





## Awards and recognitions

Recognition	Given by
<b>Genera</b>	
2023 Bloomberg Gender-Equality Index	Bloomberg
Factor Wellbeing 360 - Leading Wellbeing Culture Organization 2022	Institute of Sciences for Well-Being and Happiness (ICBF)
Most Ethical Companies 2022, 24th place	AMITAI
Exceptional Companies 2022 - Exceptional Practices, Category: Contributing to Sustainable Development Goals	Institute for the Promotion of Quality and the Communication Council
Great Culture to Innovate - Women in Innovation 2023	Great Culture To Innovate
GPTW Mexico - Best Places to Work for Women 2023, Category: More than 5,000 employees - 5th Place	Great Place to Work
Mexico's 500 Most Important Companies - Ranking 145th	Expansion
Women on Boards and Women Corporate Directors for being one of the 15 companies listed in the equity and debt markets with the highest representation of independent female directors	Women on Boards and Women Corporate Directors
Ranking Mexico's most innovative companies	Great Culture to Innovate México
Factor Wellbeing 360 - Leading Wellbeing Culture Organization 2023	Institute of Sciences for Well-Being and Happiness (ICBF)
<b>Compartamos Banco</b>	
Compartamos app accessibility	National Banking and Securities Commission
<b>Compartamos Financiera</b>	
Sustainable Management Company 2022	Sustainable Peru
Best Microfinance Institution in Peru 2023	Global Banking & Finance Review
<b>Compartamos Servicios</b>	
Silver Distinction in the NOM 025 Certification - Labor Equality and Non-Discrimination	National Council for the Prevention of Discrimination and Labor Ministry



Value That  
Contributes to the  
**development**  
of Communities





## Value That Contributes to the Development of Communities

At Fundación Compartamos we are passionate about inspiring and encouraging our social commitment.

Through Fundación Compartamos and the Fondo de Responsabilidad Social, in 2023 we benefited more than 500,000 people by allocating more than MXN \$100 million.

### Causes



Education



Early Childhood

### Lines of action



Volunteering

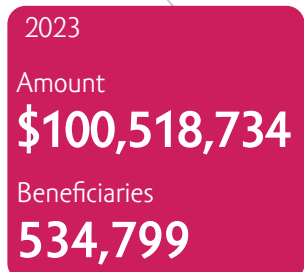


Contingencies



Donation

### Amount of the Social Responsibility Fund and Compartamos Foundation







## Education

We are firmly convinced that education is fundamental to promote the advancement and progress of individuals. At Fundación Compartamos and Responsabilidad Social of Genera and its companies, our cause is education, which is divided into three axes: formal education, education for entrepreneurship and financial education. During 2023, we collaborated with civil society organizations to create projects that benefited over 17,000 individuals through educational activities

### Formal Education

More than 12,000 people benefited from educational projects and scholarships to continue their studies at high school and university levels.

### Education for Entrepreneurship

More than 4,680 people took courses to strengthen their businesses or create websites.

### Financial Education

More than 600 people received information and training on personal financial management.

## Formal Education

Formal education is an organized system of instruction that is delivered in educational institutions and is designed to provide students with a specific set of knowledge and skills.





## Fundación Compartamos promoted the following projects:

### Mano Amiga Scholarship

Scholarships were awarded to 58 students in Aguascalientes, Chiapas, Coahuila, the State of Mexico, Guanajuato, Guerrero, Jalisco, Nuevo Leon, Puebla, Queretaro and Quintana Roo, to attend preschool, elementary and high school.

### Fundación Compartamos Scholarship

As part of the Líderes del Mañana (Leaders of Tomorrow) program, and for the second consecutive year, we supported three outstanding low-income female students with full scholarships to attend the Tecnológico de Monterrey to pursue studies in Medical Surgery, Chemical Engineering and Computer Technology Engineering.

### Inspira Líderes Scholarships, a commitment to Mexico

Through this project, a scholarship was awarded to a student to study a master's degree at the Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas (IPADE).

### Fonabec Scholarships

We supported 19 students from Mexico City, Guerrero, Morelos, Puebla and Veracruz, to attend high school at the Digital University of the State of Mexico; they also have access to life skills workshops and personalized follow-up.

### Scholarships in honor of those lost

Together with Lazos I.A.P., 35 low-income students who lost a parent to COVID 19 received support to attend primary, secondary, high school and undergraduate courses. These beneficiaries are from the states of Baja California, Chihuahua, the State of Mexico, Hidalgo, Michoacan, Oaxaca, Puebla, Sinaloa, Tamaulipas and Veracruz.

### Scholarships for students in Oaxaca

In partnership with Fundación Comunitaria Oaxaca, we supported 100 high school and 50 university students.

### Ruta por la Educación 2023

Through Fundación Traxión, we helped certify 37 people from Baja California, Mexico City, the State of Mexico, Quintana Roo and Tabasco with classrooms that provides access to adult education. These classrooms are buses adapted and equipped to reach communities with difficult access. The teaching staff is coordinated by the National Institute of Adult Education (INEA), and the educational modules are endorsed by the Education Ministry and include an official certificate upon completion.

### Lazos educational intervention

For the second consecutive year, we supported 1,039 children and parents from public elementary schools in Aguascalientes, Mexico City, Tlaxcala, Veracruz and Yucatan. Four thematic areas were addressed: educational and emotional diagnosis; a focus on human rights, inclusion, and social development; socio-emotional education and health care; and finally, learning empowerment. The school communities strengthened their capacities, behavior, and attitudes to improve social abilities and obtain educational goals.

### Diploma in leadership and educational accompaniment

In alliance with World Education & Development Fund México A.C., scholarships were awarded to 48 school principals and teachers from Chiapas to attend a diploma course in the STEM (Science, Technology, Engineering and Mathematics) system, with the objective of developing transformational leaders who have the necessary skills to propose and implement methodologies that contribute to the improvement of school culture, as well as the implementation of practices and projects focused on solving social, environmental and economic challenges.



### **Compartamos Banco promoted the following formal education projects:**

#### **Adult Education**

Thanks to the alliance with the National Institute for Adult Education, we supported the development of 562 community members and clients, encouraging them to complete basic education studies, contributing to social mobility and better opportunities for them and their families. Through Crecer México, 84 students obtained primary and secondary school certificates and 18 students completed high school.

#### **Adult Education High School Certificates**

For the first time in our history, we supported a group of 234 customers in obtaining high school certificates. This was possible thanks to an alliance with the Universidad del Valle de México, where remote classes and accompaniment were offered to two groups for 18-week sessions..

### **ConCrédito supported the following formal education project:**

#### **Juguemos a Emprender**

In alliance with Proeduca Sinaloa, we seek social, financial and vocational training for students, seeking the integration, strengthening and empowerment of educational communities, as well as infrastructure upgrades of schools. Thanks to this initiative, we benefited 2,250 people in 30 elementary schools in Sinaloa.

### **Compartamos Financiera championed the following projects:**

#### **Leadership Program**

Support was provided to six professionals from different degree programs, who are preparing to become full-time teachers in six vulnerable regions throughout Mexico. This alliance aims to develop quality learning in students (curriculum learning, socioemotional skills, citizenship development), as well as the development of high pedagogical and leadership skills in program participants.

#### **Creadoras del futuro**

An online women's leadership and empowerment program that, through eight sessions, impacted the lives of 150 fourth and fifth-year high school students nationwide.

#### **Entrepreneurship Education**

Through the support of entrepreneurship education, we develop skills and trades in young people as a complement to their formal education; for adults we offer job training, trades and productive projects.

### **Through Compartamos Banco we support the following projects:**

#### **Digitalization plan for MSMEs**

In alliance with Kolau, we encouraged micro and small entrepreneurs in Mexico to join the digital world, providing workshops and training through Facebook Live so that beneficiaries could learn how to develop a website for their business and create an online store. We reached 62,118 people in the live sessions, and 613 people created websites for their businesses.

#### **Women's and Youth Congresses**

In alliance with the Centro de Estudios y Formación Integral para la Mujer (CEFIM), we held five congresses aimed at women of different ages, in which talks and workshops were given to strengthen personal and entrepreneurial skills for the well-being of participants and their families. We benefited 1,892 women from Chihuahua, the State of Mexico and Veracruz.

#### **Impulsa y Fortalece Tu Negocio**

With the support of Shared Value, we contributed to strengthening the skills and knowledge of 555 micro and small entrepreneurs through the Impulsa y Fortalece Tu Negocio (Boost and Strengthen Your Business) course, which can be accessed through WhatsApp, where beneficiaries learn about sales, administration, personal and business finances, the use of social networks for business, as well as leadership.

#### **Community intervention in Yucatan**

In alliance with Fundación Haciendas del Mundo Maya, we implemented a community development process in Yucatan to empower inhabitants in individual, group and community spheres, allowing them to decide their participation in causes of change or social entrepreneurship. We seek to create self-employment opportunities linked to fair trade and environmentally conscious practices. The project will be extended for five years in six communities in Yucatan, after a participatory diagnosis in 19 communities with 680 people.



During 2023, Compartamos Banco was able to promote the educational and entrepreneurial development of its clients:

**+500 clients**  
completed primary and secondary education

**+200 clients**  
obtained their high school diploma

**+500 clients**  
developed the website for their businesses

**+300 clients**  
took advantage of the WhatsApp course "Boost and Strengthen Your Business"

**Fundación Compartamos supported the following projects:**

#### **Ecological ovens**

In partnership with the Fundación Mexicana de Apoyo Infantil, we built 50 ecological ovens for tlayuda producers in the municipality of Santa Inés Yatzeche, Oaxaca. The ovens aim to improve the quality of life and business for these women. By using these ovens, the tortilla preparation process will not harm the health of the producers or their families. Additionally, the ovens will facilitate the efficient preparation of materials while respecting the tradition of the community and the elaboration process.

#### **De Mi Región**

By collaborating with Fundación Comunitaria Oaxaca, we supported the development of five artisan groups, helping them enhance their organizational, productive, and commercial capacities while respecting their autonomy and life cycles. The action plan prioritizes the needs of 50 male and female artisans who produce amaranth products, woolen articles, and cotton goods.

**Compartamos Financiera supported the following project:**

#### **Emprendiendo Juntos con Compartamos**

In alliance with Ayuda en Acción, a technical education program was implemented where 306 youth from Piura and Lima were trained to encourage and promote the generation of entrepreneurship and business in the short, medium and long term. To this end, work was carried out with Technical-Productive Education Centers (CETPRO) in the following specialties: textile tailoring and cooking, styling and garment manufacturing. The top eight business plans were granted seed capital of S/2,000



## Early Childhood

Early childhood is our second cause in which we seek the well-being of children from birth to age six, which is the development stage of the physical, intellectual, and emotional capacities that contribute to success in later stages of life. We support congresses, courses and initiatives that support this sector of the population.

Fundación Compartamos supports the following projects:

### Socio-emotional support course for early childhood caregivers

For the second consecutive year, in collaboration with DEI Comunidad and Tecnológico de Monterrey, we provided wellbeing and emotional management tools for the 3,200 agents related to early childhood, parents, teachers, caregivers, and health personnel, so that participants become aware of the importance of meaningful accompaniment in education and emergency situations, as well as the importance it has on the welfare of children. They also shared tools for emotional management, through the deepening of grief management, crisis and resilience to change in interactive workshops. This project was made possible thanks to our donor partners: Comité de Educación Ensamble, Fundación Coppel, Fundación FEMSA, and Fundación Sertull.

### Acompaña Su Vuelo Congress

In alliance with De Cero a Tres Foundation, 56 people were granted full scholarships to attend the congress, aimed at caregivers, which addressed topics such as: respectful parenting and child development, as well as four interactive workshops on effective strategies for loving parenting.

*During 2023, we will benefit more than 6,000 early childhood children, parents, and caregivers.*

### Dissemination of the Early Childhood Information System - SIPI(1) and the UNNA program(2)

In partnership with the Early Institute, we worked to spread awareness and utilization of the information found in the SIPI system and the UNNA community. Our goal was to address the needs of children and promote public policies to improve their living conditions. As a result, we were able to benefit 309 individuals across the country and generate over 10,000 visits to the SIPI site.

- SIPI is a monitoring, analysis and advocacy tool that systematizes the most relevant indicators regarding health, nutrition, responsive care, education, poverty, safety and protection of early childhood in Mexico, with a view to achieving the Sustainable Development Goals of the 2030 Agenda.
- UNNA is a community that promotes the protection of pregnant women, unborn children, the mother-child binomial and responsible parenthood.



### **Pacto por la Primera Infancia**

We are part of this advocacy group to make early childhood a national priority. As of 2023, the group included 499 organization members that seek to influence public policies to give visibility and guarantee the rights of this sector of the population.

### **Un Kilo de Ayuda Race**

We promoted the 9th Un Kilo de Ayuda race to help ensure that children under 5 years of age in Mexico have a complete childhood development, as well as to raise awareness about the importance of early childhood care. We sponsored 1,095 runners—Gentera employees and their families—who joined us in contributing to the physical, cognitive, and socioemotional development of 23,000 children in rural and indigenous communities in Mexico.

### **Early Childhood Collective**

We are part of this collective, formed by a group of business foundations that work together so that all children in Mexico have a complete integral development, by positioning early childhood as a priority issue for the growth of the country. We seek to raise awareness among parents and caregivers and motivate them to take action in a personal and systematic way to favor full integral development.

### **Cinema that promotes early childhood**

In alliance with Colectivo Primera Infancia, we promoted film screenings in Chiapas, Puebla, Queretaro and Tabasco, benefiting 325 caregivers with the aim of achieving greater empathy, involvement and behavioral changes in caregivers in favor of positive and sensitive parenting.

### **CAS Model, Connections for Learning**

In partnership with Conexiones para Aprender, Fundación Dibujando un Mañana, Fundación Gigante, and Fundación Familia Bocar, we provided training to 96 individuals responsible for safeguarding children in state orphanages, known as Social Assistance Centers, throughout the country using participation and listening methods. The training utilized participation and listening methodologies to ensure the protection and well-being of 296 children and adolescents at the centers, ultimately improving their care. Additionally, we conducted workshops for minors on children's rights to further support our intervention.

Compartamos Banco was the driving force for:

### **Compartamos Piensa en Ti Blog**

We reaffirmed our commitment to the community, generating content to improve family relationships, strengthen emotional health, as well as early childhood care tips with this blog, where we achieved more than 390,000 visits.

### **Escudo de Dignidad**

In collaboration with Grupo Julia Borbolla, we provided the Escudo de Dignidad course, consisting of an online talk for parents and an in-person workshop for children. The course aimed to raise awareness among minors about child abuse and teach them self-care strategies to identify situations that violate their dignity. The course benefited 10 individuals.

## **XIV edition of the Call for Early Childhood and Education**

This is an annual initiative that supports 32 projects that promote social inclusion in communities and fosters the development and growth of Mexico. All this, thanks to the collaboration with Fundación INTERprotección, Fundación Televisa and more than 8,600 employees who make biweekly donations, with Fundación Compartamos matching funds.

We benefited more than 12,000 people in the states of Chiapas, Chihuahua, Mexico City, Coahuila, Mexico State, Hidalgo, Jalisco, Morelos, Nuevo Leon, Oaxaca, Puebla, Queretaro, Sinaloa and Yucatan.

This project also provides tools to 52 people in operational and management positions in the beneficiary organizations through the "Taller de Fortalecimiento," a workshop to increase institutional capacities to plan, design and manage the performance of their activities.



## Volunteer Culture

At Gentera, our principle is common good; we believe in the positive impact we can have on our environment, as volunteers, but also as better citizens. Volunteering has always been our strength. It sensitizes us and gives us the opportunity to get involved with the needs of our communities and support them with time and talent; it also integrates us as a team and consolidates our philosophy.

*In 2023, more than 18,000 Gentera employees in Mexico and Peru joined as volunteers in two activities, representing 89% of the workforce.*

\*For the first time, ConCrédito joined the volunteer culture, with 67% of the staff participating in a volunteer activity.

*Together, we provided more than 160,000 volunteer hours and benefited more than 480,000 people.*

At Gentera we have two types of volunteers:

**Corporate**, which is organized by Gentera companies and Fundación Compartamos.

**Grassroots**, which is organized by teams of Gentera employees. They choose their cause, as well as the organization or community they wish to support, define the activity and get into action.

### Corporate volunteering

#### Espacios con Corazón

Volunteers cleaned and painted the facilities of Aquí Nadie Se Rinde and Asociación Pro-Personas con Parálisis Cerebral, where more than 100 volunteers participated, creating a better environment for more than 700 beneficiaries of these organizations.

#### Vacaciones con Sentido

This activity took place in Amatlán de los Reyes, Veracruz, where 20 volunteers donated five days of their vacations to support Las Patronas, a group of volunteers who since 1994 have been feeding and assisting migrants traveling aboard La Bestia, a freight train that crosses Mexico from its southern to northern border. The volunteers built a cistern to hold potable water, as well as three bathrooms for women and three for men, benefiting more than 30,000 migrants.

#### Imáyina Volunteering

In alliance with Dr. Sonrisas, our 19 volunteers offered their talent at Mundo Imáyina, a center that provides magical moments to children diagnosed with cancer and their families. The volunteers became guardians, and lived, ate, learned and played together with 20 children



### Operación Niño Dios

Together with civil society organizations, the children who are cared for at Casa de las Mercedes, De Cero a Tres Fundación, Fundación para la Asistencia Educativa, and Yolia Niñas de la Calle write wish lists, which are passed on to teams of volunteers throughout Mexico, who organize toy donations in vulnerable communities, where they share moments of joy.

Through Operación Niño Dios, more than 2,800 volunteers participated, bringing joy to more than 9,000 people during the Christmas holidays.

### Grassroots Volunteering

Our volunteer program encourages and invites work teams from all Genera companies to choose a cause that benefits the community, people or groups in vulnerable situations. Activities include caring for abandoned animals, distributing food to vulnerable communities, working with civil society organizations, delivering toys, donating food, sharing knowledge with classes, and fixing up public spaces.

Compartamos Financiera allocated S/300 to each team for the development of their activity.

These are the results of the activities carried out by the volunteers:

**+16,666**  
people benefited

**+3,700**  
people benefited  
through ConCrédito

**+48,000**  
people benefited  
through Compartamos  
Financiera

**+212,000**  
people benefited  
through our grassroots  
volunteering

### Ola Magenta

Volunteers from all over Mexico mobilized simultaneously over three weekends. A total of 152 reporters participated in these activities, whose task was to share the activity through videos, photos and testimonies in real time.

Were recorded:

**+300**  
activities

**+9,000**  
volunteers

**+24,000**  
hours of  
volunteer work

**+40,000**  
people benefited





## Recognition of volunteerism: Soy de los que Ayuda

The recognition is presented at annual Genera company gatherings to highlight the commitment and passion of volunteers to their environment and to inspire and promote service to others through the culture of volunteerism. Each year we recognize the best volunteer practices. To select the teams to be recognized we consider hours of service, percentage of participation, number of activities, and impact on the community.

### Día Compartamos con Tu Comunidad

Fundación Compartamos, Compartamos Banco and Compartamos Financiera organize Día Compartamos con Tu Comunidad, a volunteer activity that contributes to the welfare of vulnerable communities in Mexico and Peru. Volunteers fix up a public space (school, park or sports center). Playground equipment is also installed, and visual health days are organized to deliver free eyeglasses.

During 2023:

**17**  
**Días Compartamos con Tu Comunidad**

**4**  
**additional visual health days**  
logrando beneficiar a

**+212,000**  
**people with the park cleanup and**

**+6,000**  
**people with the visual health day**

The events were held in the following states:

Aguascalientes  
Campeche  
Chihuahua  
Coahuila  
Durango  
State of Mexico  
Hidalgo  
Jalisco  
Oaxaca  
Puebla  
San Luis Potosi  
Tamaulipas  
Tlaxcala  
Veracruz  
Zacatecas

During 2023 in Peru, schools were fixed up, with new shelving, painted fences, and cleaned-up playgrounds. New desks for students were also donated.

Achievements:

**+2,900**  
**people benefited from the school cleanup**

**+300**  
**people were impacted at the visual health day and the preventive health campaign** in the departments of Amazonas, Arequipa, Lima and Piura, in Peru



## Contingency Support

We support communities in times of emergency.

### Contingencies in Mexico

There were several natural disasters that affected communities in Mexico.

Market fire: 400 merchants in Guerrero were supported with a digital wallet to buy necessities.

### Hurricane Otis

In October 2023, Otis struck Mexico's Pacific coast, causing significant economic losses and material damage. The affected communities required assistance with food, housing, security, and basic hygiene. In partnership with Comité de Ayuda a Desastres y Emergencias Nacionales, A.C. (CADENA) and the Mexican Red Cross, we assisted 14,000 of the most vulnerable individuals by providing basic food kits, potable water, personal care and protection kits, household cleaning kits, and digital wallets, as well as medical, dental, and psychological assistance brigades.

### Unidos por Guerrero Campaign

Employees from Genera companies in Mexico, ConCrédito, board members and customers of Compartamos Banco branches participated in this campaign, which resulted in more than 33,000 donations, raising more than Mx\$1.6 million, which was matched with funds from Fundación Compartamos to reach a total of more than Mx\$3.2 million that was presented to the community.

Special cases: we gave digital wallets to nine families who experienced an unexpected situation due to illness, accidents and catastrophes, to support household economies during the crisis.

### Contingencies at Compartamos

#### Cyclone Yaku

In March, we partnered with Juguete Pendiente to donate over S/11,900 in response to the floods caused by Cyclone Yaku in Peru. The funds were used to provide food and first aid kits to 200 flood victims in Chiclayo, Lima, and Piura.

#### Huayco victims

Due to the heavy rains and in alliance with ADRA Peru, we donated a total of S/5,000 in Secocha-Arequipa for the purchase of 300 food ration kits.

#### Drinking Water

Because of the floods in Peru, we supported 53 people in the community of Chíncha who were without potable water for several weeks with donations of 20-liter water jugs.

#### Rímac Flower Market

In alliance with Ayuda en Acción, in July and August, 56 merchants received support for the reactivation of the market after a devastating fire.



## Donation Culture

We promote generosity, and encourage support for educational, early childhood and childhood cancer initiatives in partnership with civil society organizations.

### Donations from Collaborators in Mexico

We promote a culture of donation with Genera employees and its companies in Mexico to support projects that are selected in our Convocatoria por la Educación y Primera Infancia. Our foundation matches contributions of a peso for every peso donated.

*In 2023, more than 8,600 employees made recurring donations, representing 52% of the workforce.*

To provide transparency to donors and recognize their efforts, we have a Visita Fundación program, where donors can visit the projects supported by their donations, meet the beneficiaries of these projects and witness the positive impact generated by their efforts.

In 2023 we conducted:

## 15 Foundation Visits

to civil society organizations in the following states:

**Baja California**  
**Mexico City**  
**Coahuila**  
**State of Mexico**  
**Guanajuato**  
**Jalisco**  
**Morelos**  
**Sinaloa**  
**Tlaxcala**  
**Yucatan**

### Donations From Collaborators in Peru

Compartamos Financiera launched the donation program "Así Se Siente Sonar" (This is what it feels like to donate), where employees are invited to make voluntary donations to support the cause of education. The donations received were delivered to Enseña Perú, an institution that operates education projects in schools in vulnerable areas.

**By the end of 2023, more than 700 donors had participated, representing 12% of the workforce, and Compartamos Financiera, committed to the cause, donated S/100,000 to this activity.**

### Donations in ConCrédito

ConCrédito's social cause is the cure of childhood cancer. In alliance with Grupo Amigos de Niños Afectados de Cáncer (GANAC) and in synergy with the Hospital Pediátrico de Sinaloa, we currently serve more than 140 children under active treatment and their families.

There are also awareness activities for timely detection, the only way to achieve higher levels of survival. Some of ConCrédito's volunteers also join this cause.

**During the year, three fundraising campaigns were carried out to contribute to this cause, through the sale of raffle tickets and race registrations, with the participation of businesswomen, collaborators, family and friends, raising more than Mx\$1.9 million.**





### **Compartamos Banco Client Donations**

Compartamos Banco customers are generous and for the second consecutive year, they donated in branches to ensure the care, food, health and education of street children. For every MXN donated in branches, our foundation matches de donations. Through this initiative we have been able to support nine civil society organizations that that are part of our Alianza por la Niñez (Alliance for Children).

**During 2023, we received more than 290,000 donations, raising more than Mx\$1.5 million. Fundación Compartamos contributed one peso for every peso donated, raising a total of more than Mx\$3 million.**

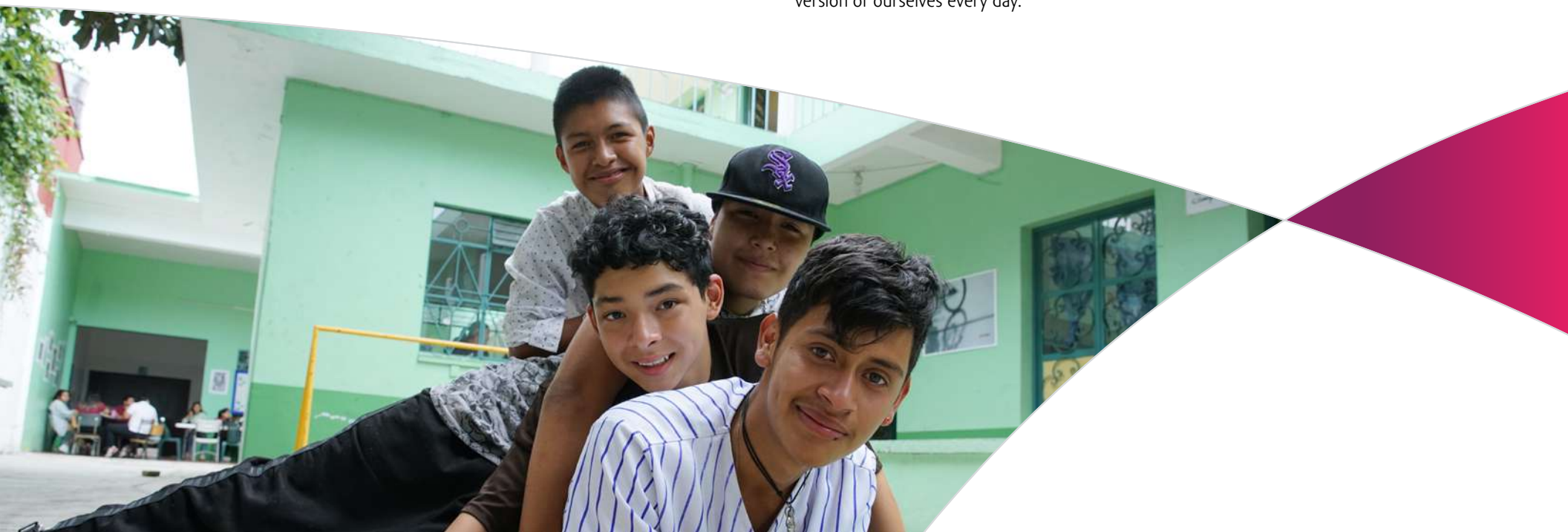
**In this way we were able to support more than 500 children—from newborns to six-year-olds—in the states of Mexico City, Mexico State, Guanajuato, Jalisco, Quintana Roo, Tlaxcala, Veracruz and Yucatan.**

### **Donation ConCrédito's Businesswomen and their clients**

In coordination with ConCrédito's businesswomen, customers are invited to make voluntary donations through the My Office app, where they can donate Mx\$10, which are destined to help cure childhood cancer. Thanks to this effort, we can provide lodging, food, medicines, diagnostic tests, as well as psychological, emotional and educational support to children undergoing treatment and their families.

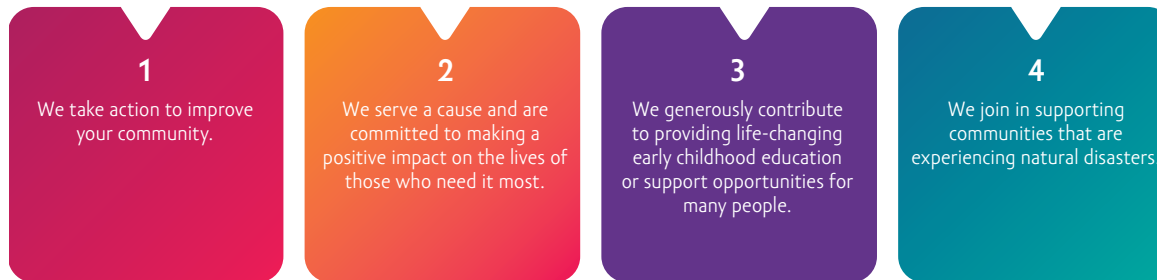
**We raised more than Mx\$8 million, benefiting more than 1,200 people from 12 organizations located in Baja California, Baja California Sur, Chihuahua, Coahuila, Michoacan, Nayarit, Sonora, Tamaulipas, Veracruz and Zacatecas.**

We generate human value when:  
We feel the thrill of helping others.  
We value and appreciate the opportunity to provide time, talent and resources to serve needs.  
We are empathetic and seek to be a better version of ourselves every day.





## We generate social value when:



## Communication

We maintain communication channels with the audiences that interact with Fundación Compartamos, including organizations, partners, volunteers, donors, and the public, to share relevant content, activities and information.

From January to December 2023, our website reached 60,000 users digitally. Additionally, our official Fundación Compartamos Facebook and Instagram accounts reached over 280,000 people through content on education, early childhood, volunteering, and contingency support.



# Total Value

in decision-making  
approach





# Corporate Governance

Gentera, S.A.B. de C.V. ("Gentera") is recognized for its leadership in the adopting and executing of the best national and international corporate governance practices. The success of Gentera and its subsidiaries is based on compliance with the law, bylaws, the Code of Good Corporate Governance, and the Board of Directors Regulations. These documents promote a commitment to the company's philosophy and institutional values. The group follows various standards and best practices, including the Code of Best Corporate Practices of the Business Coordinating Council, the Principles of Corporate Governance of the Organization for Economic Cooperation and Development (OECD), the Group of Twenty (G20) and the Internal Regulations of the Mexican Stock Exchange.

Gentera's Code of Good Corporate Governance aims to protect the company's sense of purpose, increase its value generation, guarantee social and economic impact for the benefit of stakeholders, ensure long-term sustainability, promote transparency for investors through adequate and timely disclosure of financial and risk information to the market, as well as promote high standards of operation that foster ethical and professional business conduct to ensure the integrity and reliability of Gentera. The code also promotes high standards of operation that foster ethical and professional business conduct to ensure the integrity and reliability of Gentera, in addition to complying with the will of the General Shareholders' Meeting (the Meeting) and following up on the business strategy approved by the Board of Directors (the Board). In this way we are shaping a corporate culture that differentiates Gentera and its companies in the market.

Gentera is constantly evolving its corporate governance model by establishing operating mechanisms for both its governing bodies and management, with a clear separation of strategic, operational, oversight and management roles. The model is aligned and congruent with Gentera's strategy and underpinned by adherence to the Code of Ethics and Conduct and the Code of Professional Ethics of the Stock Market Community, proactively complying with best corporate governance practices and regulatory updates in Mexico and other countries where it operates.

The Board of Directors of Gentera and its subsidiaries maintain their firm will to encourage, adopt, promote and generate a culture of prevention and management of legal risks in accordance with the best existing corporate practices. In this way, the Board ratifies its commitment to ensure, respect,

disseminate, train, promote and foster a culture of compliance and integrity, within and outside the organization—in accordance with the laws, regulations and standards applicable in Mexico and Peru—against unethical, illegal, illicit actions that are inconsistent with the company's Code of Ethics and Conduct.

In compliance with its duties, during this fiscal year the Board followed up on the analysis of the business environment—including the economic, political and regulatory context in Mexico and Peru—as well as its impact on operations, always keeping people at the center. The Board reviewed the results and financial performance of Gentera, as well as the update of the status of the business, funding, liquidity and capitalization of the companies, efficiency in expenses, cybersecurity and risk management, with an emphasis on customer service, as well as ensuring the continuity and strength of the business. Likewise, the Board followed up on the progress of the Transformation Strategy presented by management during previous sessions.





## Differentiating aspects of Gentera's Good Corporate Governance

**Gentera's Board is comprised of a majority of independent members, representing 54.54%**

**18.18% of the members of the Board are women, who play relevant roles, such as chairing the Audit Committee and the Risk Committee**

**80% of the committees are chaired by independent directors**

**> The age range of the directors is between 54 and 69 years old**

- The members of management who are members of the Board do not receive remuneration for this work
- All board members have a high degree of commitment to the organization and, therefore, ratify their adherence to Gentera's Code of Ethics and Conduct on an annual basis.
- All members of the Board annually ratify their adherence to Gentera's Guidelines for Securities Transactions. This document was updated by management and approved by the Board at its October 25, 2023, meeting.
- The Audit and Risk Committees, as well as the Board, annually carry out an integral evaluation of the performance of their functions, with respect to the latter, it includes evaluation sections as a collective body (of the Board Members themselves and relevant management executives), self-evaluation and evaluation of each Board Member towards the rest. The results are made public at the session immediately following the evaluation in order to comment on the areas of opportunity detected, receive feedback and establish plans with the corresponding corrective measures and, if necessary, establish the topics on which training will be focused.
- Gentera encourages constant training of Board members through conferences, refresher courses and forums in which experienced financial and economic analysts speak on topics relevant to the organization, including the political and economic environment of Mexico and the world that could influence our business. During 2023 and as part of this training for board members, the conferences given focused on updating the political and economic contexts of both Mexico and Peru.
- This year, the Audit Committee and the Board reviewed and approved, respectively, the modifications to the content of the organization's Code of Ethics and Conduct for Gentera's employees, including those of Fin Útil, S.A. de C.V. S.O.F.O.M. E.R., for suppliers and organizations, as well as the Support Policies, based on a detailed analysis by the departments of Philosophy and Social Vocation, Risks, Control and Continuity, Internal Audit, and Regulatory and Corporate Services, among others.
- In October 2023, the Audit Committee and the Board reviewed and approved, respectively, the amendments to the Manual for Identification, Approval and Disclosure of Persons and Related Party Transactions of the company for the proper identification, approval, registration and disclosure of these transactions, in compliance with applicable regulations, to identify and avoid possible conflicts of interest. The manual defines the manner in which such operations are reported by the Internal Audit Department to the Audit Committee and the Corporate Practices Committee in the event that due to the characteristics of such operations they must be approved by the Board. It also details the process to be followed for reviews prior to their approval by the governing bodies.





- Genera's subsidiaries have their own corporate governance structure in accordance with the legal nature and applicable legislation in each case. They operate in accordance with best practices and the Code of Good Corporate Governance, reporting directly to Genera's governing bodies, which oversee compliance with their functions and issue guidelines to preserve alignment with the strategic focus and general policies.
- As part of a culture of prevention, the Board of Genera promotes courses and certifications for its employees in the areas of Conflicts of Interest, Prevention of Money Laundering and Terrorist Financing, commitment to Financial Inclusion and Customer Protection, Risk Management, and Fraud Prevention, among others.
- In 2023, Genera implemented the Corporate Governance project to strengthen the operation of its governing bodies. The project aimed to make the decision-making process of each body more efficient and orderly. It also prioritized reports from subsidiaries to Genera for knowledge or approval. Respecting the independence of each subsidiary, it is important to maintain proper corporate communication with Genera when necessary. The goal is to achieve a synchronized operation among the companies, particularly the credit companies such as Banco Compartamos, S.A. Institución de Banca Múltiple (Compartamos Banco), Compartamos Financiera, S.A. (Compartamos Perú), and Fin Útil, S.A. de C.V. S.O.F.O.M. E.R. (Fin Útil).





### Composition of Gentera's Board of Directors

No.	Member	Type	Seniority on the Board	Age
1	Martha Elena González Caballero	Independent	17 years	69 years
2	Rose Nicole Dominique Reich Sapire	Independent	10 years	58 years
3	Antonio Rallo Verdugo	Independent	8 years	61 years
4	Carlos Antonio Danel Cendoya	Related	23 years	54 years
5	Carlos Labarthe Costas	Related	23 years	55 years
6	Francisco Javier Arrigunaga Gómez del Campo	Independent	8 years	60 years
7	John Anthony Santa Maria Otazua	Independent	15 years	66 years
8	José Ignacio Ávalos Hernández	Related	23 years	64 years
9	Juan Carlos Torres Cisneros	Related	1 year	60 years
10	Juan Ignacio Casanueva Pérez	Related	13 years	55 years
11	Luis Alfonso Nicolau Gutiérrez	Independent	4 years	62 years
12	José Manuel Canal Hernando	Honorary		

\*With voice, but without vote

#### Chairperson

Carlos Antonio Danel Cendoya

#### Secretary (non-board member)

Manuel de la Fuente Morales

#### Alternate secretary (non-board member)

Zurihe Sylvia Manzur García

**Conformación:** Composition: The Board is comprised of 11 directors, 6 of whom are independent. There is also one honorary director, who has a voice but no vote.

**Unanimous meetings and resolutions held during 2023:** There were five ordinary meetings, one of which was focused on reviewing the strategy and budget guidelines for the following fiscal year. The final annual budget, if applicable, is approved at the first board meeting of the following year. With average attendance of 94.55%.

**With average attendance of 94.55%.**



## Committees of the Board of Directors (Five Appointed Committees)

1) Audit Committee				
No.	Member	Position	Type	Seniority on the committee
1	Martha Elena González Caballero	Chairperson	Independent	13 years
2	Antonio Rallo Verdugo	Member	Independent	2 years
3	Luis Alfonso Nicolau Gutiérrez	Member	Independent	4 years
4	Jerónimo Luis Patricio Curto de la Calle	Permanent guest*	Independent Specialist Advisor	9 years
5	Manuel Constantino Félix Gutiérrez García	Permanent guest*	Independent Specialist Advisor	9 years
6	Oscar Luis Ibarra Burgos	Permanent guest*	Internal Audit Officer	13 years

\*With voice, but without vote

**Composition:** The Audit Committee is comprised of three independent directors, having as permanent guests two independent specialist advisors and the director of Internal Audit.

**Funciones:** The Audit Committee is an auxiliary body of the Board of Directors to support its oversight functions such as: i) review the integrity of financial statements and reports, as well as the criteria, accounting and tax practices applied; ii) monitor the internal control system and the execution and follow-up on updating the operating processes that comprise it; iii) oversee that the internal and external audit function is performed with the utmost objectivity and independence; iv) monitor the degree of compliance with the principles set forth in the Code of Ethics and Conduct of Genera and its companies; v) review the results of the tests of the systems that make up the business continuity plan of Genera and its companies; and vi) review the related party transactions submitted to it by the Internal Audit Director and, if applicable, recommend to the Board the approval of those that are identified as significant related party transactions.

**Sessions held during 2023:  
nine ordinary sessions.**



2) Executive Committee				
No.	Member	Position	Type	Seniority on the committee
1	Carlos Antonio Danel Cendoya	Chairperson	Related	10 years
2	Carlos Labarthe Costas	Member	Related	12 years
3	Francisco Javier Arrigunaga Gómez del Campo	Member	Independent	7 years
4	José Ignacio Ávalos Hernández	Member	Related	12 years
5	Juan Ignacio Casanueva Pérez	Member	Related	2 years
6	Enrique Majós Ramírez	Member	Related / CEO	6 years
7	Manuel de la Fuente Morales	Member	Related / CEO	5 years
8	Patricio Diez de Bonilla García Vallejo	Member	Related CEO of Banco Compartamos	5 years
9	Álvaro Rodríguez Arregui	Permanent guest*	Independent / Specialist Advisor	8 years
10	Juan José Gutiérrez Chapa	Permanent guest*	Independent / Specialist Advisor	5 years

\*With voice, but without vote

**Composition:** The Executive Committee is comprised of four related directors, one independent director and three related members, having as permanent guests two independent specialist advisors.

**Functions:** The Executive Committee is an auxiliary body of the Board whose purpose is to follow up on the strategy approved by the Board, support the management team in the analysis and discussion of strategic or highly relevant matters, mainly during periods when the Board is not in session, evaluate new business options and follow up on negotiations, as well as to serve as a link and promote greater communication between the Board and the management team.

**Sessions 2023:**  
three regular sessions.



### 3) Corporate Practices Committee

No.	Member	Position	Type	Seniority on the committee
1	Francisco Javier Arrigunaga Gómez del Campo	Chairperson	Independent	5 years
2	Martha Elena González Caballero	Member	Independent	12 years
3	John Anthony Santa Maria Otazua	Member	Independent	7 years
4	Juan Carlos Torres Cisneros	Permanent guest*	Related	1 year
5	Manuel de la Fuente Morales	Permanent guest*	Corporate CEO	5 years

\*With voice, but without vote

**Conformación:** The Corporate Practices Committee is comprised of three independent directors, having as permanent guests one related director and the corporate Chief Executive Officer.

**Functions:** The Corporate Practices Committee is an auxiliary body of the Board whose purpose is to participate in the supervision, retention, evaluation and compensation of the Chief Executive Officer and the management team. The committee also prepares and approves policies on talent development and succession charts, and if so, provided by the Assembly, reviews the compensation and remuneration policies for the members of the Board, recommending them to the Assembly as well as determining policies for the relevant executives of Gentera, as well as reviewing and determining the comprehensive compensation packages of the employees of Gentera and its subsidiaries. Likewise, it takes cognizance of transactions with related parties reported to it by the Audit Committee through the Internal Audit Director and prepares the annual report of activities that includes transactions with related parties during the year, highlighting those considered significant.

**Sessions held during 2023: four ordinary sessions and one extraordinary session.**



4) Risk Committee				
No.	Member	Position	Type	Seniority on the committee
1	Rose Nicole Dominique Reich Sapire	Chairperson	Independent	8 years.
2	Carlos Labarthe Costas	Member	Related	2 years
3	José Ignacio Avalos Hernández	Member	Related	5 years
4	Marcela Morandeira Santamaría	Member	Head of the Unit for Integral Risk Management	5 years
5	Patricio Diez de Bonilla García Vallejo	Member	CEO of Banco Compartamos	5 years
6	José Manuel Canal Hernando	Permanent guest*	Honorary Director	2 years
7	Oscar Luis Ibarra Burgos	Permanent guest*	Internal General Auditor	8 years

\*With voice, but without vote

**Composition:** The Risk Committee is comprised of one independent director, two related directors and two members of the management team, having as permanent guests an honorary director and the Director of Internal Audit.

**Functions:** The Risk Committee is an auxiliary body of the Board, responsible for identifying, supervising and developing mechanisms to mitigate the risks to which Genera or its companies are exposed. In conjunction with the management team, it defines the risk map, the mitigation strategies and the appropriate controls for monitoring and following up on them. It is also in charge of defining and proposing the risk exposure limits and approving those that correspond to its powers, the risk appetite, as well as ensuring that the organization's risk profile is in accordance with the guidelines approved by the Board and the applicable legislation. In addition, it monitors the movement of the indicators, as well as any alerts that may be detected in order to define the appropriate mitigation and control measures for each case.

**Sessions held during 2023:  
twelve regular sessions.**



### 5) Technology and Transformation Committee

No.	Member	Position	Type	Seniority on the committee
1	John Anthony Santa Maria Otazua	Chairperson	Independent	8 months
2	Antonio Rallo Verdugo	Member	Independent	1 year 5 months
3	Juan Carlos Torres Cisneros	Member	Related	1 year 5 months
4	Enrique Majós Ramírez	Member	Related / CEO	1 year 5 months
5	Enrique Grapa Markuschamer	Member*	Independent / Specialist Advisor	1 year 5 months
6	Adela Giral López	Permanent guest*	Related/ Chief People Officer	8 months
7	Patricio Diez de Bonilla García Vallejo	Permanent guest*	Related/CEO Banco Compartamos	1 year 5 months
8	Óscar Jesús Casado Caso	Permanent guest*	Related/ Chief Executive Officer of Information Technologies and Digital Transformation	8 months
9	José Marcos Rodríguez Vega	Permanent guest*	Related/ Chief Technology Officer	8 months

\*With voice, but without vote

**Conformación:** : The Technology and Transformation Committee is comprised of one related director, two independent directors, one member of the management team and one specialist advisor, with four members of the management team as permanent guests.

**Functions:** The Technology and Transformation Committee is an auxiliary body of the Board, responsible for ensuring the efficient management of the Technology area, including among other matters, the transformation of the technological architecture as an enabler of digital transformation, as well as determining and following up on the medium and long-term technological strategies of Gentera and its subsidiaries. Additionally, it reviews the main technology investments of Gentera and its subsidiaries, is in charge of evaluating the actual progress of the defined strategies and, if necessary, suggesting changes that are relevant to ensure their successful implementation, validating the priorities of technology investment programs that are aligned with the strategy and priorities of Gentera and its subsidiaries, as well as suggesting investment policies in technology issues.

**Sessions 2023:**  
five regular sessions.



## Operating Committees

### 1) Diversity and Inclusion Committee

No.	Member	Position	Type	Seniority on the committee
1	Gloria Lourdes Nieto Aguirre	Chairperson	Related/ Chief Customer Experience Officer at Compartamos Banco	1 year 4 months
2	Adela Giral López	Member	Related/Chief People Officer	1 year 4 months
3	Gerardo Márquez Sánchez	Member	Related/Compensation and People Management Director	6 months
4	Lilian Ayleen Margarita Cortés Sandoval	Member	Related/Philosophy Director	1 year
5	Liliana Josefina Hernández Jiménez	Member	Related/Manager of Support Personnel for Strategic Process	1 year 4 months
6	Manuel de la Fuente Morales	Member	Related/Chief Corporate Officer	1 year 4 months
7	Mariana Torres De Urquidi	Member	Related/Chief Executive Officer of Transformation and Digital Experience	1 year 4 months
8	Mavi Sánchez Álvarez	Member	Related/Commercial Process Director at Compartamos Banco	1 year 4 months
9	Salvador Meza Gálvez	Member	Related/North Sales Subdirector at Red Yastás, S.A. de C.V.	1 year 4 months
10	Jorge Daniel Manrique Barragán	Member	Related/Deputy Director of Institutional Communication and Sustainability	1 year
11	Jannet Concepción Ruiz Jaimes	Member	"Related/Talent Attraction Deputy Director at CEAS"	6 months

**Conformación:** The Diversity and Inclusion Committee is made up of eleven members of the management team.

**Functions:** The committee is an operational body of Gentera whose purpose is to know, study, focus, coordinate, and discuss the areas of impact in terms of diversity and inclusion, in order to provide opportunities for people who work at Gentera to grow and develop in a healthy and innovative environment, respecting the plurality and diversity of ideas of each person to deliver more value every day to Gentera's clients, as well as to have an impact on the Environmental, Social and Corporate Governance (ESG) strategy.

**Sessions held during 2023:  
four ordinary sessions.**





## 2) Sustainability Committee

No.	Member	Position	Type	Seniority on the committee
1	Carlos Labarthe Costas	Member	Related	1 year
2	Carlos Antonio Danel Cendoya	Member	Related	1 year
3	Enrique Majós Ramírez	Member	Related/CEO	1 year
4	Alejandro Puente Barrón	Member	Related/Chief Executive Officer of Institutional Relations	1 year
5	Mario Ignacio Langarica Ávila	Member	Related/Chief Financial Officer	1 year
6	Manuel de la Fuente Morales	Member	Related/Chief Corporate Executive	1 year
7	Enrique Barrera Flores	Permanent guest*	Related/Director of Management, Balance, and Investor Relations	1 year
8	Jorge Daniel Manrique Barragán	Permanent guest*	Related/Deputy Director of Institutional Communication and Sustainability	1 year
9	Laura Marisela Rosales López	Permanent guest*	Related/Sustainability Leader	1 year

\*With voice, but without vote

**Conformación:** The Sustainability Committee is made up of two related counselors, four members of the management team, having as permanent guests three members of the management team.

**Functions:** The committee is an operating body of Genera whose purpose is to follow up on the generation of social, human and economic value, which translates into total value; this in turn refers to the strategy and vision of a sustainable business. It also oversees governance of sustainability, with the participation of the areas of: Finance, Management, Investor Relations, Institutional Relations, and Sustainability. It publishes ESG Strategic Policy, which outlines the company's general commitments to sustainability.

**Sessions held during 2023: two regular sessions.**



## Appointment of members of the Board of Directors

The appointment, ratification and removal of board members is the power and responsibility of the Assembly, with the support of the Nomination and Evaluation Committee, which is comprised of members of the Board and is formed to select and evaluate candidates, verifying that they meet the legal requirements and that they have the professional profile, background and personal integrity required by the Code of Good Corporate Governance and are in line with Gentera's sense of purpose.

The term of office is one year, and directors may be reelected for equal periods, subject to the results of their performance obtained in the annual evaluation of the Board itself. In 2021 Gentera instituted the position of Honorary Director, which is an honorary position of recognition and gratitude, being eligible for the position directors with at least 10 years of service, who can continue to share their knowledge and experience. The position is appointed by the Assembly, upon recommendation of the Nomination and Evaluation Committee and can be for life.





## Resumes of the members of the Board of Directors

### Martha Elena González Caballero

**Year of joining the Board:** 2006

**Education:** Certified Public Accountant, graduated from Universidad Iberoamericana.

**Current activity:** Independent practice and advisor of several companies.

**Experience:** More than 36 years as independent auditor, from 1976 to August 2005 worked at Ruiz Urquiza y Cía., S.C.—Arthur Andersen—now Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S. C., representatives of Deloitte—was appointed partner in 1991; member of the Mexican Institute of Public Accountants and of the Mexican Association of Public Accountants; collaboration in the project of harmonization of financial reporting standards with the standards issued by the National Banking and Securities Commission; and advisor to the National Banking and Securities Commission in the issuance of accounting standards for financial institutions.

**Other boards:** Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple; Fin Útil, S.A. de C.V. S.O.F.O.M. E.R., Talento ConCrédito, S.A. de C.V. and Comfu, S.A. de C.V.

**Field of Expertise:** Auditing and consulting in the financial sector.

### Rose Nicole Dominique Reich Sapire

**Year of joining the Board:** 2013

**Education:** Bachelor's degree in administrative computer science from Instituto Tecnológico de Estudios Superiores Monterrey, with a Master in Business Administration from Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM); corporate leadership program at Harvard Business School and executive program at Kellogg School of Management of Northwestern University.

**Current activity:** Chairman of the Board of Directors of BNP Paribas Cardif México and independent director of several companies in Mexico and abroad.

**Experience:** More than 33 years. From 2007 to 2012 Executive Vice President and CEO of Grupo Financiero Scotiabank Mexico; General Manager of Scotiabank in the Dominican Republic. At Citigroup she held senior management positions, including General Manager and CEO for Peru, Chile and Dominican Republic, among others.

**Other boards:** Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple, BNP Paribas Cardif México and other companies in Mexico and abroad.

**Areas of Expertise:** Risk, finance, insurance and banking.

### Antonio Rallo Verdugo

**Year of joining the Board:** 2015

**Education:** Marine Biologist graduated from the University of California, San Diego, with a postgraduate degree in Aquaculture at Aix Marseille III, France.

**Current activities:** CEO of ID345, a company focused on the development of technology companies and scalable platforms.

**Experience:** More than 36 years. Former Vice President of Strategy and Technology of Grupo Televisa; Co-Founder and Chairman of the Board of NCubo Holdings, incubator of technology companies such as Kionetworks.com; Founder and CEO of iWeb; Founder and CEO of Digital Media Studio; Regional Director of Multimedia Technologies for Apple's European division.

**Other boards:** Kio Networks and Banco Compartamos, S.A. Institución de Banca Múltiple.

**Field of Expertise:** Systems and technology

### Carlos Antonio Danel Cendoya

**Year of joining the Board:** 2000

**Education:** Architect graduated from Universidad Iberoamericana, with a Master in Business Administration from the Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas (IPADE). He has studied microfinance programs at The Economic Institute in Boulder and taught at Harvard Business School.

**Current activities:** Co-founder and Chairman of the Board of Genera, S.A.B. de C.V. and member of the board of Banco Compartamos, S.A. Institución de Banca Múltiple.

**Experience:** More than 31 years in microfinance at Genera, S.A.B. de C.V., with presence in Mexico and Peru. In 2007 he was selected as a Young Global Leader by the World Economic Forum.

**Other boards:** Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple

**Field of Expertise:** Microfinance, financial services and business.



## Carlos Labarthe Costas

**Year of joining the Board:** 2000

**Education:** Industrial Engineer from Universidad Anáhuac del Norte, with studies in Business Administration from the Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas (IPADE).

**Current activities:** Co-founder and Chairman of the Board of Banco Compartamos, S.A. Institución de Banca Múltiple and member of the Board of Gentera, S.A.B. de C.V.

**Experience:** More than 31 years in microfinance at Gentera, S.A.B. de C.V., with presence in Mexico and Peru. In 2015, he was recognized by the Great Place to Work Institute and Wobi magazine as The Most Trusted CEO in Mexico.

**Other boards:** Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple; Grupo Kipling; Promotora Ignia, S.C.; and Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey, Advenio and Worldfund.

**Field of Expertise:** Microfinance, financial services and business.

## Francisco Javier Arrigunaga Gómez del Campo

**Year of joining the Board:** 2015

**Education:** Law degree from Universidad Iberoamericana, with a Master's degree in Law from Columbia University and a specialization in Corporate Law and Finance.

**Current activities:** Chairman of the board of Grupo Aeroméxico, S.A.B. de C.V. and Chief Executive Officer of Xokan, a financial advisory firm.

**Experience:** More than 35 years. Chief Executive Officer of Grupo Financiero Banamex (a subsidiary of Citigroup), Ambassador of Mexico to the OECD, various positions at Banco de México, General Director of the Fondo Bancario de Protección al Ahorro, President of the Mexican Banking Association, board member of several companies and institutions, including the Mexican Stock Exchange, Grupo Financiero Banamex, the National Banking and Securities Commission and Grupo Financiero Inverlat.

**Other boards:** Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple; Fondo de Inversión del Plan de Pensiones de Canadá, Prestanómico, S.A.P.I. de C.V., Grupo Dine, Grupo Kuo, el Puerto de Liverpool, Paralelo 19, GBM and GBM Casa de Bolsa; and associate of the General Assembly of Universidad Iberoamericana, among others.

**Field of Expertise:** Finance and financial services.

## John Anthony Santa María Otazua

**Year of joining the Board:** 2008

**Education:** Master in Business Administration and Finance from Southern Methodist University.

**Current activity:** board member of several companies.

**Experience:** More than 48 years. McKinsey & Company, PepsiCo and joined Coca-Cola FEMSA in 1995, where he was President of Operations for Mexico, Strategic Planning and Mergers and Acquisitions Officer; Strategic Planning and Business Development Officer and President of Operations of Coca-Cola FEMSA's South American division.

**Other boards:** Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple, Coca Cola FEMSA Fundación FEMSA, Southern Methodist University's Cox School of Business and American School Foundation.

**Field of Expertise:** Strategic planning, business administration and finance.

## José Ignacio Ávalos Hernández

**Year of joining the Board:** 2000

**Education:** Business Administration from Universidad Anáhuac del Norte.

**Current activity:** Chairman of the Board of Promotora Social México, A.C., Founder and President of Un Kilo de Ayuda, A.C.

**Experience:** More than 42 years in his field of expertise.

**Other boards in which it participates:** Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple and Mexicanos Primero, A.C.

**Field of Expertise:** Philanthropy and microfinance.



### Juan Carlos Torres Cisneros

**Year of joining the Board:** 2022

**Education:** B.A. in Economics from Universidad Anahuac and M.B.A. from Pace University.

**Current activity:** Chairman of the Board of Fin Útil, S.A. de C.V. S.O.F.O.M. E.R., CapMX and Conquer Estrategia Inmobiliaria.

**Experience:** More than 35 years in the financial and real estate sectors. Founder of several companies where he has been Chairman of the Board, such as Hipotecaria Total, Conquer Estrategia Inmobiliaria and Fin Útil, S.A. de C.V. S.O.F.O.M. E.R. Additionally, he has been a board member of charitable foundations such as Caritas Sinaloa and Casa del Carmen (housing institution for the elderly).

**Other boards:** Fin Útil, S.A. de C.V. S.O.F.O.M. E.R., Comfu, S.A. de C.V., Talento ConCrédito, S.A. de C.V., Hito, S.A.P.I. de C.V., CapMX, Conquer Estrategia Inmobiliaria and Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple.

**Field of Expertise:** Finance, real estate, and technology.

### Juan Ignacio Casanueva Pérez

**Year of joining the Board:** 2010

**Studies:** Public Accounting from Universidad Iberoamericana, Senior Management Program from Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas (IPADE), Corporate Governance: Effectiveness and Accountability in the Boardroom from Kellogg Northwest University, Executive Program from Singularity University, Diploma in Insurance and Bonds from Centro de Capacitación Comercial América and Diploma in Management Skills from Universidad Iberoamericana.

**Current activity:** Chairman of the Board of Grupo Casanueva Pérez S.A.P.I. de C.V. and Chairman of the Board of Interprotección Agente de Seguros y de Fianzas, S.A. de C.V.

**Experience:** Over 30 years in the insurance, brokerage, reinsurance and surety industry with global presence and recognition. In 2018 he received recognition as Philanthropist of the Year, awarded by Association of Fundraising Professionals (AFP).

**Other boards:** Grupo AXO, S.A. de C.V.; Banco Compartamos, S.A. Institución de Banca Múltiple; Aterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V.; Controladora AT, S.A.P.I. de C.V.; Casa Dragones, S.A. de C.V.; Cuadro Cycling Club; Altius 360; BIVA Casa de Bolsa, S.A. de C.V.; UNIFIN Agente de Seguros, S.A. de C.V.; Hombre Naturaleza A.C.; President of Fundación Carlos Casanueva Pérez; and President of Fideicomiso Pro-Bosque de Chapultepec.

**Area of Expertise:** Insurance, business.

### Luis Alfonso Nicolau Gutiérrez

**Year of joining the Board:** 2019

**Education:** Law degree from Escuela Libre de Derecho, with a Master's in Law from Columbia University.

**Current activity:** Independent practice and member of the board of directors of several companies.

**Experience:** More than 33 years in mergers and acquisitions, transactions in the capital, debt and equity markets and in the financial and banking sector, including regulatory aspects. Advisor to debt and equity underwriters and issuers in Mexico and abroad. Worked as a foreign associate at Johnson & Gibbs, Dallas, and Shearman & Sterling, New York.

**Other boards:** Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple; Grupo Posadas; Coca Cola FEMSA; Grupo Cementos Chihuahua; Grupo Coppel; KIO Networks; Morgan Stanley México; member of the investment committee of Fondo de Capital Público Ignia and Promotora Social México, A.C.

**Practice Areas:** Legal, investments, financial services.



## Genera's legal nature, shareholder structure and main shareholders

Genera, S.A.B. de C.V., is a publicly traded corporation listed on the Mexican Stock Exchange in accordance with the Mexican Corporate Law and the Mexican Securities Market Laws.

The shareholder structure of Genera, S.A.B. de C.V., as of the date of the Annual Ordinary General Shareholders' Meeting held on April 14, 2023, is as follows:

Shareholders	Number of shares	Percentage of ownership
Buyback fund	6,350,000	0.40%
Float Fund	1,581,243,876	99.60%
Total share capital	1,587,593,876	100%



# Ethics and Human Rights

Our actions are guided by ethics, integrity and transparency. These principles guide our decision-making processes. We are committed to promoting and respecting the human rights and freedoms of all individuals with whom we do business. This approach reflects our conviction to promote respect for the human rights and individual freedoms of all our stakeholders.

Our Code of Ethics and Conduct communicates our ethical behavior and represents the guide of expected behaviors for all employees, establishing clear parameters for relationships with customers, suppliers and competitors. In addition, our code prioritizes values such as respect for human rights, the creation of safe work environments, and the strict prohibition of harmful conduct such as violence, harassment and corruption.

This code is our guide to manage conflicts of interest, handle sensitive information, prevent fraud, and combat illicit practices such as money laundering and terrorist financing.





*In 2023 we unified the Code of Ethics and Conduct of Genera and ConCrédito.*

By having a common Code of Ethics and Conduct, we aim to reinforce our organizational culture. Our goal is for all Genera and its companies' employees to share the same fundamental values, thus promoting a coherent and respectful work environment where everyone is aligned with our vision and principles.

Our Code of Ethics and Conduct is available at:

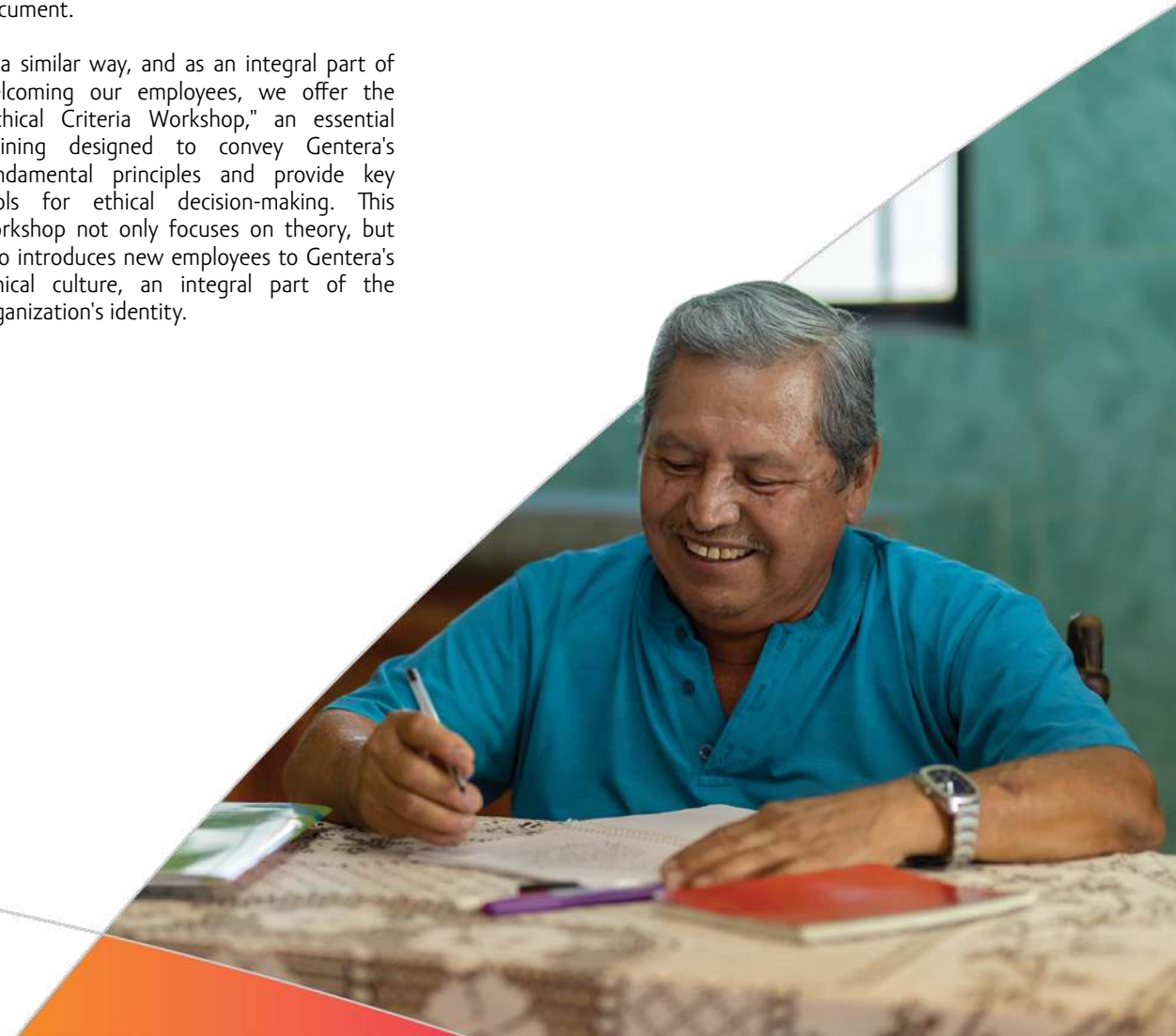
- Website (Genera)
- Intranet of all our companies
- Gentérate App (section on the Code of Ethics and Conduct, as well as means for reporting)
- Our training channels (specifically those dealing with ethics issues).

The Code of Ethics and Conduct is a dynamic and constantly evolving document, as it is updated periodically to better meet the needs and concerns of our stakeholders.

*In 2023 we received 63 responses to the call to update our Code of Ethics and Conduct, in which 42 employees in Peru and 21 employees in Mexico sent their proposals for changes.*

To ensure compliance, each new employee who joins Genera and its companies must be certified in the Code of Ethics and Conduct. As part of this process, our employees sign a letter formally committing to adhere to the principles and standards established in the document.

In a similar way, and as an integral part of welcoming our employees, we offer the "Ethical Criteria Workshop," an essential training designed to convey Genera's fundamental principles and provide key tools for ethical decision-making. This workshop not only focuses on theory, but also introduces new employees to Genera's ethical culture, an integral part of the organization's identity.







Certifications of new employees in code of ethics and conduct by country

	Mexico	Peru	Total
2021	2,376	452	2,828
2022	4,005	1,914	5,919
2023	5,582	2,484	8,070

Certifications of new employees in code of ethics and conduct by gender

Total	Men	Women
8,070	4,240	3,830

*On an annual basis, all members of Gentera and its companies, including members of the Board of Directors, renew their commitment to the code.*

Recertification in the Code of Ethics and Conduct is a mandatory requirement, as it formalizes the individual commitment to the organization's ethical principles and familiarizes our employees with the most recent updates of the code. Likewise, recertification strengthens the expected ethical conduct and promotes its applicability in the work environment.

This exercise lasts approximately 30 minutes in Mexico and 15 minutes in Peru. Upon conclusion, employees receive a certificate, recognizing their continued dedication to integrity and adherence to Gentera's ethical standards.





Recertifications in code of ethics and conduct by country			
Año	Mexico	Peru	Total
2021	13,686	4,685	18,371
2022	13,423	4,596	18,019
2023	15,887	5,553	21,440

Recertifications of new employees in code of ethics and conduct by gender		
Total	Men	Women
21,440	10,852	10,588

As part of our ongoing commitment to the professional development of our employees, we offer a wide range of courses and workshops specifically designed to meet the specific needs identified by the leaders of each team. These programs are offered both in person and online.

### Workshops provided during 2023

Mode	In-person	Online	Hybrid
Number of workshops	5	6	3
Participants	501	3,992	607
Duration	1,610 hours	2,347 hours	1,666 hours

As part of our commitment to ensuring a safe, healthy and ethical work environment, we provide 24 customized training sessions designed to address the specific needs of diverse field teams. These sessions are carefully designed to strengthen employees' understanding of sensitive topics and cultivate an organizational culture that promotes transparency, respect and collaboration.

In order to establish effective processes for channeling customers who wish to file a complaint or report situations related to sensitive issues such as labor violence, conflict of interest and/or fraud, we conducted two training sessions for Call Center Customer Service providers.

In order to make our customers, employees and shareholders aware of the Code of Ethics and Conduct, we disseminate material such as infographics and videos, which contain recommendations on how to act in situations that violate the human and labor rights of our stakeholders.

### Training sessions during 2023 Number of workshops **24**





For 18 years, the Ethics Committee has been the main ally in maintaining Genera's integrity and reputation in every step we take. In 2023, the Ethics Committee received trainings for the analysis of situations and ethical decision making. In addition, the committee developed a summary of essential behaviors for living the philosophy and complying with Genera's Code of Ethics and Conduct, the ABCs of our Code.

Through the ABCs of our Code, we emphasize the importance of strengthening the dissemination and rooting of our ethical culture. During 2023, we held 24 special sessions for trainers of field employees, lasting 60 minutes, with the participation of 844 trainers in Mexico. These sessions emphasized the essential behaviors of field work and the effective use of the available means of reporting. Through these trainings we reinforce our trainers' commitment to integrity and ethics.

In order to preserve Genera's integrity and reliability, ensure compliance with laws, strengthen the basis for transparent collaboration, and protect the interests of all parties involved, we have a Code of Ethics and Conduct for Suppliers and Organizations, which details the guidelines for conduct when establishing a business relationship or collaboration with suppliers and organizations. This document addresses crucial issues such as the integrity of our relationships, conflicts of interest, fraud, handling of sensitive information, human and labor rights, commercial relations, anti-corruption, and environmental issues.

The Code of Ethics and Conduct, the Code of Ethics and Conduct for Suppliers and Organizations, the ESG Strategic Policy, as well as Genera's adherence to the Ten Principles of the United Nations Global Compact, support our commitment to operate with absolute respect for human rights with our clients, employees and throughout the value chain.

At Genera and its companies, we reject discrimination, child exploitation, forced labor, as well as any act that violates the rights of indigenous peoples, and any form of abuse that represents a violation of these fundamental principles. We strongly repudiate any manifestation of corruption, bribery and coercion.





*During 2023, seven cases of discrimination were reported, all of which were dealt with and concluded. For corroborated cases, the corresponding action, remediation and sanction plans were applied.*

As a result of our actions to address cases of discrimination, we consolidated the creation of the Internal Investigations Manual. In addition, we provided training for the team that safeguards the Code of Ethics and Conduct and handles whistleblower channels. These measures directly benefit our customers and employees in situations that represent any violation of our code.

In the event of any situation involving non-compliance with the guidelines established in our policies or in the Code of Ethics and Conduct, we have public means of consultation and reporting available 365 days a year so that anyone can report any misconduct confidentially and without retaliation.

From January to August 2023, the reporting channels referred to in 2022 were maintained. In September 2023, a new whistleblower media platform was launched with six channels for Genera, six for Compartamos Financiera and six for ConCrédito. These channels are:

- E-mail: denuncia@lineaetica.info for Genera, denunciacf@lineaetica.info for Compartamos Financiera and denunciacc@lineaetica.info for ConCrédito.
- Phone line: 800 230 6363 for Genera and ConCrédito and 705 2233 for Compartamos Financiera.
- Live chat and website: denuncia.lineaetica.info for Genera, denunciacf.lineaetica.info for Compartamos Financiera and denunciacc.lineaetica.info for ConCrédito.
- Attention by WhatsApp at 55 6538 5504 for the three companies.
- Ethics Global mobile application by entering the following codes: **Genera: DEN-3700-GEN. Compartamos: DEN-4989-CFI.**
- Credit: **DEN-6837-CCR.**

Our new whistleblower platform covers all our operations, both in Mexico and Peru. Having a platform of this level allows our stakeholders to have a greater approach and confidence to report. This platform has been available since September 2023 and since then, we have achieved a 57.14% increase in activity over the same period in 2022.





*We were recognized as one of the most ethical companies in 2023 by AMITAI, ranking 11th, 13 positions higher than in 2022.*

The complaint process remained similar to previous years, with some modifications:

- The whistleblower identifies a breach of our Code of Ethics and Conduct.
- The whistleblower approaches any of our whistleblower hotlines to report the offense. The reporting means are handled by Ethics Global, a company specialized in hotline service.
- The platform administrators (Genera collaborators) distribute the cases to the investigators. For ethical issues, investigation results are submitted to the Ethics Committee.
- The Ethics Committee defines the resolution actions with objectivity and transparency, seeking the greatest possible good for all involved.
- Once the Ethics Committee establishes the resolution actions, the Complaint Follow-up area executes them and informs the complainant of the closure of the complaint.

Inquiries and complaints information		
	Queries	Complaints
2021	359	604
2022	289	622
2023	427	1,100

Information on complaints received	
Number of complaints	Total
Received	1,100
Closed	881
complaints that were not closed in 2023	77
Complaints received that are in the process of closure	142
Unsubstantiated allegations	479

Complaints by type	
Type of complaint	Total
Workplace harassment	187
Romantic relationship between coworkers	151
Modes and manners	133
Sexual harassment and sexual misconduct	65
Poor customer service	60
Consumption of alcoholic beverages during working hours or while wearing uniform	58
Addressing with foul language, offensive words, or shouting	52
Defamation	37
Romantic relationship with a client	27
Conditional time off, vacations, or late departures	23
<b>Total</b>	<b>793</b>

In 2023, we did not receive any fines, penalties, or violations related to unfair competition, monopolistic practices, antitrust, fraud and insider trading or marketing non-compliance.

In 2023, the consultations and complaints we received were not linked to cases of corruption, child labor, forced labor, or violations of the rights of indigenous peoples.

Note: Complaints in the process of being concluded are those that were not concluded during the reporting period, but are in the process of being concluded, i.e. the investigation and documentation processes have been concluded.

Note 2. The figure of 793 complaints corresponds only to the top ten topics, the remaining 28% (307) are complaints that were classified as other topics.



## Risk Management

Genera's Integrated Risk Management Unit (UAIR), in collaboration with the Risk Management Department and the Risk Committee and the Board of Directors, plays a key role in identifying and mitigating risks. This dynamic is of great relevance, as our operations could be affected due to the influence of factors such as political changes, economic fluctuations, financial challenges, social dynamics and factors. For this reason, UAIR develops specific risk management strategies for each business area, seeking to prevent and control any possible incidence in an effective manner.

We recognize that risk management is the responsibility of all our entities. Therefore, the UAIR is responsible for reporting identified risks to the Risk Committee monthly.

In turn, the Board of Directors supervises and approves the risk profile, establishing tolerance limits according to the risk that each business unit is willing to assume.

On the other hand, the Integral Risk Management Department and the Risk Committee ensure that our risk exposure is aligned with internal and external risk levels, including those set by regulatory entities. The Audit Committee monitors the observations issued by supervisory entities and the Board of Directors.

*Climate change related risks are monitored by the UAIR through the Risk Committee.*

### Main climate change risks for Genera and its companies

Description of risk	Classification	Description of the impact Related to risk	Financial implications of risk before acting	Methods used to manage risk Cost of actions taken to manage risk	Cost of actions taken to manage risk
implications of risk before acting	Methods used to	Operational contingency that interrupts business operations.	--Reduction in revenue due to a decrease in the capacity to serve clients. -Reduction in the recovery capacity of the loan portfolio. -Increase in capital costs (damage to facilities). -Increase in insurance premiums.	- Training is provided to brigade leaders as well as alerting and monitoring of meteorological events that could have an impact on the areas of operation and clients. - Portfolio reporting and follow-up - Damage policy: Multiple Business and Terrorism Policy	Mx\$6.76 million in training for brigade leaders. Mx\$3.54 million pesos for damage policy.





## Information Security

At Genera, we recognize that digital transformation is a fundamental aspect of our evolution. Therefore, information security has become a central aspect of our operations. In order to guarantee the secure handling of information, we have an Information Security Policy, an Information Security Governance model, and regulatory framework that establishes the guidelines for keeping our clients' and employees' information secure.

We know that cybersecurity is a shared responsibility, so we strive to keep our employees up to date on digital and technological issues through our annual information security and privacy awareness and training program.

Information security in our operations is overseen by the Governance, Risk and Compliance Executive Management, with the key support of a Chief Information Security Officer (CISO) and a Chief Technology Officer (CTO).

This year, we recorded a total of 211 cybersecurity incidents and 13 incidents involving our customers' personal information. Fortunately, none resulted in harm to our customers or employees.

Our incident response procedures are aligned with international standards, which are tested every six months to ensure their effectiveness and to address any vulnerabilities in a timely manner.

We received no fines or penalties in connection with information security or cybersecurity breaches during 2023.





**Value**  
that preserves  
the environment







Proper management of climate change-related risks is important to ensure the well-being of our customers, employees, investors and members of the communities in which we operate.

Although our operations are not resource-intensive and our influence on the environment is limited, we seek to promote environmental stewardship and foster a culture of prevention among our stakeholders.

For Genera and its companies, climate change represents greater analysis in the way we operate, as we know that natural phenomena such as droughts, floods, hurricanes and storms will become more frequent. Thus, in both Mexico and Peru, we integrate environmental risk factors that help us to foresee and better understand the potential impact in different scenarios, which allows us to be better prepared to face these challenges.

*We have a map of the most vulnerable locations where we have a presence in the event of hurricanes and floods.*



## Generating Value at the Most Important Moments: Genera Activities During Hurricane Otis

Hurricane Otis was an unprecedented natural phenomenon in Mexico due to its speed and magnitude that left severe consequences in its wake. In response, we adopted decisive measures to offer support to our customers and collaborators who were affected.

At Genera, we have protocols that allow us to deal with any contingency. During the crisis generated by Hurricane Otis, we prioritized the well-being of our clients and employees through specific actions:

1. Corroborate that our collaborators were safe and sound.
2. Census our customers to understand the degree to which they were affected.
3. Attend to the basic needs of our customers and affected collaborators.
4. Work on the rehabilitation of our branches and offices.
5. Support the economic reactivation of the area.

We know that overcoming the ravages of this event requires a collaborative effort. For this reason, we strive to remain flexible and understanding, ensuring that our clients have access to the essential tools to restore their stability. Likewise, we are grateful for the trust of our customers, who, despite the difficulties, demonstrated outstanding commitment to their payments. This loyalty reflects their satisfaction and motivates us to continue working with dedication and empathy.

*Fundación Compartamos doubled every peso donated by employees, board members and clients, raising more than Mx\$3.2 million.*





At Gentera we work to continuously improve our environmental performance and implement actions to align and strengthen measurement for all group companies.

- Proper management of waste from our operation.
- Decrease in the consumption of resources such as paper and toner for printing through our digitalization project.
- Awareness campaigns.
- Reduction in water consumption through water saving systems in sinks and toilets.
- Monitor the emission of greenhouse gases from our operations.
- We participate in actions that environmentally benefit the community.

We also have the necessary basis to consolidate and report information related to the environmental impact of our operations in three areas of action:

## Areas of action

- **Energy and Greenhouse Gas (GHG) emissions**

- **Water**

- **Waste**

*We have not received any sanctions or fines for non-compliance with environmental regulations. regulatorios en materia ambiental.*





## Greenhouse Gas Emissions

In order to define actions that will allow us to achieve carbon neutrality in the future, we quantify and report the greenhouse gas (GHG) emissions generated by the consumption of electricity used to power our corporate offices and the work spaces of our employees who perform their activities remotely, as well as the consumption of fuels used for employee transportation and emergency power plants.

Below, we present data on energy consumption and greenhouse gas (GHG) emissions generation for 2022 and 2023.

Year	Total fuel consumption (liters)	Total electricity consumption (MWh)	Total GHG emissions (tCO <sub>2</sub> e)
2021	1,883,109	14,206	11,135
2022	3,059,966	14,282	17,421
2023	1,828,011	14,479	23,081

Gasoline consumption (liters)			
Year	Mexico	Peru	Total
2021	1,439,533	443,576	1,883,109
2022	2,897,610	162,356	3,059,966
2023	1,574,292	253,719	1,828,011

Electricity consumption (MWh)			
Year	Mexico	Peru	Total
2021	11,057	3,149	14,206
2022	10,662	3,620	14,282
2023	11,229	3,250	14,479

Diesel consumption (liters)			
Year	Mexico	Peru	Total
2022	6,852	400	7,252
2023	46,480	0	46,480

Total GHG emissions (tCO <sub>2</sub> e)			
Year	Mexico	Peru	Total
2021	8,780	2,355	11,135
2022	14,270	3,151	17,421
2023	19,391	3,690	23,081



**GHG emissions intensity (tCO<sub>2</sub>e by employee)**

Year	Mexico	Peru	Total
2021	0.57	0.49	0.55
2022	0.86	0.61	0.80
2023	1.03	0.61	0.93

**GHG emissions by scope and country (tCO<sub>2</sub>e) - Scope 2**

Year	Mexico	Peru	Total
2021	4,677	1,424	6,101
2022	4,638	1,637	6,275
2023	4,884	1,470	6,354

**GHG emissions by scope and country (tCO<sub>2</sub>e) - Scope 1**

Year	Mexico	Peru	Total
2021	3,441	931	4,372
2022	7,410	319	7,729
2023	4,881	1,659	6,540

**GHG emissions by scope and country (tCO<sub>2</sub>e) - Scope 3**

Year	Mexico	Peru	Total
2021	662	-	662
2022	2,222	-	3,417
2023	9,626	561	10,187





## Water

In the corporate offices of Gentera and its companies we use water from the public water system that is mainly used for personal hygiene and cleaning of our workspaces. To guarantee the efficient use of this resource, we have water-saving systems in sinks and toilets; however, it is difficult to have an accurate measurement of our consumption due to the fact that we are in a shared building.

*In 2023, we allocated \$1,589,916.53 for water consumption payments resulting from our operations.*





## Waste

The proper disposal of waste is a very important issue for Genera, so we have specialized suppliers who are responsible for its proper handling and disposal. In 2023, the 2,451 kilograms of waste we generated were separated by category and properly disposed of.

Waste generated (kg)			
Type	Description	2022	2023
Recyclables	Dead files and documents with confidential information, uniforms, banners, branded materials, cardboard, paper, newspaper, PET and aluminum.	840	2,001
Non-recyclables	Organic and inorganic.	1,710	136,193.7
Special handling	Face masks, gloves, sanitary waste and electronic waste.	-	139,444.7
<b>Total</b>		<b>2,550</b>	<b>277,639.4</b>

### Other environmental milestones

**Our corporate offices in Mexico** are LEED Silver certified in the interior design category.

**Our operations in Peru** do not use highly polluting refrigerant gases.

**With the support of more than 400 volunteers,** two reforestations were carried out in which 4,900 trees were planted on seven hectares in the municipality of Xalatlaco, State of Mexico, benefiting 81 people.

**We implemented a program for the conservation** of chinampas and strengthening of communities in Xochimilco through restoration and agro-ecological production in the canal area. With the implementation of this project, we seek to recover and sanitize 100 linear meters of irrigation ducts with biofilters that cleanse approximately 150,000 liters of water.

\* The recyclable and special handling waste only considers the kg generated in Mexico, since in Peru there is no traceability of such waste.



# Total

Consolidating  
Value







## Financial Indicators

Our commitment to people, their development and their community has allowed us to grow and generate value in recent years, despite a challenging environment. This is reflected in our business results, which allow us to continue serving our customers and help drive their dreams.

### Information for Investors

Genera achieved a net profit of Mx\$5.052 billion in 2023, a historic figure, reflecting our commitment to advancing our customers' dreams, growing and opening the financial system to more people. In addition, we have a capitalization index of 30.08%, which speaks of our strong liquidity position.

The total portfolio also reached the highest figure in our history, Mx\$65.167 billion, representing an increase of 21.4% with respect to 2022. This allowed us to serve more than 5 million customers in Mexico and Peru.

More than Mx\$196 billion were disbursed during the year. In Mexico, Compartamos Banco reported a microcredit portfolio of Mx\$41.286 billion, while in Peru the total loan portfolio of Compartamos Financiera was Mx\$19.625 billion. ConCrédito had a portfolio of Mx\$4.171 billion pesos. The Yastás network registered more than \$25 million and has a network of 6,354 affiliates.

Aterna closed the year with more than 51.2 million active insurance policies, 16.6% more than in 2022. Fundación Compartamos continued working through alliances to bring educational opportunities to vulnerable communities. By the end of 2023, more than 22,000 people had benefited through formal education, scholarships for young people and adults to continue their studies, as well as training for entrepreneurs and support for early childhood activities. In order to provide assistance to communities affected by contingencies, we supported more than 14,000 people in vulnerable communities in Mexico. In addition, thanks to the more than 20,172 Genera employees who participated in at least two volunteer activities, more than 481,223 people benefited.

These results, together with our adequate expense management, allow us to ensure a solid position to face the current challenges and continue contributing to economic recovery and greater financial inclusion, serving our clients with a high sense of compassion.



## Financial and Operating Results

(figures expressed in millions of pesos).

Financial and Operating Results				
Concept	2020	2021	2022	2023
Credit clients	3,001,092	3,198,777	3,392,324	<b>3,967,161</b>
Employees	22,366	20,206	21,704	<b>24,861</b>
Services Offices	788	579	536	<b>548</b>
Branches	163	143	142	<b>143</b>
Portfolio (millions of pesos)	40,689	46,238	53,685	<b>65,167</b>
Average loan per client	13,558	14,455	15,825	<b>16,427</b>
NPLs / Total portfolio	5.43%	2.82%	3.46%	<b>3.44%</b>
(Millions of pesos)				
Interest earned from credit portfolio	18,745	21,891	27,387	<b>31,618</b>
Income from financial investments	607	552	652	<b>891</b>
Proceeds from sale of assets	(10)	(5)	(1)	<b>5</b>
Interest income	19,352	22,443	28,039	<b>32,509</b>
Interest expense	2,302	1,965	3,449	<b>5,649</b>
Net interest income	17,050	20,478	24,590	<b>26,860</b>
Net interest income after provisions	10,070	16,596	19,270	<b>20,386</b>
Operating expenses	13,417	14,659	14,941	<b>17,027</b>
Salaries and benefits	8,716	9,423	9,312	<b>10,962</b>
Income tax	(709)	1,005	1,819	<b>2,007</b>
Net operating income (loss)	(2,482)	3,831	6,313	<b>7,059</b>
Net income (loss)	(1,635)	2,625	4,658	<b>5,052</b>
Capitalization (broken down in terms of debt)	42,793	40,839	42,693	<b>51,543</b>
Total stockholders' equity	22,282	24,834	25,512	<b>27,886</b>
Average portfolio	41,686	41,274	50,291	<b>58,295</b>
Average productive assets	57,493	57,632	61,155	<b>67,620</b>
Operating income / average portfolio	-6.0%	9.3%	12.6%	<b>12.1%</b>
Net income / average portfolio	-3.9%	6.4%	9.3%	<b>8.7%</b>
Operating income / average earning assets	-4.3%	6.6%	10.3%	<b>10.4%</b>
Net income / average earning assets	-2.8%	4.6%	7.6%	<b>7.5%</b>

Concept	2020	2021	2022	2023
Active				
Availability + Investments in securities + Debtors under repurchase agreements	18,481	13,850	10,345	<b>9,921</b>
Total Assets	68,951	70,272	74,954	<b>86,619</b>
Liquidity (availability + investments in securities) / total assets	26.8%	19.7%	13.8%	<b>11.5%</b>
Total portfolio	40,689	46,238	53,685	<b>65,167</b>
Non-performing loans	2,209	1,303	1,856	<b>2,244</b>
Fixed assets	870	717	577	<b>607</b>
Passive				
Total liabilities	46,669	45,438	49,442	<b>58,733</b>
Liabilities with cost	42,793	40,839	42,693	<b>52,829</b>
Equity (Total stockholders' equity)	22,282	24,834	25,512	<b>27,886</b>
Net earnings per share (in Mexican pesos)	(1.02)	1.65	2.94	<b>3.20</b>
Average assets	66,740	69,226	72,849	<b>79,191</b>
Average equity	21,726	23,318	25,365	<b>26,484</b>
ROA (net income / average assets)	-2.4%	3.8%	6.4%	<b>6.4%</b>
ROE (net income / average equity)	-7.5%	11.3%	18.4%	<b>19.1%</b>
Book value per share (in Mexican pesos)	14.04	15.59	16.12	<b>17.7</b>
Exchange rate	19.91	20.51	19.51	<b>16.97</b>
Share price at year-end (in Mexican pesos)	9.73	13.18	21.94	<b>23.6</b>
Total number of shares for UPA and PCA calculation	1,587,593,876	1,592,856,876	1,582,743,876	<b>1,579,243,876</b>


**Loan portfolio by country (Millions of Mexican pesos)**

	2020	2021	2022	2023
Mexico*	22,093	26,769	31,009	41,286
Peru	15,624	16,518	18,989	19,625
ConCrédito	2,248	2,952	3,687	4,171
Yastás				85
Total	40,689	46,238	53,685	65,167

\* It only includes consumer credit portfolio; it excludes Ps. \$566 million pesos of commercial portfolio.  
In 2021, a total of -1 was subtracted to align it with audited financial statements

**Total portfolio balance includes the data for Guatemala for 2020 (Ps. \$723.7 million pesos)**
**Amount disbursed by country (million pesos)**

	2020	2021	2022	2023
Banco Compartamos	78,330	103,541	125,729	149,075
Peru	19,650	28,883	35,165	35,583
Guatemala	2,174	1,333	-	-
ConCrédito		7,944	10,882	12,012
Total	100,155	141,700	171,775	196,670



## Interest income by country

	2020		2021		2022		2023	
	Million	%	Million	%	Million	%	Million	%
Mexico	pesos	%	Million	81.3%	22,759	81.2%	26,519	81.6%
Peru	pesos	%	Million	18.7%	5,280	18.8%	5,990	18.4%
Guatemala	pesos	%	Million	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
<b>Total</b>	<b>pesos</b>	<b>%</b>	<b>22,443</b>	<b>100%</b>	<b>28,039</b>	<b>100%</b>	<b>32,509</b>	<b>100%</b>

## Percentage of portfolio broken down by business unit

Year	Compartamos Banco	ConCrédito	Yastás	Aterna	Gentera	Compartamos Financiera	Compartamos S.A.
	(Mexico)	(Mexico)	(Mexico)	(Mexico)	(Mexico)	(Peru)	(Guatemala)
2020	54.3%	5.5%	0.0%	0.0%	0.0%	38.4%	1.8%
2021	57.9%	6.4%	0.0%	0.0%	0.0%	35.7%	
2022	57.8%	6.9%	0.0%	0.0%	0.0%	35.4%	
<b>2023</b>	<b>63.4%</b>	<b>6.4%</b>	<b>0.1%</b>			<b>30.1%</b>	

## Net income (loss) (million pesos)

	2020	2021	2022	2023
Mexico (Compartamos Banco)	(1,344)	2,285	3,773	3,243
Peru	(277)	(139)	464	701
Gentera, S.A.B. y subsidiarias	(1,635)	2,625	4,658	5,052
Mexico (ConCrédito)	-	543	514	804
Guatemala	(233)			



### Main indicators 2019 vs 2020

Main indicators	Banco Compartamos S.A.		Compartamos Financiera		Compartamos S.A.	
	2020	Δ vs 2019	2020	Δ vs 2019	2020	Δ vs 2019
NPLs / Total portfolio	5.64%	2.45 pp	4.58%	2.57 pp	12.59%	8.35 pp
Covergae ratio	174.9%	-28.7 pp	223.6%	-72.0 pp	199.8%	43.0 pp
ROA	-3.8%	-11.3 pp	-1.3%	-4.9 pp	-26.6%	-33.5 pp
ROE	-11.8%	-32.3 pp	-7.2%	-26.4 pp	-32.1%	-39.8 pp

### Main indicators 2020 vs 2021

Main indicators	Banco Compartamos		Compartamos Financiera		ConCrédito	
	2021	Δ vs 2020	2021	Δ vs 2020	2021	Δ vs 2020
NPLs / Total portfolio	2.08%	-3.56 pp	3.72%	-0.86 pp	4.46%	-2.46 pp
Covergae ratio	281.5%	106.6 pp	243.7%	20.1 pp	317.0%	170.6 pp
ROA	6.1%	9.9 pp	-0.7%	0.6 pp	13.0%	N/C
ROE	20.7%	32.5 pp	-4.0%	3.2 pp	24.0%	N/C

### Main indicators 2021 vs 2022

Main indicators	Banco Compartamos		Compartamos Financiera		ConCrédito	
	2022	Δ vs 2021	2022	Δ vs 2021	2022	Δ vs 2021
NPLs / Total portfolio	3.39%	1.31 pp	3.65%	-0.07 pp	3.07%	-1.39 pp
Covergae ratio	221.8%	-59.7 pp	243.3%	-0.4 pp	462.3%	145.3 pp
ROA	9.8%	3.7 pp	2.2%	2.9 pp	10.1%	-2.9 pp
ROE	31.1%	10.4 pp	12.2%	16.2 pp	19.1%	-4.9 pp



### Main indicators 2022 vs 2023

Main indicators	Banco Compartamos		Compartamos Financiera		ConCrédito	
	2023	Δ vs 2022	2023	Δ vs 2022	2023	Δ vs 2022
NPLs / Total portfolio	3.02%	-0.37 pp	4.51%	0.86 pp	2.26%	-0.81 pp
Covergae ratio	251.4%	29.6 pp	169.5%	-73.8 pp	547.7%	85.4 pp
ROA	7.5%	-2.3 pp	3.2%	1.0 pp	13.6%	3.5 pp
ROE	24.8%	-6.3 pp	17.7%	5.5 pp	24.4%	5.3 pp

### Economic value created, distributed and retained

Concept (million pesos)	2020	2021	2022	2023
Direct economic value created (1)	20,820	24,889	30,551	36,763
Distributed economic value (2)	14,848	17,528	19,557	24,008
Retained economic value (3)	5,972	7,361	10,994	12,755
Net income	(1,635)	2,625	4,658	5,052
Number of Clients	3,001,092	3,198,777	3,392,324	3,967,161
Net Interest Income (million pesos)	17,050	20,478	24,590	26,860
Operating efficiency	20.1%	21.2%	20.5%	21.5%
Net Operating Income (million pesos)	(2,482)	3,831	6,313	7,059
Net income (million pesos)	(1,635)	2,625	4,658	5,052



Compartamos Banco data	Capital	Commercial Banking	Development Banking	Multilateral	Cebures (local bonds)	Funds raises	Total
dec-20	30.3%	1.0%	36.8%	0.0%	24.0%	7.9%	100.0%
dec-21	32.7%	0.0%	26.9%	0.0%	31.4%	9.0%	100.0%
dec-22	35.5%	0.0%	24.0%	0.8%	31.2%	8.5%	100.0%
dec-23	28.6%	0.8%	33.7%	2.3%	21.9%	12.7%	100.0%

Compartamos Financiera data	Capital	Commercial Banking	Development Banking	Multilateral	Investment Funds	Funds raised	Reported Creditors	Total
dec-20	17.5%	6.9%	11.3%	0.0%	0.0%	63.0%	1.3%	100.0%
dec-21	18.6%	7.8%	7.8%	0.0%	0.0%	64.1%	1.7%	100.0%
dec-22	18.4%	8.8%	9.5%	0.0%	0.0%	63.1%	0.2%	100.0%
dec-23	18.4%	8.6%	10.4%	0.0%	0.0%	62.6%	0.0%	100.0%

Genera and Mexico data	2020		2021		2022		2023	
	Banco	Genera	Banco	Genera	Banco	Genera	Banco	Genera
Cumulative efficiency ratio	126.0%	122.7%	79.4%	79.3%	68.2%	70.3%	73.8%	70.7%
Accounting Capital / Total Assets	29.5%	32.3%	30.5%	35.3%	32.3%	34.0%	26.3%	32.2%
ICAP	31.4%		37.1%		39.1%		30.8%	



# Annexes







## Genera Affiliations

- COPARMEX
- Consejo Mexicano de Negocios
- UNIFIMEX
- Red Accion
- Consejo de la Comunicación
- MICROFINANCE NETWORK
- Women Economic Forum
- Pacto Mundial-ONU

### Compartamos Banco

- Prodesarrollo
- Asociación de Bancos de México
- Red Accion
- Principios de Banca Responsable-UNEP FI
- Client Protection Pathway

### Compartamos Financiera

- Red Accion
- ASOMIF
- ASBANC
- Client Protection Pathway





## Awards and recognitions 2023

### JANUARY 2023

Recognition: 2023 Bloomberg Gender-Equality Index  
 Given by: Bloomberg  
 Obtain: Genera

Recognition: Factor Wellbeing 360 - Leading Wellbeing Culture Organization 2022  
 Given by: Instituto de Ciencias del Bienestar y la Felicidad (ICBF)  
 Obtain: Genera

### FEBRUARY 2023

Recognition: Most Innovative CEOs  
 Given by: Great Culture To Innovate  
 Obtain: Manuel de la Fuente

Recognition: Most Ethical Companies 2022, 24th place  
 Given by: AMITAI  
 Obtain: Genera

Recognition: Exceptional Companies 2022 - Exceptional Practice  
 Category: Contributing to Sustainable Development Goals  
 Given by: Instituto para el fomento a la Calidad y el Consejo de la Comunicación  
 Obtain: Genera

### MARCH 2023

Recognition: Great Culture to Innovate – Women In Innovation 2023  
 Given by: Great Culture To Innovate  
 Obtain: Genera

Recognition: Great Culture to Innovate – CEO’s 2023  
 Given by: Great Culture To Innovate  
 Obtain: Genera, Manuel de la Fuente, Chief Corporate Officer

Reconocimiento: Great Culture to Innovate – CHRO’s 2023  
 Otorga: Great Culture To Innovate  
 Obtiene: Genera, Adela Giral, directora ejecutiva de Personas

Recognition: GPTW Mexico - Best Places to Work for Women 2023  
 Category: More than 5,000 employees - 5th Place  
 Given by: GPTW  
 Obtain: Genera

### MAY 2023

Recognition: PMO Global Awards 2023 - NOMINEE  
 Given by: PMO Global Alliance  
 Obtain: Genera

Recognition: Compartamos app accessibility  
 Given by: Comisión Nacional Bancaria y de Valores  
 Obtain: Compartamos Banco

### JUNE 2023

Recognition: GPTW Mexico - Best Places to Work in Mexico 2023 -  
 Category of + 5,000 employees - 3rd Place  
 Given by: GPTW  
 Obtain: Genera

### JULY 2023

Recognition: Mexico's 500 + important companies -- Ranking, 145  
 Given by: Expansión  
 Obtain: Genera

Recognition: Sustainable Management Company 2022  
 Obtain: Compartamos Financiera  
 Given by: Perú Sostenible

### AUGUST 2023

Recognition: Best Microfinance Institution in Peru 2023  
 Obtain: Compartamos Financiera  
 Given by: Global Banking & Finance Review

Recognition: Best CEO - 2nd place / Best CFO - 2nd place / Best IR Professionals - 2nd place /  
 Best IR Team - 2nd place  
 Obtain: Genera  
 Given by: Institucional Investor

Recognition: Silver Distinction in the NOM 025 Certification -  
 Labor Equality and Non-Discrimination  
 Obtain: Compartamos Servicios  
 Given by: STPS y CONAPRED

### SEPTEMBER 2023

Recognition: The 500 most influential people in Latin America  
 Obtain: Carlos Danel  
 Given by: Bloomberg Línea

### OCTOBER 2023

Recognition: Women on Boards and Women Corporate Directors for being one of the 15 companies  
 listed on the capital and debt markets with the highest representation of independent female  
 directors  
 Obtain: Genera  
 Given by: Women on Boards y Women Corporate Directors

Recognition: Ranking Mexico's most innovative companies  
 Obtain: Genera  
 Given by: GCTI México

Recognition: Factor Wellbeing 360 - Leading Wellbeing Culture Organization 2023  
 Obtain: Genera  
 Given by: Instituto de Ciencias del Bienestar y la Felicidad (ICBF)

Recognition: CSO20 Awards  
 Obtain: Genera- Carlos Bravo, subdirector de seguridad de la información  
 Given by: CIO México



## GRI Index

GRI Standard	Content	Page, response or omission reason	
<b>GRI 1 Foundation 2021</b>			
<b>GRI 2 General Disclosures 2021</b>			
<b>1. The organization and its reporting practices</b>			
"GRI 2 General Disclosures 2021"	2-1	Organizational details.	20
	2-2	Entities included in the organization's sustainability reporting.	118
	2-3	Reporting period, frequency and contact point.	137, 201 (back cover)
	2-4	Restatements of information.	137
	2-5	External assurance.	Only the financial statements have been verified by an external entity to Genera and its companies
<b>2. Activities and workers</b>			
GRI 2 Contenidos Generales 2021	2-6	Activities, value chain, and other business relationships.	5, 20, 26 ,32, 34, 36, 38
	2-7	Employees.	40
	2-8	Workers who are not employees.	All our personnel are employees of Genera or its companies
<b>3. Governance</b>			
GRI 2 General Disclosures 2021	2-9	Governance structure and composition.	84
	2-10	Nomination and selection of the highest governance body.	84
	2-11	Chair of the highest governance body.	84
	2-12	Role of the highest governance body in overseeing the management of impacts.	84, 107
	2-13	Delegation of responsibility for managing impacts.	84
	2-14	Role of the highest governance body in sustainability reporting.	The Shareholders' Meeting is responsible for approving Genera's 2022 Annual and Sustainability Report
	2-15	Conflicts of interest.	100
	2-16	Communication of critical concerns.	101
	2-17	Collective knowledge of the highest governance body.	84
	2-18	Evaluation of the performance of the highest governance body.	84
	2-19	Remuneration policies.	57, 84
	2-20	Process to determine remuneration.	57, 54
	2-21	Annual total compensation ratio.	57



4. Strategy, policies and practices			
GRI 2 General Disclosures 2021	2-22	Statement on sustainable development strategy.	1, 2, 3, 4
	2-23	Policy commitments.	10, 100
	2-24	Embedding policy commitments.	10, 100
	2-25	Processes to remediate negative impacts.	10, 100
	2-26	Mechanisms for seeking advice and raising concerns.	100
	2-27	Compliance with laws and regulations.	100, 110
	2-28	Membership associations.	126
5. Stakeholder engagement			
GRI 2 General Disclosures 2021	2-29	Approach to stakeholder engagement.	14
	2-30	Collective bargaining agreements.	52
GRI 3 Material Topics 2021			
GRI 3 Material Topics 2021	3-1	Process to determine material topics.	14
	3-2	List of material topics.	14
Material Topic: Ethics, code of conduct and internal regulatory framework			
GRI 3 Temas Materiales 2021	3-3	Management of material topics.	100
Material Topic: Customer satisfaction			
GRI 3 Temas Materiales 2021	3-3	Management of material topics.	25
Material Topic: Equal opportunities and gender equity			
GRI 3 Temas Materiales 2021	3-3	Management of material topics.	43
GRI 405 Diversidad e igualdad de oportunidades 2016	405-1	Diversity in governing bodies and employees.	40, 52, 84
Material Topic: Financial inclusion			
GRI 3 Material Topics 2021	3-3	Management of material topics.	26, 32, 34, 36, 38
"GRI Sector Disclosures: Financial Services"	FS7	Monetary value of products and services designed to provide a specific social benefit for each line of business broken down by purpose.	26, 32, 34, 36, 38
	FS13	Access points by type in sparsely populated or economically disadvantaged areas.	26,32, 34, 36, 38
	FS14	Initiatives to improve access to financial services for disadvantaged people.	26, 32, 34, 36, 38
Material Topic: Measurement of greenhouse gas (GHG) emissions			
GRI 3 Material Topics 2021	3-3	Management of material topics.	110
GRI 305 Emissions 2016	305-1	Direct GHG emissions (Scope 1).	110
	305-2	Indirect GHG emissions when generating energy (Scope 2).	110
	305-3	Other indirect GHG emissions (Scope 3).	110
	305-4	Intensity of GHG emissions.	110



Material Topic: Employee training and development			
GRI 3 Material Topics 2021	3-3	Management of material topics.	61
"GRI 404 Training and education 2016"	404-1	Average hours of training per year per employee.	52, 61
	404-2	Programs for upgrading employee skills and transition assistance programs.	46, 61
	404-3	Percentage of employees receiving regular performance and career development reviews.	61
	410-1	Security personnel trained in human rights policies or procedures	100
Material Topic: Transparency, accountability, anti-corruption and bribery			
GRI 3 Material Topics 2021	3-3	Management of material topics.	100
GRI 205 Anti-corruption 2016	205-1	Operations assessed for risks related to corruption	100
	205-2	Communication and training about anti-corruption policies and procedures.	100
	205-3	Confirmed incidents of corruption and actions taken.	100
Material Topic: Management of economic, environmental and social risks			
GRI 3 Temas Materiales 2021	3-3	Management of material topics.	107
GRI 205 Anticorrupción 2016	201-2	Financial implications and other risks and opportunities due to climate change.	107, 118
Material Topic: Corporate governance structure			
GRI 3 Temas Materiales 2021	3-3	Management of material topics.	84
Material Topic: Customer and employee privacy			
GRI 3 Temas Materiales 2021	3-3	Management of material topics.	108
GRI 418 Privacidad del cliente 2016	418-1	Substantiated complaints regarding breaches of customer privacy and loss of customer data.	108
Material Topic: Information security			
GRI 3 Temas Materiales 2021	3-3	Management of material topics.	108
Material Topic: Occupational health and safety			
GRI 3 Temas Materiales 2021	3-3	Management of material topics.	65
GRI 403 Salud y seguridad en el trabajo 2018	403-1	Occupational health and safety management system.	65
	403-2	Hazard identification, risk assessment, and incident investigation	65
	403-3	Occupational health services.	65
	403-4	Worker participation, consultation, and communication on occupational health and safety.	65
	403-5	Worker training on occupational health and safety.	46, 65
	403-6	Promotion of worker health	46, 65
	403-7	Prevention and mitigation of occupational health and safety impacts directly linked by business relationships.	65
	403-8	Workers covered by an occupational health and safety management system.	65
	403-9	Work-related injuries.	65
	403-10	Work-related ill health.	65



GRI 200: Economic standards			
GRI 201 Economic performance 2016	201-1	Direct economic value generated and distributed.	118
	201-3	Defined benefit plan obligations and other retirement plans.	57
"GRI 202 Market presence 2016"	202-1	Ratios of standard entry level wage by gender compared to local minimum wage.	57
			69
"GRI 203 Indirect economic impacts 2016"	203-1	Infrastructure investments and services supported.	69, 118
	203-2	Significant indirect economic impacts.	17
"GRI 204 Procurement practices 2016"	204-1	Proportion of spending on local suppliers.	100
"GRI 206 Anti-competitive behavior 2016"	206-1	Legal actions for anti-competitive behavior, anti-trust, and monopoly practices.	100
GRI 300: Environmental standards			
GRI 302 Energía 2016	302-1	Energy consumption within the organization.	110
	302-2	Energy consumption outside of the organization.	110
GRI 306 Residuos 2020	306-3	Waste generated.	110
	306-4	Waste diverted from disposal.	110
	306-5	Waste directed to disposal.	110
GRI Sector Disclosures			
GRI 401 Employment 2016	401-1	New employee hires and employee turnover.	52
	401-2	"Benefits provided to full-time employees that are not provided to temporary or part-time employees."	57
	401-3	Parental leave.	57
"GRI 405 Diversity and equal opportunity 2016"	405-2	Ratio of basic salary and remuneration of women to men.	57
GRI 406 Non-discrimination 2016	406-1	Incidents of discrimination and corrective actions taken.	100
GRI 408 Child labor 2016	408-1	Operations and suppliers at significant risk for incidents of child labor.	100
"GRI 409 Forced or compulsory labor 2016"	409-1	Operations and suppliers at significant risk for incidents of forced or compulsory labor.	100
"GRI 411 Rights of indigenous peoples 2016"	411-1	Incidents of violations involving rights of indigenous peoples.	100
GRI 413 Local communities 2016	413-1	Operations with local community engagement, impact assessments, and development programs.	69
"GRI 417 Marketing and labeling 2016"	417-3	Incidents of non-compliance concerning marketing communications.	100



Sector Disclosures GRI

GRI Suplemento Sectorial: FSSS Cartera de productos	FS1	Policies with specific environmental and social aspects applied to business lines.	10
	FS2	Procedures for assessing and screening environmental and social risks in business lines.	107
	FS3	Processes for monitoring clients' implementation of and compliance with environmental and social	107
	FS4	Processes to improve personnel competence in implementing environmental and social policies and procedures applicable to lines of business.	22
	FS5	Interactions with clients/investees/business partners regarding environmental and social risks and opportunities.	107
	FS6	Percentage of the portfolio for business lines by specific region, size (e.g. micro/SME/large and by sector).	26, 32, 34
	FS9	Coverage and frequency of audits to assess implementation of environmental and social policies and risk assessment procedures	84, 107
	FS15	Policies for the correct design and offer of financial products and services.	10
	FS16	Initiatives to improve financial literacy and education by type of beneficiary.	21,69



## SASB Index

SASB Standard		Contenido	Página, respuesta o razón de omisión
Data Security	FN-CB-230a.1	(1) Number of data breaches, (2) percentage involving personally identifiable information (PII), (3) number of account holders affected.	108
	FN-CB-230a.2	Description of approach to identifying and addressing data security risks .	108
"Financial Inclusion & Capacity Building"	FN-CB-240a.1	(1) Number and (2) amount of loans outstanding qualified to programs designed to promote small business and community development.	26, 32, 34
	FN-CB-240a.2	(1) Number and (2) amount of past due and nonaccrual loans qualified to programs designed to promote small business and community development.	26, 32, 34
	FN-CB-240a.3	Number of no-cost retail checking accounts provided to previously unbanked or underbanked customers.	26, 32, 34
	FN-CB-240a.4	Number of participants in financial literacy initiatives for unbanked, underbanked, or underserved customers.	21, 69
"Incorporation of Environmental, Social, and Governance Factors in Credit Analysis"	FN-CB-410a.1	Commercial and industrial credit exposure, by industry.	26, 32, 34
	FN-CB-410a.2	Description of approach to incorporation of environmental, social, and governance (ESG) factors in credit analysis.	"110 Partially reported"
Business Ethics	FN-CB-510a.1	Total amount of monetary losses as a result of legal proceedings associated with fraud, insider trading, anti-trust, anticompetitive behavior, market manipulation, malpractice, or other related financial industry laws or regulations.	During 2023, these type of monetary losses were not recorded in Gentera or its companies
	FN-CB-510a.2	Description of whistleblower policies and procedures .	101
Systemic Risk Management	FN-CB-550a.1	Global Systemically Important Bank (G-SIB) score, by category	Does not apply
	FN-CB-550a.2	Description of approach to incorporation of results of mandatory and voluntary stress tests into capital adequacy planning, long-term corporate strategy, and other business activities.	Does not apply
Activity Metrics	FN-CB-000.A	(1) Number and (2) value of checking and savings accounts by segment: (a) personal and (b) small business.	26 Small business does not apply to Gentera
	FN-CB-000.B	(1) Number and (2) value of loans by segment: (a) personal, (b) small business, and (c) corporate.	"26, 32 Small business does not apply to Gentera
Customer Privacy	FN-CF-220a.1	Number of account holders whose information is used for secondary purposes.	108
	FN-CF-220a.2	Total amount of monetary losses as a result of legal proceedings associated with customer privacy.	During 2023, these type of monetary losses were not recorded in Gentera or its companies





Data Security	FN-CF-230a.1	(1) Number of data breaches, (2) percentage involving personally identifiable information (PII), (3) number of account holders affected.	108
	FN-CF-230a.2	Card-related fraud losses from (1) card-notpresent fraud and (2) card-present and other fraud	During 2023, these type of frauds were not recorded in Gentera or its companies
Selling Practices	FN-CF-230a.3	Description of approach to identifying and addressing data security risks.	108
	FN-CF-270a.1	Percentage of total remuneration for covered employees that is variable and linked to the amount of products and services sold.	57
	FN-CF-270a.2	Approval rate for (1) credit and (2) pre-paid products for applicants with FICO scores above and below 660.	Does not apply
	FN-CF-270a.3	(1) Average fees from add-on products, (2) average APR, (3) average age of accounts, (4) average number of trade lines, and (5) average annual fees for pre-paid products, for customers with FICO scores above and below 660.	Does not apply
	FN-CF-270a.4	(1) Number of complaints filed with the Consumer Financial Protection Bureau (CFPB), (2) percentage with monetary or nonmonetary relief, (3) percentage disputed by consumer, (4) percentage that resulted in investigation by the CFPB.	Not reported
	FN-CF-270a.5	Total amount of monetary losses as a result of legal proceedings associated with selling and servicing of products.	During 2023, these type of frauds were not recorded in Gentera or its companies
Activity Metrics	FN-CF-000.A	Number of unique consumers with an active (1) credit card account and (2) pre-paid debit card account	Todos nuestros clientes reciben su crédito a través de una cuenta de débito
	FN-CF-000.B	Number of (1) credit card accounts and (2) pre-paid debit card accounts.	Todos nuestros clientes reciben su crédito a través de una cuenta de débito
"Transparent Information & Fair Advice for Customers"	FN-IN-270a.1	Total amount of monetary losses as a result of legal proceedings associated with marketing and communication of insurance productrelated information to new and returning customers.	During 2023, these type of monetary losses were not recorded in Gentera or its companies
	FN-IN-270a.2	Complaints-to-claims ratio	25
	FN-IN-270a.3	Customer retention rate.	26, 32, 34, 118
	FN-IN-270a.4	Description of approach to informing customers about products.	22
"Incorporation of Environmental, Social, and Governance Factors in Investment Management"	FN-IN-410a.1	Total invested assets, by industry and asset class.	Not reported
	FN-IN-410a.2	Description of approach to incorporation of environmental, social, and governance (ESG) factors in investment management processes and strategies.	"110 Partially reported"
"Políticas diseñadas para incentivar la conducta responsable"	FN-IN-410b.1	Net premiums written related to energy efficiency and low carbon technology.	Not reported
	FN-IN-410b.2	Discussion of products and/or product features that incentivize health, safety, and/or environmentally responsible actions and/or behaviors	Not reported
Environmental Risk Exposure	FN-IN-450a.1	Probable Maximum Loss (PML) of insured products from weather-related natural catastrophes.	Not reported
	FN-IN-450a.2	Total amount of monetary losses attributable to insurance payouts from (1) modeled natural catastrophes and (2) non-modeled natural catastrophes, by type of event and geographic segment (net and gross of reinsurance).	Not reported



Systemic Risk Management	FN-IN-450a.3	Description of approach to incorporation of environmental risks into (1) the underwriting process for individual contracts and (2) the management of firm-level risks and capital adequacy.	Not reported
	FN-IN-550a.1	Exposure to derivative instruments by category: (1) total potential exposure to noncentrally cleared derivatives, (2) total fair value of acceptable collateral posted with the Central Clearinghouse, and (3) total potential exposure to centrally cleared derivatives.	Not reported
	FN-IN-550a.2	Total fair value of securities lending collateral assets.	Not reported
	FN-IN-550a.3	Description of approach to managing capital and liquidity-related risks associated with systemic non-insurance activities.	Not reported
Activity Metrics	FN-IN-000.A	Number of policies in force, by segment: (1) property and casualty, (2) life, (3) assumed reinsurance.	38



## TCFD Index

TCFD Standard	Content	Page or response
TCFD - Governance	a) Describe the board’s oversight of climate-related risks and opportunities	107
	b) Describe management’s role in assessing and managing climate-related risks and opportunities.	107
TCFD -Strategy	a) Describe the climate-related risks and opportunities the organization has identified over the short, medium, and long term.	107
	b) Describe the impact of climate-related risks and opportunities on the organization’s businesses, strategy, and financial planning.	107 Partially reported
	c) Describe the resilience of the organization’s strategy, taking into consideration different climate-related scenarios, including a 2°C or lower scenario.	Not reported
TCFD - Risk Management	a) Describe the organization’s processes for identifying and assessing climate-related risks.	Not reported
	b) Describe the organization’s processes for managing climate-related risks.	107 Partially reported
	c) Describe how processes for identifying, assessing, and managing climate-related risks are integrated into the organization’s overall risk management.	107 Partially reported
TCFD - Metrics and Targets	a) Disclose the metrics used by the organization to assess climate-related risks and opportunities in line with its strategy and risk management process.	110 Partially reported
	Disclose Scope 1, Scope 2 and, if appropriate, Scope 3 greenhouse gas (GHG) emissions and the related risks.	110
	c) Describe the targets used by the organization to manage climate-related risks and opportunities and performance against targets.	Not reported



# Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Con el Informe de los Auditores Independientes)





**Genera, S. A. B. de C. V. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022**  
**(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)**

**(1) Actividad-**

Genera S. A. B. de C. V. (Genera) es una sociedad mexicana, con domicilio en Insurgentes Sur 1458, Colonia Actipan, C. P. 03230, Ciudad de México, cuyo objeto es adquirir intereses o participaciones en otras sociedades mercantiles o civiles, así como enajenar o traspasar tales acciones o participaciones y celebrar contratos de sociedad o asociación con personas físicas o morales nacionales o extranjeras.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Genera y sus subsidiarias consolidadas se integran por:

- i. Banco Compartamos, S. A., Institución de Banca Múltiple (el Banco) que con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple en México, que comprenden entre otras, el otorgamiento de créditos, recepción de depósitos, aceptación de préstamos, operación con valores y otros instrumentos financieros.
- ii. Compartamos Financiera, S. A. (Compartamos Financiera) compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú, cuyo objeto es operar como una empresa financiera, para lo cual podrá realizar y efectuar todas las operaciones y prestar todos los servicios, mediante las modalidades, tipos y formas que resulten aplicables y correspondan, según lo establecido en las disposiciones legales que regulan a las empresas de esta naturaleza conforme a la legislación peruana. En los meses de abril y mayo de 2022, Compartamos Financiera incrementó su participación accionaria en Pagos Digitales Peruanos, S. A. con un incremento de capital social por 9,348,773 soles peruanos, el valor de la acción pasó de 0.19 soles a 1 sol, por lo que se incrementó su participación accionaria al 79.49%.
- iii. Compartamos, S. A. (Compartamos Guatemala) establecida en Guatemala, la cual hasta el 5 de julio de 2021 tenía como objeto social, entre otros, la concesión de todo tipo de créditos y financiamientos a personas físicas o jurídicas. En dicha fecha celebró un contrato de compraventa cuyo propósito fue la venta del 100% de su cartera y activos; a partir de dicha fecha ha estado en proceso de cerrar sus operaciones. Con fecha 8 de septiembre de 2022, Genera repatrió el capital de Compartamos Guatemala el cual ascendió a \$334. Actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el año terminado el 31 de diciembre 2022, los resultados del período se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas".
- iv. Red Yastás, S. A. de C. V. (Red Yastás), establecida en México, tiene 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, y 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.

- v. Compartamos Servicios, S. A. de C. V. (Compartamos Servicios), establecida en México, tiene como objeto social la prestación de servicios para la planeación, organización, y administración de empresas.
- vi. Controladora AT, S. A. P. I. de C. V. (Controladora AT), establecida en México, que a su vez consolida a Aterna, Agente de Seguros y Fianzas, S. A. de C. V. (Aterna), tiene como objeto adquirir intereses o participaciones en otras sociedades mercantiles o civiles, así como enajenar o traspasar tales acciones o participaciones y celebrar contratos de sociedad o asociación con personas físicas o morales. Aterna es una sociedad establecida en México que tiene como objeto principal el operar como agente de seguros y fianzas en los términos de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas y Reglamento de Agentes de Seguros y Fianzas. Con fecha 12 de abril de 2022, se constituyó Aterna Corredores de Seguros S. A., compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú, para operar como Agente de Seguros y Fianzas, la cual inició operaciones el 12 de julio de 2022, Controladora AT controla esta entidad con un 99.99% de participación.
- vii. Fin Útil, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada (Fin Útil), es una sociedad financiera establecida en México, tiene como objeto social el otorgamiento de créditos comerciales y personales, dirigidos a personas físicas. Para tal efecto, Fin Útil obtiene financiamiento de entidades financieras del país y de emisiones de certificados bursátiles a través del Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago número F/01064 y F/925 (Fideicomisos Emisores), respaldados por créditos de Fin Útil. Dichos fideicomisos, que a continuación se detallan, son consolidados por Fin Útil considerando que ésta actúa como administrador de cartera y Fideicomisario en segundo lugar, por lo que tiene poder sobre ellos para dirigir sus actividades relevantes, y está expuesta y tiene derecho a rendimientos variables producto del remanente de la cartera de los fideicomisos al liquidar la totalidad de los certificados bursátiles fiduciarios al público inversionista.



- Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago Número F/01064, cuyo propósito principal es emitir certificados bursátiles y administración de los activos del Fideicomiso que son aportados por Fin Útil.
  - Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago Número F/925, cuyo propósito principal es emitir certificados bursátiles y administración de los activos del Fideicomiso que son aportados por Fin Útil.
- viii. Comfu, S. A. de C. V. (Comfu), es una sociedad establecida en México que tiene como objeto social la venta, distribución, compra, importación, exportación, enajenación o adquisición de toda clase de artículos, mercancías y productos de consumo tales como electrodomésticos, línea blanca, electrónicos, celulares, entre otros servicios que son otorgados a los clientes de Fin Útil.
- ix. Talento Concrédito, S. A. de C. V. (Talent Concrédito), es una sociedad establecida en México que tiene como objeto social la prestación de servicios de suministro, reclutamiento, capacitación y administración del personal de las compañías Fin Útil y Comfu.

**(2) Autorización y bases de presentación-**

**Autorización**

El 21 de febrero de 2024, el Consejo de Administración y los funcionarios que se mencionan a continuación aprobaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos de 2023 y sus correspondientes notas:

Enrique Majós Ramírez	Director General
Mario Ignacio Langarica Ávila	Director Ejecutivo de Finanzas
Marco Antonio Guadarrama Villalobos	Director Contraloría
Oscar Luis Ibarra Burgos	Auditor General Interno

Los accionistas de Genera tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión.

**Bases de presentación**

**a) Declaración de cumplimiento**

Las “Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores” establecen 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 y dictaminar sus estados financieros bajo las mismas bases que las referidas subsidiarias, a fin de que la información financiera de ambas sea comparable.

Lo anterior se determina cuando dichas actividades representan más del 70% de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados al cierre del ejercicio inmediato anterior, siendo necesario que transcurran tres ejercicios en el que la actividad represente menos del 50% de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados de una emisora, o bien, que en el ejercicio inmediato anterior al de que se trate, dicha actividad represente menos del 20% para que dicha disposición deje de ser aplicable. En consecuencia, al representar el Banco el 57% y 51%, respectivamente, y 73%, en ambos años, y Fin Útil el 11% y 12%, respectivamente y 8%, en ambos años, de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los estados financieros consolidados que se acompañan están elaborados conforme a los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México (los Criterios de Contabilidad) establecidos en el Artículo 33 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión.

Los Criterios de Contabilidad establecen que la contabilidad de las entidades debe ajustarse a la estructura básica de las Normas de Información Financiera (NIF) definida por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) en la NIF A-1 “Estructura de las normas de información financiera”, considerando en primera instancia las NIF contenidas en la Serie NIF A “Marco conceptual”, así como lo establecido en el criterio de contabilidad A-4 “Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad”. Asimismo, establecen que las instituciones deben observar los lineamientos contables de las NIF, excepto cuando sea necesario, a juicio de la Comisión, aplicar normatividad o criterios de contabilidad específicos sobre el reconocimiento, valuación, presentación y revelación aplicables a rubros específicos de los estados financieros y los aplicables a su elaboración, tomando en consideración que las entidades realizan operaciones especializadas.

Asimismo, los Criterios de Contabilidad señalan que a falta de criterio contable específico de la Comisión para las entidades, o en un contexto más amplio de las NIF, se aplicarán las bases de supletoriedad previstas en la NIF A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (USGAAP) o bien cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio A-4 “Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad” de la Comisión.

**b) Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.



## Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables materiales que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados se describe en las siguientes notas:

- Notas 3(m) y 13 – Inversiones en asociadas: Si Genera tiene influencia significativa.
- Notas 3(l) y 12 – Arrendamientos: determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento.
- Nota 3(b) – Consolidación: Determinación de si Genera tiene control de facto sobre la participada.
- Notas 3(g), y 8 – Cartera de crédito: definición del modelo de negocio, ya sea por cobrar principal e interés (IFCPI) o para cobrar o vender (IFCV).

## Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el siguiente año, se incluye en las siguientes notas:

- Notas 3(i), 3(j), 8 y 9 – Determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios y recuperabilidad de otras cuentas por cobrar: supuestos e insumos utilizados para su determinación.
- Notas 3(q), 11, 13, 14 y 15- Pruebas de deterioro del valor de las propiedades, mobiliario y equipo, intangibles, inversiones permanentes y crédito mercantil: supuestos claves para el importe recuperable, incluyendo la recuperabilidad de los costos de desarrollo y la medición de deterioro de las inversiones en asociadas.
- Notas 3(m) y 20 – Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables y la materialización del activo por impuestos diferidos.
- Nota 3(f) – Valuación de instrumentos financieros derivados: supuestos claves para determinar el valor de mercado, sobre todo aquellos derivados complejos o sin un mercado activo.
- Notas 3(u) y 21 – Medición de obligaciones por beneficios definidos; supuestos actuariales claves.

## Determinación del valor razonable

Algunas de las políticas y revelaciones contables de Genera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Genera cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye la autorización por parte del Consejo de Administración de la contratación de un proveedor de precios.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, Genera utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en distintos niveles dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada (observabilidad de los insumos) usados en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos, que corresponde al nivel más alto, correspondiente a precios obtenidos exclusivamente con datos de entrada de nivel 1.

Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, provenientes de los precios) que corresponde a precios obtenidos con datos de entrada nivel 2.

Nivel 3: datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables), que corresponde al nivel más bajo, para aquellos precios obtenidos con datos de entrada nivel 3.

Conforme a lo establecido en las Disposiciones, Genera determina el valor razonable de los siguientes instrumentos financieros mediante la valuación directa a vector, que consiste en aplicar a la posición en títulos o contratos de Genera el precio actualizado para valuación proporcionado por un proveedor de precios independiente: Valores inscritos en el registro nacional de valores o autorizados, inscritos o regulados en mercados reconocidos por la Comisión.

El proveedor de precios contratado por Genera que le proporciona los precios e insumos para la determinación de la valuación de los instrumentos financieros es Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C. V.

La nota 21 “Pasivos por beneficios a los empleados” incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

## c) Moneda funcional y de informe y conversión de estados financieros de operaciones extranjeras

Los estados financieros consolidados se presentan en moneda de informe peso mexicano.

Los estados financieros de las subsidiarias extranjeras se convirtieron a la moneda de informe considerando que su moneda de registro y funcional son las mismas, por lo que se utilizaron los siguientes tipos de cambio: a) de cierre para los activos y pasivos monetarios y no monetarios (\$4.5744 pesos mexicanos por sol y \$2.1677 pesos mexicanos por quetzal al 31 de diciembre de 2023), b) histórico para el capital contable y c) promedio ponderado del período (\$4.7197 pesos mexicanos por sol y \$2.4897 pesos mexicanos por quetzal) para los ingresos, costos y gastos, presentando los efectos de conversión en el capital contable.



Los tipos de cambio utilizados en 2022 fueron: a) de cierre para los activos y pasivos monetarios y no monetarios (\$5.1151 pesos mexicanos por sol y \$2.4825 pesos mexicanos por quetzal), b) histórico para el capital contable y c) promedio ponderado del período (\$5.2912 pesos mexicanos por sol y \$2.8786 pesos mexicanos por quetzal) para los ingresos, costos y gastos, presentando los efectos de conversión en el capital contable.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos, cuando se hace referencia a dólares o USD, se trata de dólares de los Estados Unidos de América, cuando se hace referencia a soles, se trata de soles de la República de Perú.

**d) Presentación del resultado Integral**

En cumplimiento con el criterio contable D-2 “Estado de resultado integral” establecido por la Comisión, Genera presenta los resultados integrales consolidados en un solo estado que incorpora en un único documento todos los rubros que conforman el resultado neto, incrementado o disminuido por los Otros Resultados Integrales (ORI) del período, así como de la participación en los ORI de otras entidades, y se denomina “Estado de resultado integral consolidado”.

**e) Reconocimiento de activos y pasivos financieros en la fecha de concertación**

Los estados financieros consolidados de Genera reconocen los activos y pasivos provenientes de compraventa de divisas, instrumentos financieros, reportos, préstamo de valores y derivados en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

**(3) Resumen de las políticas contables materiales-**

A continuación, se resumen las políticas de contabilidad materiales utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados, las cuales han sido aplicadas consistentemente por Genera por los años que se presentan. En adición la nota 4 describe los cambios contables reconocidos por Genera durante el ejercicio 2022.

**(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-**

Los estados financieros consolidados que se acompañan fueron preparados de conformidad con los Criterios de Contabilidad, los cuales debido a que Genera opera en un entorno económico no inflacionario (inflación acumulada en los últimos tres años menor al 26%) conforme a lo establecido en la NIF B-10 “Efectos de la inflación”, incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007 con base en el valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banco Central) en función de la inflación.

El porcentaje de inflación anual y acumulado en los últimos tres ejercicios anuales a cada fecha que se indica y los valores de la UDI utilizados para determinar la inflación, se muestran a continuación:

31 de diciembre de	UDI	Inflación	
		Del año	Acumulada
2023	7.981602	4.38%	20.83%
2022	7.646804	7.58%	19.50%
2021	7.108233	7.61%	14.16%

**(b) Bases de consolidación-**

Los estados financieros consolidados al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, que se acompañan, incluyen las cifras de Genera y de sus subsidiarias que se mencionan a continuación. Los estados financieros de las subsidiarias han sido convertidos, previo a su consolidación, a los Criterios de Contabilidad establecidos por la Comisión. Todos los saldos y transacciones importantes entre Genera y las subsidiarias han sido eliminados en la consolidación.

Compañía	Porcentaje de participación	Moneda funcional
Banco	99.98%	Pesos mexicanos
Compartamos Financiera <sup>(1)</sup>	99.99%	Soles
Red Yastás	99.99%	Pesos mexicanos
Compartamos Servicios	99.99%	Pesos mexicanos
Controladora AT <sup>(2)(3)(4)</sup>	50.00%	Pesos mexicanos
Fin Útil	74.91%	Pesos mexicanos
Comfu	74.91%	Pesos mexicanos
Talento Crédito	74.91%	Pesos mexicanos

- (1) Compartamos Financiera consolida sus estados financieros con Pagos Digitales Peruanos, S. A.
- (2) Controladora AT se consolida debido a que Genera tiene el control de las políticas financieras y decisiones operativas de la subsidiaria.
- (3) Controladora AT consolida a Aterna Agente de Seguros, teniendo una participación de 99.99%.
- (4) Controladora AT consolida a Aterna Corredores de Seguros a partir de julio de 2022, teniendo una participación de 99.99%.

Durante los meses de enero y agosto de 2022, Genera incrementó su participación en sus subsidiarias Fin Útil, Comfu y Talento Crédito mediante una contraprestación de \$2,643, lo que representó un incremento del 23.42%, para llegar a un porcentaje de participación del 74.91%, en dichas entidades. Dicho incremento en la inversión de estas entidades representó una disminución de la participación no controladora por \$1,674, y un efecto en la prima pagada por \$969.

**(c) Efectivo y equivalentes de efectivo-**

Este rubro se compone de efectivo, saldos bancarios del país y del extranjero, y equivalentes de efectivo, que se registran a su valor nominal y los equivalentes de efectivo en moneda extranjera, se valúan al tipo de cambio de cierre de jornada publicado por el Banco Central a la fecha de formulación de estos estados financieros consolidados.





Los equivalentes de efectivo se reconocen inicialmente a su valor razonable. Éstos incluyen valores a corto plazo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo que están sujetos a riesgos poco importantes en su valor (donde estos últimos son aquellos cuyo plazo de vencimiento se prevé dentro de un máximo de 48 horas a partir de su adquisición), entre otros, los préstamos interbancarios con vencimientos iguales o menores a tres días hábiles (operaciones de “Call Money”), las compras de divisas que no se consideren instrumentos financieros derivados conforme lo establece el Banco Central en la regulación aplicable, y otros equivalentes de efectivo tales como metales preciosos amonedados e instrumentos financieros de alta liquidez.

Las divisas adquiridas que se pacten liquidar en una fecha posterior a la concertación de la operación de compraventa se reconocerán a dicha fecha de concertación como efectivo y equivalente de efectivo restringidos, en tanto que, las divisas vendidas se registrarán como una salida de efectivo y equivalentes de efectivo. Los derechos y obligaciones originados por las ventas y compras de divisas se registran en el rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” y de “Acreedores por liquidación de operaciones”, respectivamente.

El monto de los sobregiros en cuentas de cheques, el saldo compensado, de divisas a recibir y divisas a entregar, o de algún concepto que integra los equivalentes de efectivo, cuando muestran saldos negativos, se presenta en el rubro de “Otras cuentas por pagar”.

Los intereses ganados y las utilidades o pérdidas por valuación se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan como parte de los ingresos o gastos por intereses. Los resultados por valuación y por compraventa y divisas se reconocen en el resultado por intermediación.

El efectivo y equivalentes de efectivo en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio de cierre de jornada a la fecha de formulación de estos estados financieros.

Los equivalentes de efectivo restringidos incluyen operaciones por préstamos bancarios documentados con vencimientos menores a tres días hábiles (operaciones “Call Money”), subastas de depósitos y el depósito de regulación monetaria requerido conforme a Ley, ambos constituidos en el Banco Central con el propósito de regular la liquidez del mercado de dinero; dichos depósitos devengan intereses a la tasa de fondeo interbancario. Adicionalmente, incluye el fondo de ahorro de los colaboradores de Gentera y los depósitos en garantía con instituciones financieras en Perú.

**(d) Inversiones en instrumentos financieros-**

**i. Reconocimiento y medición inicial**

Las inversiones en instrumentos financieros comprenden, títulos gubernamentales y bancarios, cotizados y no cotizados, que Gentera mantiene como posición propia. Se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable más, en el caso de activos o pasivos financieros no medidos a valor razonable con cambios en éste, llevados a través de resultado integral, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, cuando en lo subsecuente se midan a su costo amortizado.

**ii. Clasificación y medición posterior**

En el reconocimiento inicial, las inversiones en instrumentos financieros se clasifican en las siguientes categorías, conforme al modelo de negocio y las características de los flujos contractuales de los mismos, como:

- *Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI)*, que tienen por objeto en su tenencia, recuperar los flujos contractuales que conlleva el instrumento. Los términos del contrato prevén flujos de efectivo en fechas preestablecidas, que corresponden sólo a pagos de principal e interés (rendimiento), usualmente sobre el monto del principal pendiente de pago. El IFCPI debe tener características de un financiamiento otorgado y administrarse con base en su rendimiento contractual.
- *Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV)*, medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), que tienen por objetivo tanto cobrar los flujos contractuales de principal e interés, como obtener una utilidad en su venta cuando ésta resulte conveniente. El Banco de forma irrevocable reconoce los cambios en el valor razonable de los IFCV a través del ORI; e
- *Instrumentos financieros negociables (IFN)*, medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) que representan la inversión en instrumentos financieros de deuda o de capital, y que tienen por objetivo obtener una utilidad entre el precio de compra y el de venta.

La clasificación de las inversiones en instrumentos financieros se basa tanto en el modelo de negocio como en las características de los flujos contractuales de los mismos. Atendiendo al modelo de negocio, un instrumento financiero o una clase de instrumentos financieros (un portafolio), puede ser administrado bajo:

- Un modelo que busca recuperar los flujos contractuales (representado por el monto del principal e intereses).
- Un modelo de negocio que busca, tanto la recuperación de los flujos contractuales como en el modelo anterior, como la obtención una utilidad mediante la venta de los instrumentos financieros, lo cual conlleva a desplazar un modelo combinado de gestión de estos instrumentos financieros.
- Un modelo que busca obtener un máximo rendimiento a través de compra y venta de los instrumentos financieros.

Los instrumentos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Banco cambia su modelo de negocio, en cuyo caso todos los instrumentos financieros afectados son reclasificados a la nueva categoría en el momento en que el cambio en el modelo de negocio ha ocurrido.

La reclasificación de inversiones en instrumentos financieros entre categorías se aplica prospectivamente a partir de la fecha de cambio en el modelo de negocio, sin modificar ninguna utilidad o pérdida reconocida con anterioridad, tales como intereses o pérdidas por deterioro.



Cuando el Banco realice alguna reclasificación conforme a lo antes mencionado, deberá informar de este hecho por escrito a la Comisión dentro de los 10 días hábiles siguientes a su determinación, exponiendo detalladamente el cambio en el modelo de negocio que las justifique. Dicho cambio deberá estar autorizado por el Comité de Riesgos del Banco.

Un instrumento financiero se mide al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está clasificado como medido a su valor razonable con cambios a través de resultados:

- el instrumento financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los instrumentos financieros para obtener la recuperación de los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del instrumento financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que están representados únicamente por pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (Sólo Pago del Principal e Intereses, o SPPI por sus siglas).

Una inversión en un instrumento de deuda se mide a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI) si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está clasificado como medido a valor razonable con cambios en resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que están representados únicamente por pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (SPPI).

Todos los instrumentos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI) como se describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los instrumentos financieros derivados (ver inciso (f) de esta nota).

**Instrumentos financieros: Evaluación del modelo de negocio –**

Gentera realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un instrumento financiero a nivel del portafolio, ya que esto es lo que mejor refleja la manera en que se administra el negocio y se entrega la información a la Administración. La información considerada incluye:

- las políticas y los objetivos señalados para el portafolio y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés concreto o coordinar la duración de los instrumentos financieros con la de los pasivos que dichos instrumentos están financiando o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los instrumentos;

- cómo se evalúa el rendimiento del portafolio y cómo este se informa a la Administración;
- los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los instrumentos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los instrumentos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- la frecuencia, el volumen y la oportunidad de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de instrumentos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de forma consistente con el reconocimiento continuo de los instrumentos por parte de Gentera.

Los instrumentos financieros que son mantenidos para negociación y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Instrumentos financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses (SPPI) –

Para propósitos de esta evaluación, el monto del “principal” se define como el valor razonable del instrumento financiero en el momento del reconocimiento inicial. El “interés” se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente, durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses (SPPI), Gentera considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un instrumento financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición.

Al hacer esta evaluación, Gentera toma en cuenta:

- eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- términos que pudieran generar apalancamiento;
- términos que hacen referencia al valor del dinero en el tiempo, como por ejemplo ajustar la tasa del cupón, incluyendo las características de tasa variable;



- términos que generen instrumentos derivados implícitos, o cambios en sus términos y condiciones, por indexación a variables ajenas a la naturaleza del contrato;
- características de pago anticipado y prórroga; y
- términos que limitan el derecho de Genera a los flujos de efectivo procedentes de instrumentos específicos (por ejemplo, características de “sin recurso”).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal e intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para el termino anticipado del contrato. Adicionalmente, en el caso de un instrumento financiero adquirido con un descuento o prima significativo de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por termino anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

*Instrumentos financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas -*

<i>Instrumentos financieros negociables (IFN)</i>	Estos instrumentos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados (VRCR). No obstante, ver inciso (f) de esta nota en el caso de los derivados designados como instrumentos de cobertura
<i>Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI)</i>	Estos instrumentos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.
<i>Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV)</i>	Estos instrumentos se miden posteriormente a valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales (VRCORI). En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican en resultados.
<i>Inversiones en acciones a través de ORI</i>	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral.

iii. **Baja en cuentas**  
 Genera da de baja en cuentas un instrumento financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del instrumento financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del instrumento financiero, o en la cual Genera no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los instrumentos financieros.

Genera participa en transacciones en las que transfiere los instrumentos reconocidos en su estado de situación financiera consolidado, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los instrumentos financieros transferidos. En estos casos, los instrumentos financieros transferidos no son dados de baja en cuentas. (ver inciso (e) de esta nota).

iv. **Deterioro**  
 Genera evalúa desde su reconocimiento inicial las pérdidas crediticias esperadas (PCE) de los IFCV y los IFCPI, las cuales se determinan considerando el nivel de recuperabilidad esperada que corresponda a los distintos IFCV y reconoce el efecto de la pérdida, con base en el costo amortizado de los IFCV y los IFCPI. Dado que el valor razonable del IFCV ya reconoce el deterioro por pérdidas crediticias esperadas, Genera no procede a crear una estimación que reduzca el valor razonable del IFCV; por lo tanto, el efecto se reconoce en la utilidad o pérdida neta, afectando el valor del IFCV antes de reconocer el efecto en ORI por valuación a valor razonable. Para los IFCPI, se reconoce la PCE determinada afectando el valor razonable del IFCPI. Lo anterior no afecta a los IFN, pues en éstos no surge la cuestión de cobrabilidad al no existir la intención de cobro y porque el valor de mercado de los mismos capta generalmente los efectos de pérdidas crediticias esperadas de los mismos.

Las PCE son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo. Al estimar las PCE, Genera considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esto incluye información cuantitativa y cualitativa y análisis, basados en la experiencia histórica de Genera y en una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva.

Genera vigila que las PCE por el deterioro de los títulos emitidos por una contraparte, guarda consistencia con el deterioro determinado para créditos que se otorguen a la misma contraparte.

En caso de que existan cambios favorables en la calidad crediticia de los IFCV que estén debidamente sustentados con base en eventos posteriores observables, la PCE ya reconocida se revierte en el periodo en que ocurren dichos cambios, contra la utilidad o pérdida neta del periodo, como una reversión de PCE previamente reconocida.



### Operaciones fecha valor-

Los títulos adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior hasta un plazo máximo de cuatro días hábiles siguientes a la concertación de la operación de compraventa, se reconocen como títulos restringidos, en tanto que, los títulos vendidos se reconocen como títulos por entregar disminuyendo el rubro de instrumentos financieros. La contraparte deberá ser una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda. Cuando el monto de títulos por entregar excede el saldo de títulos en posición propia de la misma naturaleza (gubernamentales, bancarios, accionarios y otros títulos de deuda), se presenta en el pasivo dentro del rubro de “Valores asignados por liquidar”.

### (e) Operaciones de reporto

Las operaciones de reporto que no cumplen con los términos establecidos en la NIF C-14 “Transferencia y baja de activos financieros”, se les da el tratamiento de financiamiento con colateral atendiendo a la sustancia económica de dichas transacciones e independientemente si se trata de operaciones de reporto “orientadas a efectivo” u “orientadas a valores”. En las transacciones “orientadas a efectivo” la intención como reportada es obtener un financiamiento en efectivo y la intención de la reportadora es el invertir su exceso de efectivo, y en la transacción “orientada a valores” la reportadora tiene como objetivo acceder a ciertos valores en específico y la intención de la reportada es la de aumentar los rendimientos de sus instrumentos financieros.

### Actuando como reportada-

En la fecha de contratación de la operación de reporto, Gentera reconoce la entrada de efectivo o equivalentes de efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar medida inicialmente al precio pactado que se presenta en el rubro “Acreedores por reporto”, la cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. A lo largo de la vigencia del reporto, la cuenta por pagar se valúa a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devenga, de acuerdo con el método de interés efectivo, dentro del rubro de “Gastos por intereses”. Los activos financieros transferidos a la reportadora se reclasifican en el estado de situación financiera consolidado, presentándolos como restringidos, y se siguen valuando de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda al activo.

### (f) Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura-

Gentera clasifica los instrumentos financieros derivados (IFD) con base a su intencionalidad en las dos categorías que se muestran a continuación:

- Con fines de negociación - Consiste en la posición que asume Gentera con la intención de obtener ganancias basadas en los cambios en su valor razonable.
- Con fines de cobertura - Consiste en la posición que asume Gentera con el objeto de compensar o transformar el perfil de uno o varios de los riesgos generados por una partida cubierta.

El reconocimiento en los estados financieros de los activos provenientes de operaciones con IFD, se realiza en la fecha en que se concreta la operación, independientemente de la fecha de liquidación o entrega del bien.

Gentera reconoce todos los activos financieros resultantes de los derechos y obligaciones establecidos en los contratos de IFD, inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio de transacción, es decir, el precio de contraprestación recibida o entregada.

Los derivados se presentan en el estado de situación financiera consolidado en un rubro específico del activo.

### Operaciones con fines de negociación-

#### — Opciones:

En opciones compradas, su saldo deudor representa el valor razonable de los flujos futuros a recibir, reconociendo los efectos de valuación en los resultados del ejercicio.

### Operaciones con fines de cobertura-

Gentera designa ciertos IFD como instrumentos de cobertura para cubrir el riesgo asociado con transacciones pronosticadas altamente probables que surgen de cambios en tasas de interés.

Al inicio de las relaciones de cobertura designadas, Gentera documenta el objetivo y estrategia de gestión de riesgos para llevar a cabo la cobertura. Gentera también documenta la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, incluyendo si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta y el instrumento de cobertura se compensen entre sí.

Los derivados con fines de cobertura, que cumplen con todas las condiciones, se valúan a valor razonable y el efecto se reconoce de acuerdo con lo que se muestra a continuación:

- Coberturas de flujos de efectivo. Cubren la exposición a la variabilidad de flujos de efectivo atribuible a un riesgo particular asociado con pasivo reconocido. Se valúa a valor razonable el instrumento derivado de cobertura y la valuación correspondiente a la parte efectiva de la cobertura, se registra dentro de la cuenta “Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo” en los Otros Resultados Integrales.

Una relación de cobertura debe descontinuar prospectivamente cuando deja de cumplir con los criterios para reconocer una relación de cobertura, esto incluye cuando el instrumento de cobertura se vende, expira, se rescinde o se ejerce, así como después de que se ha considerado o llevado a cabo cualquier reequilibrio en la relación de cobertura y la relación de cobertura resulta ser no efectiva o no cumple con el objetivo de la administración de riesgo de la Entidad.



**(g) Cartera de crédito-**

La cartera de crédito se compone de financiamientos otorgados a clientes por Genera a través de contratos de crédito, los cuales se reconocen cuando son originados.

**La cartera de crédito incluye:**

Cartera de crédito valuada a costo amortizado. El modelo de negocio de esta cartera de crédito consiste en conservarla para cobrar los flujos de efectivo contractuales y los términos del contrato prevén flujos de efectivo en fechas preestablecidas, que corresponden únicamente a pagos de principal e interés sobre el monto del principal pendiente de pago. Se reconoce inicialmente a su valor razonable que corresponde al precio de transacción, es decir al monto neto financiado que resulta de adicionar o restar al monto original de crédito, el seguro que se haya financiado y los costos de transacción, las comisiones, intereses y otras partidas cobradas por anticipado. Para su reconocimiento posterior, la cartera de crédito se valúa a su costo amortizado. El costo amortizado corresponde al valor presente de los flujos de efectivo contractuales por cobrar de la cartera de crédito, más los costos de transacción por amortizar, utilizando el método de interés efectivo y restando la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Los costos de transacción a que se hace referencia incluyen la evaluación crediticia del deudor, preparación y proceso de la documentación del crédito, así como la proporción de la compensación a empleados directamente relacionada con el tiempo invertido en el desarrollo de esas actividades.

**Clasificación de la cartera de crédito**

La cartera de crédito se presenta en las categorías de comercial y consumo, conforme a lo descrito a continuación:

Créditos comerciales. Incluye créditos directos otorgados a entidades o personas físicas con actividad empresarial o comercial distintos a los préstamos interbancarios con un plazo menor a tres días hábiles.

Créditos de consumo. Incluye créditos directos, así como los intereses que generen, otorgados a personas físicas, derivados de créditos personales y microcréditos.

El otorgamiento de créditos comerciales y de consumo se realiza con base en el análisis de la solicitud del cliente y las consultas en las sociedades de información crediticia. En algunos casos según se requiere, se hace el análisis de la situación financiera del acreditado las demás características generales que se establecen en las leyes aplicables, los manuales y las políticas internas de Genera.

El control de los créditos de consumo se realiza por medio de visitas periódicas al cliente por parte de personal de Genera, así como por medio del monitoreo diario de los pagos recibidos a través del sistema, para que el personal asignado dé seguimiento a los créditos con atraso.

La recuperación de los créditos se lleva a cabo de forma semanal, bisemanal o mensual, de acuerdo con el crédito contratado el cliente realiza el pago de su crédito por medio de depósitos en cuentas bancarias que Genera contrató con otras instituciones de banca múltiple, exclusivamente para este fin, a través de sus corresponsales para realizar este tipo de operaciones y a través de sus sucursales.

La evaluación del riesgo crediticio de cada cliente se lleva a cabo verificando el historial crediticio con Genera, así como con la consulta y reporte de comportamiento de dicho cliente a las sociedades de información crediticia.

Las políticas de Genera para evitar las concentraciones de riesgo crediticio se basan principalmente en el establecimiento de montos máximos de crédito por acreditado.

**Líneas de crédito**

En el caso de líneas de crédito que Genera ha otorgado, en las cuales no todo el monto autorizado esté ejercido, la parte no utilizada de las mismas se reconoce en cuentas de orden como "Compromisos crediticios".

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Genera, tenía principalmente cartera de créditos de consumo a corto plazo en moneda nacional.

En caso de que Genera enajene cartera de crédito previamente castigada, la política de Genera correspondiente a dicho proceso prevé que los participantes en el mismo sean partes no relacionadas teniendo como finalidad el obtener el mejor precio de mercado posible. En adición se lleva a cabo una evaluación tanto económica como reputacional de cada participante para la toma de decisiones. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, Genera no llevó a cabo enajenaciones de cartera de crédito.

En el caso de venta, cesión o baja de activos financieros crediticios, en donde se transfieren substancialmente los riesgos y beneficios de los activos financieros, Genera da de baja dichos activos financieros crediticios de sus estados financieros consolidados y reconoce las contraprestaciones recibidas en la operación y registrando en los resultados consolidados del ejercicio la ganancia o pérdida de la transacción.

**Modelo de negocio de la cartera de crédito**

La determinación del modelo de negocio para la cartera de crédito se basa en el historial de cómo Genera la administra. Genera considera lo siguiente:

- a) La forma en cómo se determina e informa al encargado de aprobar el modelo (Director General), el desempeño de la cartera de crédito sobre rendimientos asociados a la cobranza contractual.
- b) Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio y de la cartera de crédito y cómo son administrados esos riesgos.
- c) Los lineamientos sobre los que se basa la remuneración de la dirección de negocio, que es en base a cobrar sus flujos contractuales.



Genera realizó las evaluaciones correspondientes a los términos y características de los contratos de crédito que prevén únicamente flujos que contengan principal e interés a través de plantillas elaborando una prueba a los contratos de crédito, incluyendo todos los aspectos generales y los resultados fueron validados y aprobados por el Director General. Por lo que, Genera documentó las pruebas con las que determina que la cartera de crédito cumple con el supuesto de que los flujos de efectivo del contrato corresponden únicamente a pagos de principal e interés. Genera determinó que su modelo para clasificar la cartera de crédito con base en el objetivo cumple conforme a sus políticas establecidas consistentemente al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

*Reclasificaciones del método de valuación*

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2023 y 2022, Genera no realizó reclasificaciones del método de valuación ya que no existieron cambios del modelo de negocio.

**Reestructuras**

Se consideran reestructuras de las operaciones de cartera de crédito, las que se describen a continuación:

Reestructuración. Es una renegociación de la que se deriva cualquier modificación a las condiciones originales del crédito, entre las cuales se encuentran:

- cambio de la tasa de interés establecida para el plazo remanente del crédito;
- concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito;
- prórroga del plazo del crédito;
- modificación al esquema de pagos pactado.

Por las reestructuras, con las que se liquida parcialmente el crédito original, Genera reconoce una utilidad o pérdida por la diferencia entre los flujos de efectivo del nuevo crédito descontados a la tasa de interés efectiva original y el valor en libros del crédito original a la fecha de la renegociación, sin considerar su estimación preventiva para riesgos crediticios.

Para efectos de lo anterior, se considera valor en libros al monto efectivamente otorgado al acreditado, ajustado por los intereses devengados, los cobros de principal e intereses, así como por las quitas y condonaciones, bonificaciones y descuentos que se hayan otorgado, y en su caso los ingresos o gastos financieros por devengar.

Para la determinación de la tasa de interés efectiva del nuevo crédito, consecuencia de la reestructura, al monto financiado se le adicionan los costos de transacción incurridos y el resultado se toma de base para aplicar la tasa de interés efectiva original. Los costos de transacción se reconocen como un cargo o crédito diferido, respectivamente, y se amortizan durante la vida remanente del crédito.

En el caso de que mediante una reestructura se consoliden diversos créditos otorgados a un mismo acreditado, se analiza cada uno de los créditos consolidados como si se reestructuraran por separado y, si derivado del análisis se concluye que uno o más de dichos créditos se habría traspasado a cartera con riesgo de crédito etapa 2 o etapa 3 por efecto de dicha reestructura, entonces el saldo total del crédito consolidado deberá traspasarse a la categoría que correspondería al crédito objeto de consolidación con mayor riesgo de crédito.

**Nivel de riesgo de crédito de la cartera de crédito**

La cartera de crédito es evaluada periódicamente a efecto de determinar el riesgo de crédito, el cual representa la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa Genera. El nivel de riesgo de crédito de la cartera de crédito se clasifica por etapas que son, en orden ascendente en su nivel de riesgo, Etapa 1, Etapa 2 y Etapa 3.

*Etapa 1*

Se refiere a cartera de crédito cuyo riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de los estados financieros consolidados, es decir que no se encuentra en los supuestos para considerarse en las etapas 2 y 3 que se mencionan posteriormente.

Adicionalmente, en atención a lo establecido en las Disposiciones para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios, Genera considera los siguientes criterios para definir cuando los créditos se encuentran en Etapa 1:

- Sobre créditos de consumo no revolvente (Personal y Otros), cuando presentan hasta un mes de atraso.
- En el caso de microcréditos, cuando presentan hasta un mes de atraso.
- En el caso de cartera de crédito comercial, cuando presenta atrasos menores o iguales a 30 días naturales (un mes calendario).

*Etapa 2*

Incluye créditos que han mostrado un incremento significativo de riesgo desde su reconocimiento inicial y hasta la fecha de los estados financieros consolidados conforme a los modelos de cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Adicionalmente, en atención a lo establecido en las Disposiciones para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios, Genera considera los siguientes criterios para definir cuando los créditos se encuentran en Etapa 2:

- Para créditos de consumo no revolvente, cuando presentan atrasos de más de un mes y hasta tres meses o sus equivalencias.
- Microcréditos, cuando presentan atrasos de más de un mes y hasta tres meses o sus equivalencias.
- Cartera de crédito comercial, cuando presenta atrasos mayores a 30 días naturales (un mes calendario) y menores a 90 días naturales (tres meses calendario).



Los créditos que estando en etapa 2 han liquidado totalmente los saldos exigibles pendientes de pago, o que habiendo sido reestructurados o renovados han cumplido con el pago sostenido, son reclasificados a etapa 1.

**Etapa 3**

Corresponde a la cartera de crédito con deterioro crediticio originado por la ocurrencia de uno o más eventos, los cuales tienen un impacto significativo sobre los flujos de efectivo futuros de dichos créditos. En específico, se consideran los créditos en esta etapa los siguientes:

1. Aquéllos por los que Genera tiene conocimiento de que el acreditado ha sido declarado en concurso mercantil.

Sin perjuicio de lo previsto previamente, los créditos que continúan recibiendo pago en términos de lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles (LCM), así como los créditos otorgados al amparo del artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la citada Ley, son traspasados a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 cuando incurren en los supuestos previstos por el numeral 2 siguiente.

2. Tratándose de créditos de consumo no revolventes y microcréditos, que han sido pagados parcialmente, cuando los vencimientos de sus adeudos son como sigue:
  - a. Pagos periódicos parciales de principal e interés, cuando presentan 90 días naturales (tres meses calendario) o más de vencidos en capital o interés.

Para créditos de consumo en los que las condiciones de pago establecidas en el contrato establecen pagos con periodicidad menor a un mes calendario, Genera considera las siguientes equivalencias:

Periodicidad de pago contractual	Equivalencia	Equivalencia
	90 días	120 días
Semanal	más de 13 semanas	-
Catorcenal	Más de 6 catorcenas	-
Quincenal	-	Más de 8 quincenas
Mensual	Más de 3 meses	-

Asimismo, en caso de que el plazo fijado venciera en un día inhábil, se entenderá concluido dicho plazo el primer día hábil siguiente.

Adicionalmente, en atención a lo establecido en las Disposiciones para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios, Genera considera los siguientes criterios para definir cuando los créditos se encuentran en Etapa 3, que se mencionan a continuación:

- Para créditos de consumo no revolvente cuando presenta atrasos mayores a tres meses.
- Microcréditos, cuando presentan atrasos mayores a tres meses.
- Cartera de crédito comercial, si presenta atrasos mayores o iguales a 90 días naturales (3 meses calendario).

Los créditos que estando en etapa 3 han liquidado totalmente los saldos exigibles pendientes de pago, o que habiendo sido reestructurados han cumplido con el pago sostenido, son reclasificados a etapa 1.

*Efecto de reestructuras en el nivel de riesgo de crédito.*

Los créditos con riesgo de crédito etapa 2 o etapa 3 que se reestructuren no se reclasifican a una etapa con menor riesgo de crédito por efecto de su reestructura, en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 2, que se reestructuren, sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, podrán permanecer en la misma categoría, únicamente cuando:

- a) el acreditado hubiere cubierto la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la reestructuración, y
- b) el acreditado hubiere cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la reestructuración debió haber sido cubierto.

Cuando se trate de créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 2, que se reestructuren durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, deberán traspasarse a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito, salvo que el acreditado hubiere:

- a) liquidado la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la reestructuración;
- b) cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la reestructuración debió haber sido cubierto, y
- c) cubierto el 60% del monto original del crédito.

En caso de no cumplirse las condiciones descritas en los párrafos anteriores, según corresponda, el crédito deberá traspasarse a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito desde el momento en que se reestructure o renueve y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Se considerará cumplido el requisito a que se refieren los párrafos anteriores en sus correspondientes incisos a), cuando habiéndose cubierto el interés devengado a la última fecha de corte, el plazo transcurrido entre dicha fecha y la reestructura no exceda al menor entre la mitad del periodo de pago en curso y 90 días.

Los créditos con riesgo de crédito en etapa 1 o etapa 2 que se reestructuren en más de una ocasión, son traspasados a cartera con riesgo de crédito en etapa 3, excepto cuando Genera cuenta con elementos que justifican la capacidad de pago del deudor. En el caso de cartera comercial, tales elementos son debidamente documentados e integrados al expediente del crédito.



Cuando exista un saldo pendiente de amortizar correspondiente a la utilidad o pérdida por efecto de renegociación y el crédito deba ser traspasado a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 de conformidad con el párrafo anterior, la entidad deberá reconocer dicho saldo en el resultado del ejercicio.

Los créditos clasificados en el nivel de riesgo de crédito etapa 2 por efecto de una reestructura son evaluados periódicamente a fin de determinar si existe un incremento en su riesgo que origine que deben ser traspasados a la etapa de riesgo de crédito 3, conforme a lo descrito en el primer párrafo de la subsección “Etapa 3” de esta nota.

Los créditos no son traspasados a una categoría con mayor riesgo de crédito, por efecto de su reestructuración, si a la fecha de la operación presentan cumplimiento de pago por el monto total exigible de principal e intereses y únicamente modifiquen una o varias de las condiciones originales del crédito:

- Tasa de interés: cuando se mejora al acreditado la tasa de interés pactada.
- Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago permite la omisión de pago en período alguno.

Se deberá suspender la acumulación de los intereses devengados de las operaciones crediticias, en el momento en que el saldo insoluto del crédito sea considerado como con riesgo de crédito etapa 3. Asimismo, se deberán reconocer, el saldo pendiente de amortizar de los costos de transacción, y en caso de existir, el efecto de la utilidad o pérdida en renegociación pendiente de amortizar contra los resultados del ejercicio.

En tanto el crédito se mantenga en cartera con riesgo de crédito etapa 3, el control de los intereses se lleva en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados consolidados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”.

Cuando los intereses registrados en cuentas de orden conforme al párrafo anterior son condonados o se castigan, se cancela de las cuentas de orden sin afectar el rubro de la estimación preventiva para riesgos crediticios.

#### *Pago sostenido del crédito.*

Se considera que existe pago sostenido cuando el acreditado cubre el monto total exigible de principal e intereses sin retrasos o cuando se trata de amortizaciones menores o iguales a 60 días, se cubre un mínimo de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito.

El pago anticipado de las amortizaciones de créditos reestructurados, no se considera pago sostenido.

Los créditos que por efecto de una reestructura son traspasados a una categoría con mayor riesgo de crédito, hasta acreditar pago sostenido y en consecuencia ser traspasados a la etapa inmediata siguiente con menor riesgo de crédito excepto cuando se trate de créditos reestructurados que se hubieren otorgado por un plazo menor o igual a 6 meses y que no sean reestructurados consecutivamente por el mismo plazo, los cuales deberán cumplir lo siguiente: se acredita pago sostenido del crédito cuando el acreditado cubre el monto total exigible de principal e intereses sin retraso, con un mínimo de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito cuando se trate de amortizaciones menores o iguales a 60 días, o el pago de dos amortizaciones en caso de créditos con periodos de entre 61 y 90 días naturales, y en el caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 90 días naturales, el pago de una amortización.

#### **Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

El interés efectivo determinado mediante la aplicación de la tasa de interés efectiva se reconoce conforme se devenga. El interés efectivo incluye el devengamiento de los intereses de cartera, presentado en el estado de resultado integral consolidado en el rubro de “Ingresos por intereses”, así como la amortización de los costos de transacción por el otorgamiento de crédito presentada en el rubro de “Gastos por intereses”.

Debe cuantificarse el precio de la transacción que corresponde al monto neto financiado, que resulta de adicionar o restar al monto original del crédito, el seguro que se hubiere financiado y los costos de transacción e intereses. Dicho precio de transacción será la base de la cartera de crédito en el reconocimiento inicial y será la base para aplicar el método de interés efectivo con la tasa de interés efectiva; es decir, es la base para el cálculo del costo amortizado de la cartera de crédito para su reconocimiento posterior.

El saldo en la cartera de crédito será el monto efectivamente otorgado al acreditado y se registrará de forma independiente de los costos de transacción, los cuales se reconocerán como un cargo diferido y deberán amortizarse contra los resultados del ejercicio durante la vida del crédito, conforme a la tasa de interés efectiva.

Cualquier otro gasto que no esté asociado al otorgamiento del crédito tal como los relacionados con promoción, publicidad, clientes potenciales, administración de los créditos existentes (seguimiento, control, recuperaciones, etc.) y otras actividades auxiliares relacionadas con el establecimiento y monitoreo de políticas de crédito, serán reconocidos directamente en los resultados del ejercicio conforme se devenguen en el rubro que les corresponda de acuerdo con la naturaleza del gasto.

Para determinar la tasa de interés efectiva, Gentera realiza lo siguiente:

1. Determina el monto de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Consiste en sumar el principal y los intereses que se recibirán conforme al esquema de pagos del crédito, durante el plazo contractual.
2. Determinar el interés efectivo. Es el resultado de restar a los flujos de efectivo futuros estimados a recibir, el monto neto financiado determinado como se describe el párrafo anterior.
3. Determinar la tasa de interés efectiva. Representa la relación entre el interés efectivo y el monto neto financiado.





Las comisiones reconocidas con posterioridad al otorgamiento de crédito que se generan como parte del atraso de dichos créditos, se reconocen contra los resultados del ejercicio conforme se devengan.

**(h) Partidas diferidas**

Se integra por el monto neto de costos de transacción por otorgamiento de crédito.

La Probabilidad de Incumplimiento es la probabilidad expresada como porcentaje de que ocurra cualquiera o ambas de las siguientes circunstancias con relación a un deudor específico:

- a) El deudor se encuentra en situación de mora durante 90 días naturales o más respecto a cualquier obligación crediticia frente a Genera, o bien dicha obligación crediticia cumple con los supuestos para ser clasificada con riesgo de crédito etapa 3, descritos anteriormente.
- b) Se considera probable que el deudor no abone la totalidad de sus obligaciones crediticias frente a Genera.

La Severidad de la Pérdida en caso de Incumplimiento corresponde a la intensidad de la pérdida en caso de incumplimiento expresada como porcentaje de la Exposición al Incumplimiento, una vez tomados en cuenta el valor de las garantías y los costos asociados a los procesos de realización (judiciales, administrativos de cobranza y de escrituración, entre otros).

La Exposición al Incumplimiento es la posición esperada, bruta de reservas, de la operación de crédito si se produce el incumplimiento del deudor. La Exposición al Incumplimiento no puede ser inferior a la cantidad dispuesta de la operación al momento del cálculo del requerimiento de capital.

Sobre los créditos con riesgo de crédito en etapa 3 que son sujetos de reestructuración Genera no capitaliza los intereses devengados no cobrados registrados previamente en cuentas de orden

**Cartera de crédito comercial**

El cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera de crédito comercial se realiza conforme a la metodología general establecida por la Comisión, que considera inicialmente el nivel de riesgo de crédito en el que están clasificados los créditos, que para Genera se clasifican en personas morales y físicas con actividad empresarial con ingresos netos o ventas netas anuales menores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIS.

Para el cálculo de la PI de los créditos comerciales se realiza de acuerdo con las Disposiciones, conforme a cada uno de los grupos descritos anteriormente, que consiste en evaluar factores cuantitativos y cualitativos del acreditado y asignarles un puntaje crediticio, el cual es totalizado y utilizado para calcular la PI.

Para el cálculo de la SP, si los créditos carecen de cobertura de garantías reales, personales o derivados de crédito, se determina conforme a los meses transcurridos de atraso, dependiendo del grupo al que pertenecen, asimismo, se considera la determinación de la SP mediante un cálculo diferenciado para los créditos de acreditados que han sido declarados en concurso mercantil.

La EI, en el caso de líneas crédito no comprometidas que son cancelables incondicionalmente o que permiten la cancelación automática en cualquier momento y sin previo aviso de Genera, corresponde al saldo insoluto del crédito.

La cartera de crédito con personas morales y físicas con actividad empresarial, con ingresos netos o ventas netas anuales menores a 14 millones de UDIS es calificada mediante la aplicación de la metodología descrita en los Anexos 20 y 21 de las Disposiciones. Dicha metodología se basa en el modelo de pérdida esperada por riesgo de crédito, considerando la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

**Cartera de crédito de consumo**

La estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera de crédito de consumo se determina conforme a la metodología general establecida por la Comisión, que considera inicialmente el nivel de riesgo de crédito en el que están clasificados los créditos.

El cálculo de las reservas preventivas correspondientes a la cartera crediticia de consumo no revolving considera lo siguiente: (i) monto exigible, (ii) pago realizado, (iii) atraso, (iv) antigüedad del acreditado en Genera, (v) antigüedad del acreditado con instituciones, (vi) monto a pagar a Genera, (vii) monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia, (viii) saldo reportado en las sociedades de información crediticia, (ix) endeudamiento, (x) ingreso mensual del acreditado, (xi) importe original del crédito y (xii) saldo del crédito.

**Grado de riesgo de la estimación preventiva para riesgos crediticios**

Las reservas preventivas constituidas por Genera son clasificadas conforme a su grado de riesgo, de acuerdo con la siguiente tabla:

Grado de riesgo	Rangos de porcentaje de estimación preventiva			
	Consumo No Revolvente		Comercial	
	De	A	De	A
A-1	0%	2.0%	0%	0.90%
A-2	2.01%	3.0%	0.91%	1.5%
B-1	3.01%	4.0%	1.51%	2.0%
B-2	4.01%	5.0%	2.01%	2.5%
B-3	5.01%	6.0%	2.51%	5.0%
C-1	6.01%	8.0%	5.01%	10.0%
C-2	8.01%	15.0%	10.01%	15.5%
D	15.01%	35.0%	15.51%	45.0%
E	35.01%	100%	45.01%	100%



**Castigos, eliminaciones y recuperaciones de cartera de crédito-**

Genera evalúa periódicamente si un crédito de consumo con riesgo crédito en etapa 3 debe permanecer en el estado de situación financiera consolidado o bien ser castigado. Para ello, Genera tiene la política de castigar los créditos de consumo pendientes de cobro que cuentan con 180 días después de ser considerados como etapa 3, ya que, durante dicho plazo, una vez agotadas las gestiones de recuperación, se determina su imposibilidad práctica de cobro, excepto en casos en donde la Administración determine que un crédito o grupo de créditos debe de castigarse previo a este plazo de días. Dicho castigo se realiza durante los primeros días de cada mes, considerando los créditos que cumplan con dicho plazo hasta el último día del mes inmediato anterior, cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios. En el evento que el saldo del crédito a castigar exceda el correspondiente a su estimación asociada, antes de efectuar el castigo, dicha estimación se incrementa hasta por el monto de la diferencia. El castigo se reconoce cancelando el saldo del crédito que determine la Administración, contra la estimación preventiva para riesgo crediticios.

En el caso de créditos comerciales la política de castigo se ajusta al momento en que se determina su imposibilidad práctica de recuperación.

En todo caso, Genera cuenta con evidencia de las gestiones formales de cobro que se han ejercido respecto de estos créditos, así como de los elementos que acreditan la imposibilidad práctica de recuperación del crédito de acuerdo con sus políticas internas establecidas en el manual de crédito.

Cualquier recuperación derivada de créditos castigados o eliminados del estado de situación financiera consolidado es reconocida en los resultados consolidados del ejercicio en el rubro de "Estimación preventiva de riesgos crediticios".

Los costos y gastos incurridos por la recuperación de cartera de crédito deberán reconocerse como un gasto dentro del rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación".

**Quitas, condonaciones y bonificaciones sobre la cartera**

Las quitas, condonaciones y bonificaciones sobre el monto perdonado del pago del crédito en forma parcial o total que Genera realice a los acreditados se realizarán cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios asociada al crédito y, si esta es menor al monto perdonado, Genera previamente constituye estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

La cancelación de la estimación preventiva sobre las quitas, condonaciones y bonificaciones sobre la cartera es aplicable a los montos perdonados derivado de incrementos en el riesgo crédito, en caso contrario deberán disminuirse de los ingresos que le dieron origen.

**Cancelación de excedentes en la estimación preventiva para riesgos crediticios**

El excedente de la estimación preventiva para riesgos crediticios se deberá cancelar del estado de situación financiera consolidado contra los resultados del ejercicio, afectando el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios".

**(i) Otras cuentas por cobrar, neto-**

Representan, entre otras, adeudos de empleados y de los corresponsales, saldos a favor de impuestos y partidas directamente relacionadas con la cartera de crédito, a las cuales se les determina una estimación por irrecuperabilidad basada en el mismo porcentaje de riesgo asignado para el crédito asociado.

Para las demás cuentas por cobrar se utiliza las soluciones prácticas a que se refiere la NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", a través de la constitución de estimaciones por el importe total del adeudo considerando los siguientes plazos:

- a) a los 60 días naturales siguientes a su registro inicial, cuando correspondan a deudores no identificados, y
- b) a los 90 días naturales siguientes a su registro inicial, cuando correspondan a deudores identificados.

No se constituirá estimación de pérdidas crediticias esperadas por:

- a) saldos a favor de impuestos, e
- b) impuesto al valor agregado acreditable.

La Administración considera que la estimación por irrecuperabilidad es suficiente para absorber pérdidas conforme a las políticas establecidas por Genera.

**(j) Propiedades, mobiliario y equipo-**

Las propiedades, mobiliario y equipo, se expresan como se menciona a continuación:

- i) Adquisiciones realizadas a partir del 1o. de enero de 2008, a su costo de adquisición, y
- ii) Adquisiciones de origen nacional realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007, a sus valores actualizados determinados mediante la aplicación a sus costos de adquisición de factores de inflación derivados de la UDI hasta el 31 de diciembre de 2007.

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos estimadas por la Administración de Genera. Las vidas útiles totales y las tasas anuales de depreciación y amortización de los principales grupos de activos se mencionan a continuación:

	Años	Tasa de depreciación y amortización
Construcciones	5 años	20%
Mobiliario y equipo de oficina	10 y 20 años	10% y 5%
Equipo de transporte	4 años	25%
Equipo de cómputo	1.5 a 3.3 años	30% al 67%
Otros:		
Adaptaciones y mejoras	*	*
Equipo de telecomunicaciones	10 años	10%

\*La tasa y años de amortización para las adaptaciones y mejoras es de acuerdo con la vigencia del contrato de arrendamiento de cada inmueble.



**(k) Arrendamientos-**

Al inicio de un contrato, Gentera evalúa si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, Gentera utiliza la definición de arrendamiento de la NIF D-5 "Arrendamientos".

Para evaluar si un contrato transmite el control del derecho de uso de un activo identificado, Gentera evalúa si:

- 1 el contrato implica el uso de un activo identificado; esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no es identificable;
- 2 Gentera tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante todo el período de uso; y
- 3 Gentera tiene derecho a dirigir el uso del activo. Gentera tiene este derecho cuando toma las decisiones más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y para qué propósito se usa el activo está predeterminada, Gentera tiene el derecho de dirigir el uso del activo si:
  - Gentera tiene derecho a operar el activo; o
  - Gentera diseñó el activo de una manera que predetermina cómo y para qué propósito será utilizado.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, Gentera asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento o servicio sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, Gentera ha elegido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento, como un solo componente de arrendamiento.

Gentera reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a Gentera al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleje que Gentera ejercerá

una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedades y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta por ciertas nuevas valuaciones del pasivo por arrendamiento como cambios en el monto de la renta por ajuste de inflación.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental de financiamiento de Gentera. Generalmente, Gentera usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

Gentera determina su tasa incremental de financiamiento obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento (como plazo del arrendamiento y moneda en que se encuentran denominados los pagos) y el tipo de activo arrendado.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la valuación del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos en sustancia fijos;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente valuados utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- importes que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que Gentera está razonablemente segura de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si Gentera está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y las sanciones por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Gentera esté razonablemente segura de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se valúa al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a valorar cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de Gentera, del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si Gentera cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago en sustancia fijo de arrendamiento modificado.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a valorar de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Adicionalmente, bajo la NIF D-5 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 los salidos de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en los salidos de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.



Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento de equipo de transporte se valoraron al valor presente de los pagos futuros de cada arrendamiento, descontados con la tasa de interés implícita; para el resto de los arrendamientos, con características razonablemente similares, la tasa única utilizada para descontar los pagos futuros es la tasa incremental de financiamiento.

**(l) Inversiones permanentes-**

Las inversiones permanentes en compañías asociadas, en las cuales Generera tiene influencia significativa pero no control se valúan utilizando el método de participación con base en los estados financieros de las compañías emisoras por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Las otras inversiones permanentes efectuadas por Generera se registran al costo.

**Crédito mercantil**

El crédito mercantil representa los beneficios económicos futuros que surgen de otros activos adquiridos que no son identificables individualmente ni reconocidos por separado. El crédito mercantil está sujeto a pruebas de deterioro al cierre del período por el que se informa y cuando se presenten los indicios de deterioro.

**(m) Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-**

El impuesto a la utilidad y la PTU causados en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El impuesto a la utilidad y PTU diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de estos. Se reconocen impuesto a la utilidad y PTU diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros consolidados de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuesto a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar.

Los activos y pasivos por impuesto a la utilidad y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el impuesto a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados consolidados del período en que se aprueban dichos cambios.

El impuesto a la utilidad y PTU causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados consolidados del período, excepto por aquellos que se origina de una transacción que se reconoce en el capital contable en el rubro de "Otros Resultados Integrales (ORI)". La PTU causada y diferida se reconoce dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado de resultado integral consolidado.

**(n) Pagos anticipados y otros activos-**

El rubro se integra principalmente de depósitos en garantía, seguros y gastos pagados por anticipado, y PTU diferida. La amortización, se realiza durante el plazo de cada transacción en línea recta.

Los pagos anticipados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se encuentran sujetos a pérdidas por deterioro ni a reversiones por pérdidas de deterioro, toda vez que éstos aún tienen la capacidad para generar beneficios económicos futuros.

**(o) Activos intangibles-**

Los activos intangibles con vida útil definida incluyen principalmente al desarrollo de un sistema electrónico para el registro y control de la operación bancaria, licencias y software, mismo que inició su utilización integral en mayo del 2014. Los activos intangibles con vida útil definida se registran a su costo de adquisición o desarrollo y se amortización en línea recta, con base en la vida útil de los intangibles estimada por la Administración de Generera.

**(p) Deterioro de activos de larga duración-**

Generera evalúa periódicamente los valores actualizados de las propiedades, mobiliario y equipo, intangibles y crédito mercantil para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, Generera registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor actualizado o de realización, el menor.

Los activos de larga duración, tangibles e intangibles, están sujetos a pruebas de deterioro, en el caso de los activos con vida indefinida, las pruebas se realizan anualmente y en el caso de los activos con vida definida, éstas se realizan cuando existen indicios de deterioro.

**(q) Captación tradicional-**

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata, a plazo, títulos de crédito emitidos y la cuenta global de captación sin movimientos, los cuales se registran al costo de captación o colocación más los intereses, los cuales se reconocen en los resultados consolidados en línea recta conforme se devengan dentro del rubro de "Gastos por intereses".

Cuando transcurren tres años contados a partir de que los recursos se depositen en la cuenta global de captación sin movimientos, cuyo importe no exceda por cuenta, al equivalente de trescientas unidades de medida y actualización (UMAS), estos prescriben en favor del patrimonio de la beneficencia pública por lo que Generera estará obligada a enterar los recursos correspondientes a la beneficencia pública dentro de un plazo máximo de quince días contados a partir del 31 de diciembre del año en que se cumpla el supuesto previsto anteriormente descrito.

Adicionalmente la captación incluye los títulos de crédito emitidos (Instrumento Financiero por Pagar), los cuales se reconocen inicialmente:

- a) al precio de la transacción por el financiamiento recibido, sumando o restando los gastos de emisión, tales como comisiones, honorarios y cuotas e intereses,
- b) Generera determina el valor futuro de los flujos de efectivo estimados que se pagarán por principal e intereses contractuales, durante el plazo remanente del Instrumento Financiero por Pagar (IFP),



- c) Gentera determina la tasa de interés efectiva con base en lo establecido en la NIF C-19 “Instrumentos Financieros por pagar”, que se calcula considerando la relación entre los montos determinados en los dos incisos anteriores,
- d) Gentera evalúa si la tasa determinada se encuentra dentro del mercado, comparándola con una tasa de interés que considere el valor del dinero en el tiempo y los riesgos inherentes de pago para financiamientos similares, a los que tenga acceso.
- e) Sólo en caso de que la tasa de interés de mercado sea sustancialmente distinta a la tasa efectiva, debe utilizarse la tasa de mercado como la tasa de interés efectiva en la valuación del instrumento, reconociendo en la utilidad o pérdida neta los efectos que se produzcan en el valor del IFP por el cambio de tasa de interés.

Con posterioridad al reconocimiento inicial Gentera valúa los IFP a su costo amortizado. El costo amortizado incluye, entre otros, los incrementos por el interés efectivo devengado y las disposiciones por los pagos de principal e interés. El interés efectivo se reconoce en el período que se devenga en el estado de resultado integral consolidado del ejercicio, en el rubro de “Gastos por intereses”.

Aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal deberán reconocer un crédito o cargo diferido por la diferencia entre el valor nominal del título y el monto de efectivo recibido por el mismo, debiendo reconocerse en los resultados consolidados del ejercicio como un ingreso o gasto por interés conforme se devengue, tomando en consideración el plazo del título que les dio origen.

**(f) Préstamos interbancarios y de otros organismos-**

Se refieren principalmente a préstamos obtenidos de bancos y financiamientos provenientes de instituciones de banca de desarrollo y fondos de fomento dirigidos a financiar actividades económicas, productivas o de desarrollo del país, en moneda nacional o extranjera. Los préstamos se registran al valor contractual de la obligación, los denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio publicado por el Banco Central, reconociendo los intereses contractuales en resultados conforme se devengan dentro del rubro de “Gastos por intereses”.

El saldo de las líneas de crédito recibidas no utilizadas se registran en cuentas de orden.

Los préstamos se reconocen inicialmente al precio de la transacción, adicionados o restados por los costos de transacción, así como otras partidas pagadas por anticipado, tales como comisiones e intereses, Gentera deberá determinar el valor futuro de los flujos de efectivo estimados que se pagarán por principal e intereses contractuales, durante el plazo remanente del préstamo o en un plazo menor, si es que existe una probabilidad de prepago u otra circunstancia que requiera utilizar un plazo menor.

Gentera deberá determinar la tasa de interés efectiva, para los cálculos Gentera estima los flujos de efectivo esperados considerando todos los términos contractuales del IFP (tales como prepago, extensión, reembolso anticipado y otras opciones similares), adicionalmente, debe evaluar si la tasa de interés efectiva determinada se encuentra dentro del mercado, comparándola con una tasa de interés que considere el valor del dinero en el tiempo y los riesgos inherentes de pago para financiamientos similares, a los que tenga acceso la entidad.

Si Gentera recibe un préstamo con una tasa de interés contractual que esté sustancialmente fuera de mercado, pero se paga una comisión por adelantado al inicio del crédito al determinar la tasa de interés efectiva con base en los anteriores párrafos, debe tomarse en cuenta dicha comisión.

Los préstamos obtenidos por Gentera por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 no fueron sujetos a costos de transacción.

**(s) Otras cuentas por pagar-**

Las otras cuentas por pagar incluyen provisiones, acreedores diversos por prestación de bienes y servicios, IVA trasladado y otros impuestos y contribuciones por pagar.

Los pasivos de Gentera se valúan y reconocen en el estado consolidado de situación financiera, para tal efecto deberán cumplir con la característica de ser una obligación presente, donde la transferencia de activos o presentación de servicios sea probable, surja como consecuencia de un evento pasado y su cuantía y vencimiento se encuentran claramente establecidos.

Gentera reconoce una provisión cuando su cuantía o vencimientos son inciertos y se cumplen las siguientes condiciones: a) existe una obligación presente resultante de un evento pasado a cargo de Gentera, b) es probable que se presente la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación y c) la obligación puede ser estimada razonablemente. Estas provisiones se han registrado bajo la mejor estimación realizada por la Administración.

**(t) Pasivo por beneficios a los empleados-**

Los beneficios otorgados por Gentera a sus colaboradores se describen a continuación:

**Beneficios directos a corto plazo**

Los beneficios directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar, si Gentera tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

**Beneficios directos a largo plazo**

La obligación neta de Gentera en relación con los beneficios directos a largo plazo y que se espera que se pague después de los doce meses de la fecha del estado de situación financiera consolidado más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que el colaborador ha obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediciones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.



### Beneficios por terminación

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando Gentera no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

### Beneficios Post-Empleo

Gentera tiene implementado un plan de pensiones por jubilación cuya finalidad es que el personal al jubilarse reciba un ingreso adicional a través de este plan.

El plan de pensiones por jubilación que se estableció es un esquema mixto en el cual el beneficio que se otorga al personal se deriva de dos componentes los cuales se mencionan a continuación:

- A. Plan de contribución definida.
- B. Planes de beneficio definido.

#### El plan de contribución definida:

Las obligaciones por aportaciones al plan de contribución definida se reconocen en resultados a medida en que los servicios relacionados son prestados por los empleados.

El plan de contribución definida se fondea con las contribuciones tanto de Gentera como de los empleados.

#### Planes de beneficios definidos:

La obligación neta de Gentera correspondiente a los planes de beneficios definidos por planes de pensiones, prima de antigüedad y beneficios por terminación de la relación laboral, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores, descontando dicho monto y deduciendo al mismo, el valor razonable de los activos del plan.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un potencial activo para Gentera, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de operación.

Gentera determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

Las remediciones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte del rubro de "Remediciones por beneficios definidos a los empleados" dentro del ORI.

Gentera tiene la obligación de pagar una indemnización a los colaboradores en caso de despido injustificado.

#### (u) **Capital contable-**

El capital social, las reservas de capital y el resultado de ejercicios anteriores se expresan como sigue: i) movimientos realizados a partir del 1º. de enero de 2008, a su costo histórico, y ii) movimientos realizados antes del 1º. de enero de 2008, a sus valores actualizados, los cuales fueron determinados mediante la aplicación hasta el 31 de diciembre de 2007, de factores de inflación derivados de las UDIs.

#### (v) **Recompra de acciones-**

Las acciones propias adquiridas se presentan como una disminución del fondo de recompra de acciones propias, que se incluye en los estados de situación financiera consolidados en las reservas de capital. Los dividendos recibidos se reconocen disminuyendo su costo.

En el caso de la venta de acciones recompradas, el importe obtenido en exceso o en déficit del costo reexpresado de las mismas, es reconocido como una prima en venta de acciones.



**(w) Resultado integral consolidado-**

Representa el resultado neto y otros resultados integrales, estos últimos integrados por el efecto acumulado por conversión de subsidiarias, remediones por beneficios definidos a los empleados, resultado por valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender y valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura, netos de impuestos diferidos, así como aquellas partidas que por disposición contable específica se reflejen en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital.

**(x) Efecto acumulado por conversión-**

Representa la diferencia que resulta de convertir a las operaciones extranjeras, de su moneda funcional a la moneda de informe.

**(y) Reconocimiento de ingresos-**

Los rendimientos que generan el efectivo y equivalentes de efectivo y las inversiones en valores se reconocen en los resultados consolidados conforme se devengan, conforme al método de interés efectivo; en tanto que los instrumentos de patrimonio neto se reconocen al momento en que se genere el derecho a recibir el pago de los mismos, contra los resultados consolidados del ejercicio.

La cartera de crédito es valuada a costo amortizado debido a que el modelo de negocio de Gentera es la recuperación a través de la cobranza de los flujos de efectivo conforme a los términos y condiciones establecidos en los contratos.

El interés efectivo determinado mediante la aplicación de la tasa de interés efectiva se reconoce conforme se devenga. El interés efectivo incluye el devengamiento de los intereses de cartera, presentado en el estado de resultado integral consolidado en el rubro de "Ingresos por intereses".

Debe cuantificarse el precio de la transacción que corresponde al monto neto financiado, que resulta de adicionar o restar al monto original del crédito, el seguro que se hubiere financiado y los costos de transacción e intereses. Dicho precio de transacción será la base de la cartera de crédito en el reconocimiento inicial y será la base para aplicar el método de interés efectivo con la tasa de interés efectiva; es decir, es la base para el cálculo del costo amortizado de la cartera de crédito para su reconocimiento posterior.

El saldo en la cartera de crédito será el monto efectivamente otorgado al acreditado y se registrará de forma independiente de los costos de transacción, los cuales se reconocerán en el estado de situación financiera consolidado como un cargo diferido y deberán amortizarse y registrarse en el estado de resultado integral consolidado del ejercicio durante la vida del crédito, conforme a la tasa de interés efectiva.

Los ingresos por venta de mobiliario y equipo se reconocen en el resultado consolidado cuando se cumple la totalidad de los siguientes requisitos: a) se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios de los bienes y no se conserva ningún control significativo de éstos; b) el importe de los ingresos, costos incurridos o por ocurrir son determinados de manera confiable, y c) es probable que Gentera reciba los beneficios económicos asociados con la venta.

Las comisiones reconocidas con posterioridad al otorgamiento de crédito que se generan como parte del atraso de dichos créditos, se reconocen contra los resultados del ejercicio conforme se devengan en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

**Ingresos por contratos con clientes**

Los ingresos por asesoría se registran conforme se presta el servicio.

La tabla que se muestra a continuación provee información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones a cumplir en contratos con clientes, incluyendo los términos significativos de pago y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

Tipo de producto/ servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones a cumplir, incluyendo los términos significativos de pago	Reconocimiento de ingresos bajo la NIF D-1
Contratos de servicios	<b>Comisiones y bonos sobre pólizas colocadas</b> Las facturas por servicios se emiten mensualmente y son pagaderos usualmente en un plazo de 60 días.	Los ingresos por comisiones se reconocen a través del tiempo, conforme se prestan. Los ingresos por bonos se determinan con base en las primas efectivamente cobradas, y se reconocen cuando se satisfacen o cumplen las condiciones establecidas en los contratos.
Contratos de servicios	<b>Servicios por venta de tiempo aire, comisiones y servicios</b> Las facturas por servicios se emiten mensualmente y son pagaderos usualmente en un plazo de 7 días.	Los ingresos por servicios se reconocen a través del tiempo, conforme se prestan. Los ingresos por venta de tiempo aire, comisiones y servicios se reconocen en resultados conforme se prestan.
Contrato de servicios	<b>Ingresos por venta de productos</b> Las facturas por servicios se emiten conforme se entrega el bien al cliente y son pagaderos usualmente en un plazo de hasta 8 meses.	Los ingresos se reconocen cuando se transfieren el control sobre los bienes o servicios al cliente. Los ingresos por servicios e intermediación se reconocen conforme se prestan.

**(z) Gasto por intereses-**

Dentro de este rubro se agrupan los intereses devengados por el financiamiento



recibido para fondear las operaciones de Gentera y los devengados por los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo, títulos de créditos emitidos, cuenta global de captación sin movimientos y préstamos interbancarios y de otros organismos. Así como la amortización de los costos de transacción por el otorgamiento de crédito, el efecto por renegociación de cartera de crédito y los derivados de pasivos por arrendamiento, el costo amortizado para valuar los títulos de crédito emitidos y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

**(aa) Otros ingresos (egresos) de la operación-**

Dentro de este rubro se agrupan principalmente ingresos y egresos, tales como quebrantos, donativos, pérdidas por deterioro de activos de larga duración, resultado en venta de mobiliario y equipo y cuotas al Instituto para la Protección del Ahorro Bancario (IPAB).

**(bb) Utilidad por acción-**

Representa el resultado de dividir el resultado neto del año entre el promedio ponderado de las acciones en circulación al cierre del ejercicio. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la utilidad por acción es de \$3.20 pesos y \$2.94 pesos, respectivamente.

**(cc) IPAB-**

Las cuotas que las instituciones de banca múltiple efectúan al IPAB, se realizan con el fin de establecer un sistema de protección al ahorro bancario en favor de las personas que realicen operaciones garantizadas en los términos y con las limitantes que la Ley de Protección al Ahorro Bancario determina, así como regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para la protección de los intereses del público ahorrador.

**(dd) Transacciones en moneda extranjera-**

Los registros contables están en pesos y en monedas extranjeras, las que, para efectos de presentación de los estados financieros consolidados, en el caso de divisas distintas al dólar se valúan de la moneda respectiva a dólares y después a moneda nacional, conforme lo establece la Comisión. Para la conversión de los dólares a moneda nacional se utiliza el tipo de cambio de cierre de jornada publicado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se registran conforme se devengan en los resultados consolidados del ejercicio.

**(ee) Resultado por intermediación-**

Proviene de las diferencias entre los tipos de cambio utilizados para comprar o vender divisas, incluyendo el ajuste a la posición final, valuada al tipo de cambio mencionado en el inciso anterior, así como de la valuación a valor razonable de los instrumentos financieros y derivados.

**(ff) Cuentas de orden-**

En las cuentas de orden se registran activos o compromisos que no forman parte del

estado de situación financiera consolidado de Gentera ya que no se adquieren los derechos de estos o dichos compromisos no se reconocen como pasivo de las entidades en tanto dichas eventualidades no se materialicen.

- **Avales otorgados:**

El saldo representa el total de compromisos que Gentera tiene al 31 de diciembre de 2023 y 2022 por \$1,897 y \$2,163, respectivamente. Conforme Compartamos Financiera liquide las obligaciones que han sido avaladas, Gentera deberá cancelar dichos importes en sus registros.

- **Compromisos crediticios:**

El saldo representa el importe de las líneas de crédito otorgadas por Gentera no ejercidas.

- **Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito en etapa 3:**

Se registran los intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3.

- **Otras cuentas de registro:**

Se integran principalmente por líneas de crédito recibidas no ejercidas por Gentera (ver nota 26).

**(gg) Contingencias-**

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

**(hh) Información por segmentos-**

Los criterios contables de la Comisión establecen que para efectos de llevar a cabo la identificación de los distintos segmentos operativos que conforman a las instituciones de banca múltiple, éstas deberán en lo conducente, segregar sus actividades de acuerdo con los siguientes segmentos que como mínimo se señalan: i) operaciones crediticias; ii) operaciones de tesorería y banca de inversión, y iii) operaciones por cuenta de terceros. Asimismo, atendiendo a la importancia relativa, se pueden identificar segmentos operativos adicionales o subsegmentos (ver nota 27).

**(4) Criterios contables especiales y cambios contables –**





**a) Criterios contables especiales emitidos por la Comisión derivados por el “Huracán OTIS” aplicables al ejercicio 2023.**

Derivado de los eventos ocurridos desafortunados y daños provocados por el fenómeno natural “Huracán OTIS”, los pasados días 24, 25 y 26 de octubre de 2023, en el estado de Guerrero la Comisión emitió con carácter temporal los Criterios contables especiales para las instituciones de crédito, mediante Oficio P307/2023 de fecha 27 de octubre de 2023, aplicables a los créditos al consumo para los acreditados que tuvieran su domicilio o los créditos cuya fuente de pago se localicen en las zonas afectadas por el evento señalado, y que estuvieran clasificados contablemente como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 o etapa 2 al 24 de octubre de 2023.

Genera aplicó los Criterios contables especiales a los clientes del Banco, debido a los daños materiales económicos causados, dentro de los municipios de Acapulco y Coyuca de Benitez y la vulnerabilidad de sus clientes por tratarse de personas con actividades de autoempleo o dueños de micro o pequeños negocios, viéndose altamente afectados para dar cumplimiento a sus obligaciones crediticias y mermando de forma importante su capacidad de pago, conforme a lo que se menciona en la siguiente hoja:

Genera otorgó un aplazamiento de sus exigibilidades a sus clientes, por un período máximo de 4 meses, considerando lo siguiente:

- a) sus trámites de reestructuración respectiva concluirán a más tardar el 30 de abril del 2024.
- b) sin modificaciones contractuales sobre capitalización de intereses.
- c) sin cobro de comisiones.
- d) no se consideran como reestructurados conforme a lo establecido en el párrafo 35 del Criterio contable B-6 “Cartera de crédito”.
- e) el aplazamiento se aplicó a partir del 15 de diciembre de 2023.

Derivado de la aplicación de los criterios contables especiales emitidos por la Comisión, el efecto positivo en el cálculo de la estimación preventiva para riesgos

crediticios al 31 de diciembre de 2023 asciende a \$31 en estado de situación financiera consolidado y en el estado de resultado integral consolidado, sin considerar las estimaciones preventivas adicionales por el Huracán OTIS. Al 31 de diciembre de 2023 se benefició a 6,805 clientes, con un saldo insoluto de \$82.

El índice de capitalización (no auditado) derivado de la aplicación de los Criterios contables especiales al 31 de diciembre del 2023 sobre activos sujetos a riesgo de crédito es de 36.19% y sobre activos sujetos a riesgos totales es de 30.82%. De no haberse aplicado los Criterios contables especiales, hubieran ascendido a 36.37% y 30.98% respectivamente.

**Cambios contables**

**b) Nuevos criterios contables emitidos por la Comisión; adoptados por Genera en el ejercicio 2022.**

Modificaciones a las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, incluyendo aquellas relacionadas a la determinación de las reservas crediticias y a la contabilidad

Con fecha 27 de diciembre de 2017, la Comisión dio a conocer, a través del Diario Oficial de la Federación (DOF), en el artículo Cuarto Transitorio de la 105a resolución modificatoria, el cual establece la incorporación de nuevas NIF emitidas por el CINIF dentro del criterio contable A-2 “Aplicación de Normas Particulares” contenido en el Anexo 33 de las Disposiciones, donde se establecía la aplicación y entrada en vigor para las instituciones de crédito de las NIF mencionadas a partir del 1º de enero de 2019, sin embargo, el 4 de noviembre de 2019, la Comisión dio a conocer a través del DOF la reforma al citado artículo transitorio que estableció su aplicación y entrada en a partir del 1 de enero de 2021, sin embargo mediante una reforma posterior a dicho artículo publicada en el DOF el 4 de diciembre de 2020 y la publicación del 30 de diciembre de 2021, se estableció el 1º de enero de 2022 como la fecha de aplicación y entrada en vigor de dichas NIF, así como cambios contables que se presentan a continuación:

*Modificación a los criterios contables*

Se modifican los criterios contables como sigue:



**Serie A. Criterios relativos al esquema general de la contabilidad para instituciones de crédito**

<p>A-1 Esquema básico del conjunto de criterios de contabilidad aplicables a instituciones de crédito</p>	<p>A-1 Esquema básico del conjunto de criterios de contabilidad aplicables a instituciones de crédito</p>	<p>Sin cambios.</p>
<p>A-2 Aplicación de normas particulares</p>	<p>A-2 Aplicación de normas particulares</p>	<p>Se adicionan las siguientes NIF emitidas por el CINIF como aplicables, estableciendo particularidades en algunas de ellas:</p> <p>NIF B-5 "Información financiera por segmentos". (El impacto no fue material).                  NIF B-11 "Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas" (El impacto no fue material).                  NIF B-12 "Compensación de activos y pasivos financieros" (El impacto no fue material).                  NIF B-17 "Determinación del valor razonable". Impacto en la valuación de los instrumentos que no sean valuados por un proveedor de precios. (El impacto no es material).                  NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros". Impacto en presentación dada la clasificación de las inversiones en instrumentos financieros conforme al modelo de negocio y su valuación atendiendo a dicho modelo. (El impacto no fue material)                  NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos". (El impacto no fue material).                  NIF C-13 "Partes relacionadas". (El impacto no fue material).                  NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar". Tiene Impacto en la determinación de deterioro de instrumentos financieros por cobrar principal e interés, conforme a etapas de riesgo 1 a 3.                  NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar". Se considera su aplicación a la captación, los préstamos interbancarios y de otros organismos (cuando así aplique).                  NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés". Cambio en la valuación de los instrumentos que sean considerados bajo este modelo de negocio y que anteriormente aplicaban una valuación distinta a costo amortizado. (El impacto no fue material)                  NIF D-1 Ingresos por contratos con clientes. (El impacto no fue material).                  NIF D-2 Costos por contratos con clientes. (El impacto no fue material).                  NIF D-5 Arrendamientos. Impacto en arrendamientos donde la Genera es arrendatario, debido a que reconoce el activo por derecho de uso de los bienes arrendados y reconoce el pasivo. En resultados el activo por derecho de uso se deprecia atendiendo a la vida útil, mientras que el pasivo genera intereses a la tasa de interés efectiva del arrendamiento o de mercado y le liquida conforme se paga.</p>
<p>A-3 Aplicación de normas generales</p>	<p>A-3 Aplicación de normas generales</p>	<p>Sin cambios</p>
<p>A-4 Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad</p>	<p>A-4 Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad</p>	<p>Sin cambios</p>



**Serie B. Criterios relativos a los conceptos que integran los estados financieros**

B-1 Disponibilidades	B-1 Efectivo y equivalentes de efectivo	Se cambia el nombre del rubro y el criterio contable. Se adiciona la definición de las Inversiones disponibles para la vista, considerando un plazo de vencimiento de 48 horas a partir de su adquisición.
B-2 Inversiones en valores	B-2 Derogado	Se deroga, pero en el nuevo criterio contable A-2 establece la aplicación de la NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros", NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés" y NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar. Se elimina la clasificación de los instrumentos financieros con base en la intención de la administración y se establece una nueva clasificación de los instrumentos financieros conforme al modelo de negocio que aplica Gentera, que puede ser para negociación, para cobrar principal e intereses, o para cobrar y vender (El impacto no fue material).
B-6 Cartera de crédito	B-6 Cartera de crédito	Se modifica sustancialmente el criterio contable: Se establece que la valuación de la cartera de crédito se realiza conforme al modelo de negocio. Se establecen como modelos de negocio: para cobrar principal e interés, para cobrar vender y para negociación. Se elimina la clasificación de la cartera vigente y se establece una clasificación por etapa de riesgo en etapa 1, etapa 2 y etapa 3. Se modifica la forma de amortización de las comisiones cobradas y costos de transacción relacionados al otorgamiento del crédito. Se incorpora la metodología para la determinación de la tasa de interés efectiva para la valuación de la cartera de crédito con base en el modelo de negocio aplicable.

**Serie C. Criterios aplicables a conceptos específicos**

C-1 Reconocimiento y baja de activos financieros	C-1 Derogado	Se deroga, pero en el nuevo criterio contable A-2 se establece la aplicación de la NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros". (El impacto no fue material).
C-3 Partes relacionadas	C-3 Derogado	Se deroga, pero en el nuevo criterio contable A-2 se establece la aplicación de la NIF C-13 "Partes relacionadas". (El impacto no fue material).
C-4 Información por segmentos	C-4 Derogado	Se deroga, pero en el nuevo criterio contable A-2 se establece la aplicación de la NIF B-5 "Información financiera por segmentos", estableciendo como mínimo los segmentos operativos que ya estaban definidos en el criterio contable C-4 anterior. (El impacto no fue material).

**Serie D. Criterios relativos a los estados financieros básicos**

D-1 Balance general	D-1 Estado de situación financiera	Cambio del nombre del estado financiero y la presentación, incluyendo los cambios en los nombres de los rubros conforme a los nuevos criterios contables.
D-2 Estado de resultados	D-2 Estado de resultado integral	Cambio del nombre del estado financiero y la presentación, incluyendo los cambios en los nombres de los rubros conforme a los nuevos criterios contables.
D-3 Estado de variaciones en el capital contable	D-3 Estado de cambios en el capital contable	Cambio del nombre del estado financiero y la presentación, incluyendo los cambios en los nombres de los rubros conforme a los nuevos criterios contables.
D-4 Estado de flujos de efectivo	D-4 Estado de flujos de efectivo	Cambio en la presentación, incluyendo los cambios en los nombres de los rubros conforme a los nuevos criterios contables.



- NIF B-17 “Determinación del valor razonable” – Define al valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación. Se menciona que el valor razonable es una determinación basada en el mercado y no en un valor específico de un activo o un pasivo para Genera y que, al determinar el valor razonable, Genera debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Como resultado de ello, la intención de Genera para mantener un activo o liquidar, o de alguna otra forma satisfacer un pasivo, no es relevante en la determinación del valor razonable.
- **NIF C-3 “Cuentas por cobrar”** – Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:
  - Deja sin efecto al Boletín C-3 “Cuentas por cobrar”.
  - Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
  - Establece que la estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.
  - Establece que, desde el reconocimiento inicial, deberá considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, deberá ajustarse con base en dicho valor presente. El efecto del valor presente es material cuando se pacta el cobro de la cuenta por cobrar, total o parcialmente, a un plazo mayor de un año, ya que en estos casos existe una operación de financiamiento.
- **NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”** – Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”, se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y se modifica la definición de pasivo eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- **NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”** – Señala que, para determinar el reconocimiento de la pérdida esperada, deberá considerarse la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los instrumentos financieros por cobrar (IFC).  
  
Señala también que la pérdida esperada deberá reconocerse cuando, al haberse incrementado el riesgo de crédito, se concluye que un parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- **NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”** – Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:
  - Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
  - Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
  - Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
  - Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
  - El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
  - Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.
- **NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”** – Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:
  - Se modifica la forma de clasificar los instrumentos financieros en el activo, ya que se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar su clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración.
  - En esta clasificación se agrupan los instrumentos financieros cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y obtener una ganancia por el interés contractual que estos generan, teniendo una característica de préstamo, excepto por la cartera de crédito que se apeg a criterio B-6 de los Criterios de contabilidad.
  - Incluyen tanto los instrumentos financieros generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos financieros o préstamos, como los adquiridos en el mercado.
- **NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”** – Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:
  - La transferencia de control, base para la oportunidad del reconocimiento de ingresos.
  - La identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
  - La asignación del precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes.
  - La introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada.
  - El reconocimiento de derechos de cobro.
  - La valuación del ingreso.
- **NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”** – El principal cambio de esta norma es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes de la normativa correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes.



- **NIF D-5 “Arrendamientos”**- Deja sin efecto al Boletín D-5 “Arrendamientos” y entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:
- Se introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o financieros (capitalizables) para un arrendatario, y éste reconoce un pasivo por arrendamiento al valor presente que representa su obligación de hacer los pagos por arrendamiento y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado.
- Se reemplaza el gasto por arrendamiento operativo en línea recta, con un gasto por depreciación o amortización de los activos por derechos de uso (en los gastos operativos) y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento (en el resultado integral de financiamiento).
- Se 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.
- Se modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados con los anteriores arrendamientos operativos. 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.
- El reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario cambia de forma importante, sin embargo, el reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5.

Las Disposiciones establecen que las instituciones de crédito podrán reconocer el efecto acumulado de los cambios contables antes descritos, sin reformular los estados financieros consolidados de ejercicios anteriores, al 1 de enero de 2022.

La Administración estimó los efectos por adopción de los criterios contables antes mencionados, resultado en una disminución en la estimación preventiva para riesgos crediticios de \$61 de los cuales \$8 se reconocieron en resultados acumulados y el monto calculado de los costos de originación de la cartera de crédito vigente al 1º de enero de 2022 ascendió a \$82. Así como un débito y un crédito por \$1,306 en los rubros “Activos por derechos de uso” y “Pasivos por arrendamiento capitalizable”.

**Normas de información financiera emitidas por el CINIF**

Mejoras a las NIF 2023-

En diciembre de 2022 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2023”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF B-11 “Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas”.

NIF C-11 “Capital Contable”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2023, permitiendo su aplicación anticipada. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y corrección de errores. Esta mejora establece que cualquier diferencia entre el valor en libros de los activos de larga duración entregados para liquidar dividendos o reembolsos de capital, debe reconocerse en las utilidades acumuladas.

**(5) Posición en moneda extranjera-**

En el caso de Banco, la reglamentación del Banco Central establece las normas y límites para las instituciones de crédito, para fines de las operaciones en monedas extranjeras, que se mencionan a continuación:

1. La posición (corta o larga) en dólares debe ser equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco.
2. La posición por divisa no debe exceder del 2% del capital neto, con excepción del dólar o divisas referidas a esta moneda, que podría ser hasta del 15% del capital básico del Banco.
3. La posición pasiva, neta, en moneda extranjera no debe exceder de 1.83 veces el capital básico del Banco.
4. El régimen de inversión de las operaciones en moneda extranjera exige mantener un nivel mínimo de activos líquidos, de acuerdo con la mecánica de cálculo establecida por el Banco Central, en función del plazo por vencer de las operaciones en moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco cumple con las normas y límites establecidos por el Banco Central.

La posición en moneda extranjera de Gentera y sus subsidiarias, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se analiza a continuación:

Grado de riesgo	2023		2022	
	Dólares	Pesos	Dólares	Pesos
Activos				
Bancos nacionales	3	\$ 45	1	\$ 27
Bancos del extranjero	16	268	17	341
Pasivos				
Cuentas por pagar	(15)	(260)	(15)	(296)
<b>Posición larga - neta</b>	<b>4</b>	<b>\$ 53</b>	<b>3</b>	<b>\$ 72</b>



Grado de riesgo	2023		2022	
	Soles Peruanos	Pesos	Soles Peruanos	Pesos
Activos	5,330	\$ 24,358	4,536	\$ 23,179
Pasivos	(4,266)	(19,514)	(3,620)	(18,515)
<b>Posición larga – neta</b>	<b>1,064</b>	<b>\$ 4,844</b>	<b>916</b>	<b>\$ 4,664</b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el tipo de cambio determinado por el Banco Central y utilizado por Gentera para valuar sus activos en moneda extranjera fue de \$16.9666 y \$19.5089, pesos por dólar, respectivamente.

Al 21 de febrero de 2024, el tipo de cambio es de \$17.0483 pesos por dólar.

**(6) Efectivo y equivalentes de efectivo-**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se integra como se muestra a continuación:

Grado de riesgo	2023	2022
Efectivo en caja	\$ 2,716	1,884
Bancos del país	1,006	2,424
Bancos del extranjero	785	439
Equivalentes de efectivo restringidos:		
Depósito de regulación monetaria en el Banco Central	2	2
Depósitos en el Banco Central (Subastas)	2,304	2,296
Otras equivalentes de efectivo restringidos	3,108	3,300
	<b>\$ 9,921</b>	<b>10,345</b>

La restricción asociada a los depósitos de regulación monetaria en el Banco Central consiste en que, por disposición, Gentera está obligada a mantener un nivel específico de recursos monetarios en el Banco Central para efectos de dar liquidez al sistema financiero. Los recursos mantenidos en este tipo de instrumentos no tienen una fecha definida para su disposición, por lo que permanentemente se encuentran restringidos.

Los depósitos de regulación monetaria (DRM) en el Banco Central devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria a un plazo indefinido. El importe de estos depósitos es establecido por el Banco Central con base a un prorrateo con referencia a la participación de cada uno de los bancos en la captación tradicional total del sistema bancario.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los ingresos por intereses obtenidos del efectivo y equivalentes de efectivo ascendieron a \$732 y \$570, respectivamente, registrados en el rubro de “Ingresos por intereses”, en el estado de resultado integral consolidado (nota 27), los cuales se componen de la siguiente manera:

Ingresos por intereses de depósitos bancarios del país y del extranjero ascendieron a \$443 y \$313, respectivamente, por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los depósitos de regulación monetaria (DRM) en el Banco Central devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria a un plazo indefinido. El importe de estos depósitos es establecido por el Banco Central con base a un prorrateo con referencia a la participación de cada uno de los bancos en la captación tradicional total del sistema bancario.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la tasa anual promedio de los préstamos interbancarios con plazo de hasta 3 días fue de 11.15% y 7.19%, respectivamente, (no auditadas). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money, ascendieron a \$27 y \$50, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la tasa anual promedio de los fideicomisos administrados fue 8.22% y 7.35%, respectivamente (no auditadas). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los ingresos por intereses obtenidos por fideicomisos ascendieron a \$16 y \$11, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la tasa anual promedio de las subastas de depósitos en el Banco Central con plazo promedio de 1 y 91 días fue de 11.30% y 7.50% (no auditadas), respectivamente. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los ingresos por intereses obtenidos de dichas subastas ascendieron a \$246 y \$196, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los otros equivalentes de efectivo restringidos corresponden a fondo de ahorro de los colaboradores de Gentera por \$10 y \$8, respectivamente, depósitos a plazo en moneda nacional por \$2,617 y \$2,961, respectivamente, a un plazo promedio de 3 y 5 días, respectivamente, y una tasa promedio de 9.89% y 7.64% (no auditada), respectivamente, así como por los Fondos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 en los Fideicomisos por \$481 y \$331, respectivamente, utilizados para cubrir los convenios de reconocimiento de adeudo de 3 meses de intereses y gastos de los Fideicomisos.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Gentera no cuenta con metales preciosos amonedados.



## (7) Inversiones en instrumentos financieros-

Los recursos líquidos excedentes producto de la operación de Gentera, son invertidos en instrumentos de deuda y capital, buscando siempre la mejor tasa disponible con las contrapartes con quien se tiene autorizado operar.

Las inversiones en instrumentos financieros están sujetas a diversos tipos de riesgos, relacionados directamente con el mercado en donde se operan, como son las tasas de interés y los riesgos inherentes de crédito y liquidez de mercado.

Las políticas de administración de riesgos, así como el análisis sobre los riesgos a los que se encuentra expuesta Gentera, se describen en la nota 28.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el rubro de “Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender” se integra por certificados de depósito del Banco Central de la República del Perú por \$1,473 y \$1,712, respectivamente.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el rubro de instrumentos financieros clasificados para cobrar o vender reconoció una plusvalía en otros resultados integrales neto de impuestos diferidos, por \$4.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la tasa anual promedio de las inversiones fue de 6.78% y 5.20%, respectivamente; (no auditadas). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los ingresos por intereses de las inversiones fueron de \$100 y \$75, respectivamente, registrados en el rubro de “Ingresos por intereses”, en el estado de resultado integral consolidado.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

## (8) Cartera de crédito-

La cartera de crédito está compuesta principalmente por préstamos al consumo no revolventes otorgados a plazo de cuatro meses con tasa fija y garantía solidaria de los acreditados. El cobro de capital e intereses se realiza principalmente en forma semanal.

### a) Modelo de negocio de la cartera de crédito

La cartera de crédito es valuada a costo amortizado debido a que el modelo de negocio de Gentera es la recuperación a través de la cobranza de los flujos de efectivo conforme a los términos y condiciones establecidos en los contratos.

### b) Integración y análisis de la cartera de crédito

La clasificación de la cartera de crédito en las distintas etapas de riesgo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 valuada a costo amortizado, analizada por tipo de crédito, se presenta a continuación:

	2023			2022		
	Capital	Interés Devengado	Total	Capital	Interés Devengado	Total
Créditos comerciales						
Etapa 1	\$ 76	1	77	147	1	148
Etapa 2	6	-	6	7	-	7
Etapa 3	8	1	9	4	1	5
	<b>\$ 90</b>	<b>2</b>	<b>92</b>	<b>158</b>	<b>2</b>	<b>160</b>

	2023			2022		
	Capital	Interés Devengado	Total	Capital	Interés Devengado	Total
Créditos consumo						
Etapa 1	\$ 59,798	1,106	60,904	49,446	810	50,256
Etapa 2	1,791	145	1,936	1,313	105	1,418
Etapa 3	1,995	240	2,235	1,649	202	1,851
	<b>\$ 63,584</b>	<b>1,491</b>	<b>65,075</b>	<b>52,408</b>	<b>1,117</b>	<b>53,525</b>
<b>Cartera total</b>	<b>\$ 63,674</b>	<b>1,493</b>	<b>65,167</b>	<b>52,566</b>	<b>1,119</b>	<b>53,685</b>

### Líneas de crédito no dispuestas revocables

Las líneas de crédito no dispuestas revocables, de cartera de consumo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascendieron a \$21,724 y \$14,292, respectivamente.



### Concentración de cartera de crédito

La integración de la cartera de crédito por actividad económica y su porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

Actividad económica	2023		2022	
	Monto	Concentración	Monto	Concentración
Agricultura	\$ 672	1%	547	1%
Agropecuario	2,266	3%	1,857	3%
Alimentos y bebidas	21,201	33%	17,420	33%
Alquiler o renta	957	2%	954	2%
Artículos de cuero o piel	140	-%	126	-%
Construcción	994	2%	782	1%
Electrónicos, maquinaria y equipo	770	1%	652	1%
Explotación y extracción	33	-%	29	-%
Ferretería, tlapalería y cerrajería	782	1%	624	1%
Financiero	23	-%	18	-%
Industria manufacturera	3,256	5%	3,269	6%
Joyería	742	1%	613	1%
Madera	83	-%	82	-%
Metales	141	-%	97	-%
Muebles y artículos de decoración	636	1%	510	1%
Otros comercios	8,694	13%	6,642	13%
Otros servicios	3,223	5%	2,566	5%
Papelería, libros e imprenta	720	1%	575	1%
Plástico y hule	305	1%	277	1%
Químicos	1,886	3%	1,568	3%
Textiles, ropa, calzado y tejidos	16,390	25%	13,515	25%
Transporte	1,253	2%	962	2%
<b>Total</b>	<b>\$ 65,167</b>	<b>100%</b>	<b>53,685</b>	<b>100%</b>

La integración de la cartera de crédito por región geográfica al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

En México	2023	2022
Aguascalientes	\$ 142	114
Baja California	1,525	1,203
Baja California Sur	628	531
Campeche	336	232
Chiapas	2,370	1,632
Chihuahua	895	714
Coahuila	2,456	1,243
Colima	1,441	197
Ciudad de México	291	1,730
Durango	653	522
Estado de México	6,029	4,574
Guanajuato	1,188	892
Guerrero	1,384	1,180
Hidalgo	1,394	986
Jalisco	818	611
Michoacán	1,498	1,221
Morelos	641	484
Nayarit	418	346
Nuevo León	1,150	834
Oaxaca	1,486	1,120
Puebla	2,669	1,917
Querétaro	484	355
Quintana Roo	497	356
San Luis Potosí	736	533
Sinaloa	1,010	1,074
Sonora	1,341	1,080
Tabasco	1,740	1,262
Tamaulipas	2,074	1,522
Tlaxcala	1,042	753
Veracruz	5,086	3,872
Yucatán	544	390
Zacatecas	522	454
Total capital	44,488	33,934
Intereses devengados	1,054	762
<b>Total de México, a la hoja siguiente</b>	<b>\$ 45,542</b>	<b>34,696</b>





	2023	2022
Total México, de la hoja anterior	\$ 45,542	34,696
<b>En el extranjero:</b>		
Perú	19,186	18,632
Intereses devengados	439	357
Total en el extranjero	19,625	18,989
<b>Total cartera</b>	<b>\$ 65,167</b>	<b>53,685</b>

**Impagos sobre créditos con periodos de pago menores a 30 días**

Genera no cuenta con información a revelar relacionada con volumen de créditos menores a 30 días que presenten impagos, así como la etapa de riesgo de crédito en el que pudieran estar clasificados, dado que no le es aplicable por la clasificación de los créditos al consumo que mantiene Genera al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

**Reclasificaciones de modelo de negocio**

Durante 2023 y 2022 no hubo reclasificaciones de cartera de crédito ni cambios en el modelo de negocio.

**c) Ingresos, costos y gastos sobre cartera de crédito**

Los ingresos por intereses y comisiones registrados en el margen financiero por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, segmentados por tipo de crédito se componen de la siguiente manera:

	2023			2022		
	Intereses	Comisiones	Total	Intereses	Comisiones	Total
Créditos comerciales	\$ -	-	-	1	-	1
Créditos de consumo	31,638	176	31,814	27,388	169	27,557
	<b>\$ 31,638</b>	<b>176</b>	<b>31,814</b>	<b>27,389</b>	<b>169</b>	<b>27,558</b>

El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de los costos y gastos asociados al otorgamiento de créditos de consumo asciende a \$405 y \$176, respectivamente, con plazos promedios de 7 y 12 meses para el Banco y Fin útil, respectivamente.

Los costos de transacción incluyen la evaluación crediticia del deudor, preparación y proceso de la documentación del crédito, así como la proporción de la compensación a empleados directamente relacionada con el tiempo invertido en el desarrollo de esas actividades. Los costos por el otorgamiento de crédito devengados en los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendieron a \$1,368 y \$653, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Genera no identificó costos de transacción relacionados con la cartera de crédito comercial.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se tiene \$1,801 y \$1,342, respectivamente, de cartera cedida para garantizar la deuda de emisiones bursátiles (nota 18).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la cartera de Compartamos Financiera dada en garantía por el financiamiento recibido para su operación crediticia, asciende a \$2,341 y \$2,329, respectivamente.

**d) Integración y análisis de la cartera con riesgo de crédito etapa 3**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la antigüedad de la cartera de crédito etapa 3 se muestra a continuación:

2023	Antigüedad					Total
	Días		Años			
	1 a 180	181 a 365	1 a 2	Más de 2		
Créditos comerciales:						
Actividad empresarial o comercial	\$ 6	1	2	-	9	
Créditos de consumo	1,706	395	55	79	2,235	
	<b>\$ 1,712</b>	<b>396</b>	<b>57</b>	<b>79</b>	<b>2,244</b>	

2022	Antigüedad					Total
	Días		Años			
	1 a 180	181 a 365	1 a 2	Más de 2		
Créditos comerciales:						
Actividad empresarial o comercial	\$ 2	3	-	-	5	
Créditos de consumo	1,412	277	147	15	1,851	
	<b>\$ 1,414</b>	<b>280</b>	<b>147</b>	<b>15</b>	<b>1,856</b>	



A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la cartera en etapa 3 por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023	2022
Saldo al 1 de enero de 2023 y 2022, respectivamente	\$ 1,856	1,286
Más:		
Trasposos de cartera etapa 2	6,356	5,114
Reestructuraciones	41	42
Menos:		
Aplicaciones de cartera por castigos	5,141	3,864
Cobranza	408	416
Quitas	293	193
Condonación de intereses	8	3
Trasposos hacia la cartera etapa 2	75	88
Trasposos hacia la cartera etapa 1	11	18
Efecto por conversión	73	4
	<b>\$ 2,244</b>	<b>1,856</b>

Los intereses devengados no cobrados de la cartera en etapa 3, que por criterio contable se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a \$768 y \$637, respectivamente.

Las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada, reconocidas en los resultados consolidados, ascendieron a \$152 y \$139, respectivamente.

**e) Reestructuras**

Los créditos de cartera de consumo reestructurados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se integran a continuación:

	2023	2022
Créditos reestructurados en el ejercicio		
Créditos con riesgo de crédito etapa 2 y etapa 3 que fueron reestructurados	\$ 54	31
Reestructuras que fueron traspasados a cartera con riesgo de crédito etapa 3.	41	24
Reestructuras de créditos consolidados que fueron traspasados a cartera con riesgo de crédito etapa 3 <sup>(a)</sup>	2	-
Créditos reestructurados que se mantuvieron en cartera con riesgo de crédito etapa 1 y etapa 2 <sup>(b)</sup>	277	224

- (a) Conforme el párrafo 110 del Criterio contable B-6 (dicho monto forma parte de las reestructuras traspasadas a cartera con riesgo de crédito etapa 3).
- (b) Conforme a los párrafos 100 al 108 del Criterio contable B-6.

Al 31 de diciembre de 2023, no hay créditos comerciales reestructurados y al 31 de diciembre de 2022 se reestructuraron créditos comerciales por \$1.

**f) Estimación preventiva para riesgos crediticios**

Gentera constituye reservas preventivas para cubrir los riesgos asociados con la recuperación de la cartera de crédito.

La estimación para riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2023 y 2022, integrada por origen de su determinación se presenta a continuación:

	2023	2022
Derivada de la calificación	\$ 5,106	4,291
Ordenada por la Comisión <sup>(1)</sup>	2	2
Reserva adicional <sup>(1)</sup>	88	241
	<b>\$ 5,196</b>	<b>4,534</b>

(1) Ver explicación de las reservas adicionales en la hoja 56 de las notas.

Como resultado de la aplicación de las metodologías de calificación, la probabilidad de incumplimiento (PI) y severidad de la pérdida (SP), obtenidas como promedio ponderado (no auditadas), y la exposición al incumplimiento (EI) de cada categoría al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son las que se muestran a continuación:

Categoría	2023			2022		
	PI	SP	EI	PI	SP	EI
Créditos comerciales	17.0%	55.0%	\$ 92	4.6%	33.4%	\$ 160
Créditos de consumo	13.0%	73.9%	\$ 65,075	13.9%	73.4%	\$ 53,525



La integración de la cartera evaluada y las reservas preventivas para riesgos crediticios derivada de la calificación, clasificada por grado de riesgo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

**Reservas adicionales**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 Genera tiene constituidas reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios, ordenada por la Comisión al Banco por \$2.

2023	Cartera de crédito calificada			Estimación requerida		
	Grado de riesgo	Comercial	Consumo	Total	Comercial	Consumo
"A-1"	\$ -	28,834	28,834	-	328	328
"A-2"	-	2,193	2,193	-	58	58
"B-1"	12	4,485	4,497	1	177	178
"B-2"	-	12,031	12,031	-	494	494
"B-3"	54	1,586	1,640	2	91	93
"C-1"	4	5,899	5,903	-	431	431
"C-2"	7	4,370	4,377	1	469	470
"D"	6	1,822	1,828	1	450	451
"E"	9	3,855	3,864	6	2,597	2,603
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 92</b>	<b>65,075</b>	<b>65,167</b>	<b>11</b>	<b>5,095</b>	<b>5,106</b>
Reservas adicionales	-	-	-	-	90	90
<b>Total</b>	<b>\$ 92</b>	<b>65,075</b>	<b>65,167</b>	<b>11</b>	<b>5,185</b>	<b>5,196</b>

2023	Cartera de crédito calificada			Estimación requerida		
	Grado de riesgo	Comercial	Consumo	Total	Comercial	Consumo
"A-1"	\$ -	22,223	22,223	-	260	260
"A-2"	-	1,150	1,150	-	30	30
"B-1"	36	4,674	4,710	1	185	186
"B-2"	-	11,526	11,526	-	474	474
"B-3"	101	1,200	1,301	4	68	72
"C-1"	6	4,116	4,122	-	300	300
"C-2"	8	3,785	3,793	1	411	412
"D"	4	1,578	1,582	1	357	358
"E"	5	3,273	3,278	3	2,196	2,199
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 160</b>	<b>53,525</b>	<b>53,685</b>	<b>10</b>	<b>4,281</b>	<b>4,291</b>
Reservas adicionales	-	-	-	-	243	243
<b>Total</b>	<b>\$ 160</b>	<b>53,525</b>	<b>53,685</b>	<b>10</b>	<b>4,524</b>	<b>4,534</b>

Genera con el objeto de apoyar a sus clientes del Banco afectados por el Huracán OTIS llevó a cabo la aplicación de los Criterios Contables Especiales emitidos por la Comisión, y considerando un probable incremento en la pérdida esperada de la cartera crediticia, informo a la Comisión la constitución de una reserva adicional para cubrir este riesgo en Banco, la cual asciende al 31 de diciembre de 2023 a \$88.

Genera tiene constituidas reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios, derivado de la situación económica y política que se vive en Perú y considerando que los Clientes de Compartamos Financiera son clientes que en su mayoría se encuentran en una situación de especial de vulnerabilidad por tratarse de personas con actividades de autoempleo o dueños de micro o pequeños negocios, se realizó una reserva adicional para cubrir este riesgo la cual asciende al 31 de diciembre de 2022 a \$241.

*Movimientos de la estimación preventiva*

Los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestran a continuación:

Grado de riesgo	2022			2022		
	Comercial	Consumo	Total	Comercial	Consumo	Total
<b>Etapa 1</b>						
Saldo al principio del año	6	2,152	2,158	17	1,805	1,822
Creación (cancelación) de reservas	(4)	541	537	(11)	454	443
Quitas	-	(1)	(1)	-	(1)	(1)
Castigos	-	(100)	(100)	-	(102)	(102)
Efectos de conversión	(1)	(72)	(73)	-	(4)	(4)
	1	2,520	2,521	6	2,152	2,158

Grado de riesgo	2022			2022		
	Comercial	Consumo	Total	Comercial	Consumo	Total
<b>Etapa 2</b>						
Saldo al principio del año	1	711	712	2	498	500
Creación de reservas	2	211	213	(1)	291	290
Quitas	-	(19)	(19)	-	(2)	(2)
Castigos	-	(9)	(9)	-	(75)	(75)
Condonaciones	-	(5)	(5)	-	-	-
Efectos por conversión	-	(17)	(17)	-	(1)	(1)
	3	872	875	1	711	712



**(9) Otras cuentas por cobrar-**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el rubro de otras cuentas por cobrar se muestra a continuación:

	2023	2022
Partidas asociadas a operaciones de crédito	\$ 212	164
Otros adeudos:		
Deudores diversos (incluye saldos con partes relacionadas y asociadas por \$7 y \$52, en 2023 y 2022, respectivamente (nota 25))	564	500
Adeudos por operaciones con canales	1,738	1,251
Saldos a favor de impuestos	158	137
Otras cuentas por cobrar	809	794
	3,481	2,846
Menos:		
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(261)	(247)
	<b>\$ 3,220</b>	<b>2,599</b>

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la estimación de pérdidas crediticias esperadas de cuentas por cobrar por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

	2023	2022
Saldo inicial	\$ (247)	(88)
Creaciones	(237)	(300)
Cancelaciones	5	9
Aplicaciones	218	132
<b>Saldo final</b>	<b>\$ (261)</b>	<b>(247)</b>

Grado de riesgo	Comercial	Consumo	Total	Comercial	Consumo	Total
<b>Etapas 3</b>						
Saldo al principio del año	3	1,175	1,178	4	884	888
Creación de reservas	4	6,025	6,029	(1)	4,277	4,276
Quitas	-	(293)	(293)	-	(192)	(192)
Castigos	-	(5,141)	(5,141)	-	(3,788)	(3,788)
Condonaciones	-	(8)	(8)	-	(3)	(3)
Efectos por conversión	-	(55)	(55)	-	(3)	(3)
	7	1,703	1,710	3	1,175	1,178

Grado de riesgo	Comercial	Consumo	Total	Comercial	Consumo	Total
<b>Reservas adicionales</b>						
Saldo al principio del año	-	243	243	-	2	2
Creación de reservas	-	88	88	-	241	241
Cancelación de reservas	-	(241)	(241)	-	-	-
	-	90	90	-	243	243
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>5,185</b>	<b>5,196</b>	<b>10</b>	<b>4,281</b>	<b>4,291</b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el monto de las líneas de crédito al consumo autorizadas no utilizadas, registradas en "Compromisos crediticios" en las cuentas de orden, asciende a \$21,724 y \$14,292 respectivamente.

El monto de castigos por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascendió a \$5,250 y \$3,965, respectivamente. Durante dichos años no se castigaron créditos con partes relacionadas.



## (10) Pagos anticipados y otros activos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este rubro se integra como se menciona a continuación:

	2023	2022
Seguros (a)	\$ 5	3
Depósitos en garantía (b)	45	49
Pagos anticipados	332	286
Activos plan de pensión	3	15
Pago por la compra de contratos de canales de microseguros (c)	180	-
Otros activos	16	20
Activo por PTU diferida (nota 20)	206	506
	787	879
Reserva de valuación de PTU diferida (nota 20)	(92)	(448)
	\$ 695	431

- (a) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados en los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$36 y \$50, respectivamente.
- (b) Depósitos no amortizables, sujetos a recuperación al término de cada contrato de arrendamiento de la oficina de servicio correspondiente.
- (c) Con fecha 14 de diciembre del 2023 Gentera realizó el pago por \$180, para la compra de cuatro contratos de canales de microseguros, a través de Controladora AT por medio de Aterna Agente de Seguros. Al 31 de diciembre de 2023, la Administración está en el proceso de valuación de los activos intangibles que se derivan de dicha adquisición para su reconocimiento y medición posterior.

## (11) Propiedades, mobiliario y equipo-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este rubro se integra como sigue:

2023	Costo original	Depreciación y amortización acumulada	Valor neto
Terreno	\$ 4	-	4
Construcciones	19	(12)	7
Mobiliario y equipo de oficina	281	(216)	65
Equipo de transporte	203	(80)	123
Equipo de cómputo	546	(400)	146
Otros:			
Adaptaciones y mejoras	1,136	(968)	168
Equipo de telecomunicaciones	321	(227)	94
	\$ 2,510	(1,903)	607

2022	Costo original	Depreciación y amortización acumulada	Valor neto
Terreno	\$ 4	-	4
Construcciones	21	(13)	8
Mobiliario y equipo de oficina	289	(221)	68
Equipo de transporte	159	(86)	73
Equipo de cómputo	524	(345)	179
Otros:			
Adaptaciones y mejoras	1,201	(1,037)	164
Equipo de telecomunicaciones	320	(239)	81
	\$ 2,518	(1,941)	577

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 el cargo a resultados en el rubro de "Gastos de administración y promoción" por concepto de depreciación y amortización ascendió a \$209 y \$54, y \$192 y \$100, respectivamente.

Las propiedades, mobiliario y equipo, propiedad de Gentera no presentan gravámenes o restricciones para su uso o disposición.



**(12) Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo, neto**

A continuación, se presenta información sobre arrendamientos para los cuales Genera es un arrendatario.

Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)

Los activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2023 y 2022 relacionados con propiedades arrendadas que no cumplen con la definición de propiedad de inversión se integran por lo siguiente:

2023	Edificios	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo de oficina	Total
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 816	89	3	908
Depreciación del año	(444)	(53)	(2)	(499)
Adiciones	753	117	-	870
Bajas	(4)	(3)	-	(7)
Efecto por conversión	(40)	-	-	(40)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 1,081</b>	<b>150</b>	<b>1</b>	<b>1,232</b>

2022	Edificios	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo de oficina	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 1,224	80	2	1,306
Depreciación del año	(433)	(35)	(1)	(469)
Adiciones	125	45	2	172
Bajas	(100)	(1)	-	(101)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 816</b>	<b>89</b>	<b>3</b>	<b>908</b>

Los montos reconocidos en resultados:

Arrendamientos bajo la NIF D-5	2023	2022
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ 77	60

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante 2023 y 2022 fueron de \$279 y \$571, respectivamente.

El pasivo relativo a los arrendamientos capitalizables al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es pagadero como sigue:

	2023			2022		
	Pagos mínimos futuros	Interés descontado	Valor presente	Pagos mínimos futuros	Interés descontado	Valor presente
En menos de un año	\$ 452	(63)	389	662	(28)	634
Entre uno y cinco años	986	(89)	897	314	(18)	296
<b>Total</b>	<b>\$ 1,438</b>	<b>(152)</b>	<b>1,286</b>	<b>976</b>	<b>(46)</b>	<b>930</b>

La tasa promedio de interés implícita utilizada al 31 de diciembre de 2023 y 2022, para valorar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el equipo de transporte fue de 7.35% y 6.43%, respectivamente. La tasa incremental de financiamiento utilizada al 31 de diciembre de 2023 y 2022, para valorar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el edificio fue de 7.90% y 7.60%, respectivamente.

**(13) Inversiones permanentes-**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las inversiones permanentes se integran como sigue:

	2023	2022
Compañías asociadas	\$ 26	20
Otras inversiones permanentes a costo de adquisición	98	99
	<b>\$ 124</b>	<b>119</b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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, es como se muestra a continuación:

31 de diciembre de 2023	Actividad	% de participación	Capital contable	Participación en el capital contable
Reinventando el Sistema S. A. P. I. de C. V.	Colocación de Seguros	26.94	\$ 95	26



31 de diciembre de 2023	Actividad	% de participación	Capital contable	Participación en el capital contable
Aflore <sup>(a)</sup>	Microcréditos	24.06	\$ 1	-
Reinventando el Sistema S. A. P. I. de C. V.	Colocación Seguros	26.94	73	20
			<b>\$ 74</b>	<b>20</b>

(a) El 17 de enero de 2023 se concretó la venta de la posición accionaria que tenía Gentera en Aflore.

La participación en el resultado de las asociadas por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, se integra como sigue:

31 de diciembre de 2022	Actividad	% de participación	Resultado de las asociadas	Participación en el resultado
Aflore	Microcréditos	24.06	\$ (70)	(17)
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	Colocación de Seguros	26.94	(3)	(1)
			<b>\$ (73)</b>	<b>(18)</b>

Otras inversiones permanentes-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran como sigue:

	2023	2022
Avante.com.vc SOLUÇÕES E PARTICIPAÇÕES, S. A. <sup>(1)</sup>	\$ 109	109
Eposos, S. A. P. I. de C. V. <sup>(1)</sup>	50	50
Fondadora 2. 0., S. A. P. I. de C. V.	25	25
IDE345 III S.A.P.I de C.V.	39	39
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.	14	15
ALLVP Fund III, L.P.	19	19
500 Luchadores, L.P.	1	1
Subtotal	257	258
Reserva de deterioro	(159)	(159)
	<b>\$ 98</b>	<b>99</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se tiene una reserva de deterioro correspondiente al 100% del monto de la inversión.

Activos de larga duración disponibles para la venta – Liquidación de Compartamos S. A. (Compartamos Guatemala)

El 5 de julio del 2021, la subsidiaria, Compartamos Guatemala, celebró un contrato de compraventa cuyo propósito es la venta del 100% de su cartera y activos, y a partir de esa fecha ha estado en proceso de cerrar su operación. Con fecha 8 de septiembre de 2022, Gentera repatrió el capital de Compartamos Guatemala el cual ascendió a \$334. Actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el año terminado el 31 de diciembre 2022, los resultados del período se presentan dentro del rubro “Operaciones discontinuadas” en el estado de resultado integral consolidado.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la utilidad neta por la operación discontinuada de Compartamos Guatemala se deriva de la cancelación de los saldos en las diferentes cuentas al momento de la repatriación de capital y se analiza como sigue:

	2022
Ingresos por intereses	\$ 7
Gastos de administración y promoción	(3)
	<b>\$ 4</b>

Cancelación de saldos	2022
Inversiones permanentes	\$ (14)
Cuentas contables y corrección de errores	(4)
Efecto por conversión	196
	<b>\$ 178</b>
<b>Operaciones discontinuadas</b>	<b>\$ 182</b>

#### (14) Activos intangibles, neto-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este rubro se integra como se muestra a continuación:

	2023	2022
Sistema electrónico bancario, intangibles y licencias (a)	\$ 4,438	4,065
Marca Concrédito (b)	74	74
Gastos preoperativos	7	7
Subtotal	4,519	4,146
Menos:		
Amortización acumulada de intangibles	2,490	2,100
Deterioro de marcas	21	21
Deterioro de intangibles	10	-
	<b>\$ 1,998</b>	<b>2,025</b>



- a) La inversión corresponde 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 por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendieron a \$395 y \$328 respectivamente. Durante 2023 se tuvieron disminuciones a la amortización acumulada de intangibles por concepto principalmente de bajas y efecto por conversión por \$74.
- b) Derivado de la adquisición de Fin Útil, se registraron como intangibles la marca Concrédito con vida indefinida, la cual está sujeta a pruebas de deterioro y la red de empresarias con una vida útil de 10 años. La amortización cargada a resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendió a \$69, en ambos años, al 31 de diciembre de 2022 se registró un deterioro de la marca por \$21, con cargo al resultado consolidado del periodo.

### (15) Crédito mercantil

El crédito mercantil al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se originó por la adquisición de los negocios que se muestran a continuación:

	2023	2022
Compartamos Financiera	\$ 701	784
Fin Útil	3,646	3,646
Comfu	535	535
Talento Concrédito	28	28
	4,910	4,993
Menos:		
Deterioro acumulado (1)	(300)	(300)
	<b>\$ 4,610</b>	<b>4,693</b>

- (1) Deterioro acumulado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 correspondiente a los negocios de Fin Útil, Comfu y Talento Concrédito.

### (16) Captación tradicional-

A continuación, se presentan los análisis e integraciones del rubro de captación tradicional al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023	2022
<b>Depósitos de exigibilidad inmediata</b>		
Banco	\$ 1,882	1,470
Compartamos financiera (S/381 y S/359 soles, en 2023 y 2022, respectivamente)	1,742	1,835
	3,624	3,305
<b>Depósitos a plazo público general <sup>(1)</sup></b>		
Banco	1,806	1,359
Compartamos financiera (S/2,436 y S/1,996 soles, en 2023 y 2022, respectivamente)	11,142	10,397
	12,948	11,756
<b>Depósitos a plazo mercado de dinero</b>		
Compartamos financiera (S/277 y S/206 soles, en 2023 y 2022, respectivamente) <sup>(2)</sup>	1,266	1,093
<b>Títulos de crédito emitidos</b>		
Banco certificados bursátiles	9,873	10,912
<b>Cuenta global de captación sin movimientos</b>		
Banco	172	124
	<b>\$ 27,883</b>	<b>27,190</b>

- (1) El gasto por intereses por los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo en los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, asciende a \$1,060 y \$641, respectivamente (ver nota 27).
- (2) El gasto por intereses por los mercado de dinero (CEDES) en los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, asciende a \$54, en ambos años (ver nota 27).

Las tasas efectivas promedio ponderadas (no auditadas) de captación al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presentan a continuación:

	2023	2022
Depósitos de exigibilidad inmediata	2.19%	3.94%
Del público en general	8.63%	5.33%
Mercado de dinero	7.47%	6.95%





**Títulos de crédito emitidos (información del Banco, principal subsidiaria)**

A continuación, se presenta el detalle de los títulos de crédito emitidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

2023											
Clave de pizarra	Valor nominal en moneda original	Moneda original	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (días)	Tasa de interés	Tasa de interés efectiva	Saldo principal	Saldo interés	Gasto por interés del año	Proporción de la emisión
<b>Certificados bursátiles</b>											
Compart16-2	\$ 2,000	MXN	10-Oct-16	02-Oct-23	2,548	Fija 7.50%	7.55%	\$ -	-	114	-%
Compart 19	2,000	MXN	30-May-19	23-May-24 (1)	1,820	TIIIE 28 días + 42 pb	10.88%	-	-	193	-%
Compart 20	1,860	MXN	30-jun-20	24-jun-25	1,820	Fija 8.09%	8.23%	1,860	2	152	19%
Compart 21s	1,783	MXN	23-nov-21	15-nov-24	1,088	TIIIE 28 días + 40 pb	11.29%	1,783	8	213	18%
Compart 21-2s	717	MXN	23-nov-21	13-nov-26	1,816	Fija 9.19%	9.31%	717	8	67	7%
Compart 22s	2,500	MXN	26-ago-22	21-ago-26	1,456	TIIIE 28 días + 60 pb	12.26%	2,500	14	303	25%
Compart 23	3,000	MXN	29-sep-23	12-mar-27	1,260	TIIIE 28 días + 63 pb	12.29%	3,000	10	95	31%
								<b>\$ 9,860</b>	<b>42</b>	<b>1,137</b>	<b>100%</b>

2022											
Clave de pizarra	Valor nominal en moneda original	Moneda original	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (días)	Tasa de interés	Tasa de interés efectiva	Saldo principal	Saldo interés	Gasto por interés del año	Proporción de la emisión
<b>Certificados bursátiles</b>											
Compart16-2	\$ 2,000	MXN	10-Oct-16	02-Oct-23	2,548	Fija 7.50%	7.55%	\$ 2,000	38	152	18%
Compart 18	2,500	MXN	10-Oct-18	26-Sep-22	-	-	-	-	-	83	-%
Compart 19	2,000	MXN	30-May-19	23-May-24(1)	1,820	TIIIE 28 días + 42 pb	10.88%	2,000	14	165	18%
Compart 20	1,860	MXN	30-Jun-20	24-Jun-25	1,820	Fija 8.09%	8.23%	1,860	2	153	17%
Compart 21s	1,783	MXN	23-Nov-21	15-Nov-24	1,088	TIIIE 28 días + 40 pb	11.29%	1,783	7	147	17%
Compart 21-2s	717	MXN	23-Nov-21	13-Nov-26	1,816	Fija 9.19%	9.31%	717	7	67	7%
Compart 22s	2,500	MXN	26-Ago-22	21-Ago-26	1,456	TIIIE 28 días + 60 pb	12.26%	2,500	12	90	23%
								<b>\$ 10,860</b>	<b>80</b>	<b>857</b>	<b>100%</b>

(1) El Compart 19, se liquidó anticipadamente en octubre 2023.



Los instrumentos financieros por pagar asociados a los títulos de crédito emitidos fueron colocados en el mercado de valores al amparo del programa de colocación por un monto total de hasta, \$15,000, del cual a la fecha se han colocado \$9,860. El remanente que el Banco podría emitir al amparo de dicho programa asciende a \$5,140. Dichos instrumentos son quirografarios por lo que no cuentan con garantía específica.

(Los costos de transacción asociados a los títulos de crédito emitidos al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presentan a continuación:

Clave de pizarra	2023			2022		
	Totales	Por devengar	Devengado en el ejercicio	Totales	Por devengar	Devengado en el ejercicio
<b>Certificados bursátiles</b>						
Compart 16-2	\$ 1	-	1	2	1	1
Compart 18	-	-	-	2	-	2
Compart 19	2	-	2	4	2	2
Compart 20	6	4	2	8	6	2
Compart 21s	6	4	2	3	1	2
Compart 21-2s	2	1	1	8	7	1
Compart 22s	11	8	3	12	11	1
Compart 23s	13	12	1	-	-	-
	<b>\$ 41</b>	<b>29</b>	<b>12</b>	<b>39</b>	<b>28</b>	<b>11</b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los Cebures tienen los siguientes plazos de vencimiento:

Año de vencimiento	2023	2022
2023	\$ -	3,000
2024	1,783	2,783
2025	1,860	1,860
2026	3,217	3,217
2027	3,000	-
	<b>\$ 9,860</b>	<b>10,860</b>

**(17) Préstamos interbancarios y de otros organismos-**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los préstamos interbancarios y de otros organismos, se integran como se muestra a continuación:

	2023			2022		
	Pesos	Moneda extranjera	Total	Pesos	Moneda extranjera	Total
Depósitos de exigibilidad inmediata						
Instituciones de banca múltiple	\$ 100	-	100	-	-	-
<b>Corto plazo</b>						
Instituciones de banca múltiple	3,287	2	3,289	2,163	2	2,165
Instituciones de banca de desarrollo	69	-	69	3	-	3
Fideicomisos públicos	132	-	132	403	-	403
Otros organismos	5	701	706	251	636	887
	3,493	703	4,196	2,820	638	3,458
<b>Largo plazo</b>						
Instituciones de banca múltiple	453	-	453	1,750	-	1,750
Instituciones de banca de desarrollo	6,900	-	6,900	4,700	-	4,700
Fideicomisos públicos	8,135	-	8,135	3,289	-	3,289
Otros organismos	2,440	256	2,696	1,669	1	1,670
	17,928	256	18,184	11,408	1	11,409
<b>Totales</b>						
Instituciones de banca múltiple	3,840	2	3,842	3,913	2	3,915
Instituciones de banca de desarrollo	6,969	-	6,969	4,703	-	4,703
Fideicomisos públicos	8,267	-	8,267	3,692	-	3,692
Otros organismos	2,445	957	3,402	1,920	637	2,557
	<b>\$ 21,521</b>	<b>959</b>	<b>22,480</b>	<b>14,228</b>	<b>639</b>	<b>14,867</b>



Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se tienen intereses devengados no pagados por un monto de \$245 y \$103, respectivamente.

El gasto por intereses sobre los préstamos interbancarios y de otros organismos, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue de \$1,937 y \$1,152, respectivamente, ver nota 27.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los vencimientos de los préstamos interbancarios y de otros organismos a largo plazo, se muestran a continuación:

Vencimiento	2023	2022
2024	\$ -	3,836
2025	6,712	3,870
Más de 5 años	11,472	3,703
	<b>\$ 18,184</b>	<b>11,409</b>

En relación con las líneas de crédito recibidas por Gentera, el importe no utilizado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de las mismas se muestran a continuación:

	2023		2022	
	Línea de crédito recibida	Línea de crédito no utilizada*	Línea de crédito recibida	Línea de crédito no utilizada*
Fideicomiso Instituido en Relación con la Agricultura (FIRA)	\$ 12,000	3,810	12,000	8,339
Nacional Financiera, S. N. C. (NAFIN)	7,000	100	5,000	300
BBVA Bancomer, S. A.	150	-	60	-
Banco Nacional de México, S. A.	-	-	560	560
HSBC México, S. A.	-	-	550	550
Banco Mercantil del Norte, S. A.	950	150	950	-
Corporación Financiera de Desarrollo S. A. (COFIDE)	2,281	433	2,539	573
FONDEMI – COFIDE	59	56	66	43
Citibank, S.A.	339	339	390	390
Banco de la Nación	503	91	563	563
BBVA Banco Continental	617	19	690	3
Banco Interbank	119	119	136	10

Banco GNB Perú, S. A	274	46	307	-
Citibank Perú, S. A.	339	-	460	460
Banco Invex, S.A. Institución de Banca Multiple Gpo Financiero	-	-	150	-
Japan Interntinal Cooperation Agency	848	594	975	682
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa, S. A.	110	-	102	102
ICBC International Trade Processing Center	170	10	195	5
Banco Santander, S. A.	300	225	300	-

	2023		2022	
	Línea de crédito recibida	Línea de crédito no utilizada*	Línea de crédito recibida	Línea de crédito no utilizada*
Banco de Crédito del Perú, S. A.	352	-	394	-
Banco Ve por Mas, S. A.	350	-	350	250
Banco Actinver, S.A.	600	188	600	100
FONCODES	69	-	77	77
Construcción S.A. de C.V.	-	100	-	-
	<b>\$ 27,430</b>	<b>6,180</b>	<b>27,514</b>	<b>13,007</b>
N5 S.A. de C.V.	-	-	75	-
ITA 12 S.A.P.I. de C.V.	-	-	47	-
ITA 14 S.A.P.I. de C.V.	-	-	14	-
ITA 15 S.A.P.I. de C.V.	-	-	14	-
FAE MYPE – COFIDE	5	5	15	-
BCI	85	-	100	-
IDB INVEST	1,015	215	1,015	1,015
	<b>\$ 28,535</b>	<b>6,400</b>	<b>28,794</b>	<b>14,022</b>

\* El importe de las líneas de crédito no utilizadas se reconoce en cuentas de orden como parte del rubro "Otras cuentas de registro".

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, devengaron intereses a tasas promedio anuales (no auditadas) en moneda nacional de 13.23% y 11.36%, respectivamente, y en moneda extranjera del 6.90% y 5.58%, respectivamente.



**(18) Obligaciones en operaciones de bursatilización-**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de los pasivos bursátiles se integra a continuación.

Los títulos de crédito emitidos por Fin Útil correspondientes a certificados bursátiles se integran como siguen:

2023						
Emisión	Fideicomiso	Número de certificados	Calificación	Vigencia	Tasa de interés	Importe
FUTILCB 21	F/01064	6,000,000	HR AAA/MX AAA	01/06/2025	TIIE a 28 días+218 pb	\$ 600
FUTILCB 21	F/0925	6,000,000	HRAAA/MXAAA	01/04/2027	TIIE a 28 días+215 pb	600
						1,200
Intereses por pagar						10
Costos de transacción por colocación de deuda						(30)
						<b>\$ 1,180</b>

2022						
Emisión	Fideicomiso	Número de certificados	Calificación	Vigencia	Tasa de interés	Importe
FUTILCB 21	F/01064	6,000,000	HR AAA/MX AAA	Junio-25	TIIE a 28 días+218 pb	\$ 600
						600
Intereses por pagar						5
Costos de transacción por colocación de deuda						(9)
						<b>\$ 596</b>

Los fideicomisos tienen un período de revolvencia, en el cual, Fin Útil como Fideicomitente y Fideicomisario en segundo lugar tiene derecho a descontar cartera previa a las amortizaciones objetivos de cada emisión. Como lo establece el contrato de fideicomiso, Fin Útil tiene derecho a que se le reviertan los bienes y derechos que aportó al fideicomiso, así como todas las cantidades y bienes que formen parte del Patrimonio del Fideicomiso, en la proporción que corresponda en los términos pactados en el contrato una vez que hayan sido íntegramente pagados el principal e intereses y demás cantidades pagaderas conforme a los Certificados Bursátiles.

**(19) Otras cuentas por pagar-**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de este rubro se integra como sigue:

Vencimiento	2023	2022
Impuestos y derechos	\$ 998	895
Pasivos derivados de la prestación de servicios bancarios	2	4
Acreedores por servicio de mantenimiento	-	17
Provisiones diversas (1)	980	1,117
Acreedores seguros	553	351
Acreedores diversos	1,154	869
	<b>\$ 3,687</b>	<b>3,253</b>

(1) Incluye \$71 y \$66 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, de pasivo laboral de la subsidiaria en el extranjero. A continuación, se presenta el análisis de movimientos de las provisiones diversas, por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Tipo de provision	Saldo al 1º de enero de 2023	Más incrementos	Menos aplicaciones	Menos cancelaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2023
A corto plazo:					
Provisiones diversas	\$ 1,117	2,476	2,383	230	\$980

Tipo de provision	Saldo al 1º de enero de 2022	Más incrementos	Menos aplicaciones	Menos cancelaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2022
A corto plazo:					
Provisiones diversas	\$ 729	3,350	2,491	471	1,117



Las provisiones de pasivos representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable la salida de recursos económicos a corto plazo. A continuación, se presentan los principales conceptos de provisiones al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Vencimiento	2023	2022
Bonos al personal	\$ 347	322
Gratificaciones a funcionarios	419	431
Servicios y asesorías	38	128
Provisiones legales	6	8
Otras provisiones	170	228
<b>Total de provisiones</b>	<b>\$ 980</b>	<b>1,117</b>

**(20) Impuesto a la utilidad (Impuesto sobre la renta (ISR)) y participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)-**

Conforme a la ley de ISR vigente en México, la tasa de ISR para 2023 y 2022 fue del 30%. La tasa vigente para 2023 de la PTU fue del 10%. La tasa de ISR vigente en Perú para 2023 fue del 29.5%.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el rubro de pasivos por impuesto a la utilidad se integra como sigue:

	2023			2022		
	ISR causado	ISR diferido	Total	ISR causado	ISR diferido	Total
Banco	\$ -	-	-	550	-	550
Compartamos Servicios	-	-	-	67	-	67
Controladora AT	-	-	-	23	-	23
Fin Útil	-	152	152	-	173	173
Comfu	47	-	47	-	-	-
Talento Concrédito	7	-	7	-	-	-
	<b>\$ 54</b>	<b>152</b>	<b>206</b>	<b>640</b>	<b>173</b>	<b>813</b>

Genera no consolida fiscalmente a sus subsidiarias, a continuación, se presenta para efectos informativos el gasto (ingreso) en el estado de resultado integral consolidado por impuestos a la utilidad causados y diferidos, por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023			2022		
	ISR causado	ISR diferido en ORI	ISR diferido en resultados	ISR causado	ISR diferido en ORI	ISR diferido en resultados
Banco	\$ 1,462	(50)	(211)	1,510	(10)	(165)
Compartamos Financiera	134	-	118	156	-	36
Compartamos Servicios	72	1	1	89	(3)	(34)
Controladora AT	111	-	(1)	68	-	(1)
Red Yastás	-	-	20	-	-	7
Fin Útil	55	-	(12)	135	-	(141)
Comfu	138	-	3	87	-	(19)
Talento Concrédito	123	-	(6)	91	-	-
	<b>\$ 2,095</b>	<b>(49)</b>	<b>(88)</b>	<b>2,136</b>	<b>(13)</b>	<b>(317)</b>

Se muestra la conciliación entre la tasa causada y efectiva del ISR del Banco (principal subsidiaria) por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

	2023	2022
ISR a la tasa del 30% sobre la utilidad antes de impuesto a la utilidad	\$ 1,348	1,536
Más (menos) efecto de ISR sobre:		
Ajuste anual por inflación deducible	(173)	(270)
Estimaciones preventivas para riesgos crediticios	1,182	812
Castigos	(938)	(587)
Pasivos laborales	19	9
Otros, neto (principalmente provisiones)	24	10
ISR causado	1,462	1,510
ISR diferido	(211)	(165)
<b>Gasto de ISR</b>	<b>\$ 1,251</b>	<b>1,345</b>
Tasa efectiva de ISR	28%	26%



Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los activos y pasivos por ISR diferido de Generera se analizan a continuación:

	2023	2022
Estimación para riesgos crediticios	\$ 1,266	1,123
Mobiliario y equipo	256	268
Intangibles	(86)	(67)
Derecho de uso de propiedades, mobiliario y equipo	10	6
Pagos anticipados	(47)	(46)
Participación de los trabajadores en las utilidades	8	14
Pasivos	318	159
Obligaciones laborales	155	242
Provisiones	406	337
Intereses no deducibles	33	22
Pérdidas fiscales	186	215
Pérdidas en enajenación de acciones	207	207
Otros	57	138
	2,769	2,618
Menos:		
Reserva por valuación*	(425)	(424)
Activos diferidos, netos	\$ 2,344	2,194

\* Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la reserva corresponde principalmente al diferido por las pérdidas fiscales pendientes de aplicar de Generera por \$430 y \$636, respectivamente; así como por la pérdida fiscal por enajenación de acciones por \$638 y \$609, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Generera reconoció un pasivo por impuesto diferido derivado del reconocimiento de activos intangibles en la adquisición de negocios (nota 14), como se muestra a continuación:

	2023	2022
Marca Concrédito	\$ 22	22
Intangible por relación con empresarias	130	151
<b>Pasivos diferidos</b>	<b>\$ 152</b>	<b>173</b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no fue reconocido un pasivo diferido relativo al efecto acumulado por conversión de subsidiarias, ya que la Administración tiene la intención de mantener dichas inversiones permanentes.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el movimiento del ISR diferido representó un (crédito) cargo a resultados del ejercicio por (\$88) y \$317, respectivamente y un (crédito) cargo a capital contable en el rubro de “Remediación por beneficios definidos a los empleados” por (\$49) y \$13, respectivamente.

La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los periodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos las utilidades gravables proyectadas y la estrategia de planeación.

### PTU causada y diferida

En los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la PTU determinada asciende a \$578 y \$544, respectivamente la cual fue reconocida en el rubro de “Gastos de administración y promoción” en el estado de resultado integral consolidado.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el activo por PTU diferida asciende a \$206 y \$506. La PTU diferida al 31 de diciembre de 2022 se encuentra reservada en \$92 y \$448, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la PTU por pagar de ejercicios anteriores asciende a \$17 y \$14, respectivamente.

## (21) Pasivo por beneficios a los empleados-

Los beneficios directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados.

Generera tiene un plan de pensiones mixto a sus colaboradores, que incluye: a) beneficio definido, el cual representa el valor presente de los beneficios devengados de acuerdo con los años de servicio prestados por el colaborador y que Generera espera incurrir al momento de jubilación y b) contribución definida, el cual representa un incentivo de ahorro al colaborador, donde Generera realiza aportaciones equivalentes al 100% de la contribución pagada por el colaborador con un límite máximo del 6%. La política de Generera para fondar el plan de pensiones de beneficio definido es la de contribuir de acuerdo con el método de crédito unitario proyectado, mientras que para fondar el plan de pensiones de contribución definida es conforme a la antigüedad y edad del participante.



Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de pasivo por beneficios a los empleados este rubro se integra como sigue:

	2023	2022
Participación de los trabajadores en las utilidades	\$ 595	558
Beneficios directos a corto plazo	159	216
Pasivos por beneficio definido	1,155	858
	<b>\$ 1,909</b>	<b>1,632</b>

**Flujos de efectivo**

Las aportaciones y los beneficios pagados por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se mencionan a continuación:

2023	Aportaciones al fondo	Beneficios pagados
Prima de antigüedad	\$ -	25
Terminación	-	127
Beneficio definidos	61	-
Total	\$ 61	152

2022	Aportaciones al fondo	Beneficios pagados
Prima de antigüedad	\$ -	23
Terminación	-	164
Beneficio definidos	51	-
Total	\$ 51	187

**Costo-**

El costo, las obligaciones y otros elementos de los planes de pensiones, primas de antigüedad y remuneraciones al término de la relación laboral distintas de reestructuración, mencionados anteriormente, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

**Obligaciones-**

Los componentes del costo de beneficios definidos, de los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestran a continuación.

	Terminación de la relación laboral	Prima de antigüedad	Plan de pensiones	Terminación de la relación laboral	Prima de antigüedad	Plan de pensiones
Costo laboral del servicio actual (CLSA)	\$ 81	28	63	75	26	58
Costo (ingresos) costo laboral del servicio pasado generado en el año	5	1	-	17	2	10
Pérdida (ganancia) por liquidación anticipada de obligaciones (LAO)	(3)	(1)	-	(6)	(1)	-
Interés neto sobre el pasivo neto por beneficios definidos (PNBD)	57	15	(1)	50	12	(4)
Reciclaje de las remediciones del PNBD reconocidas en ORI	47	2	(1)	43	1	(3)
Reciclaje de las remediciones por LAO	2	-	-	1	-	-
<b>Costo neto del periodo</b>	<b>189</b>	<b>45</b>	<b>61</b>	<b>180</b>	<b>40</b>	<b>61</b>
<b>Incremento (decremento) de remediciones del PNBD o (ANBD) en ORI</b>	<b>125</b>	<b>13</b>	<b>75</b>	<b>(5)</b>	<b>(8)</b>	<b>31</b>
<b>Costo de beneficios definidos</b>	<b>\$ 314</b>	<b>58</b>	<b>136</b>	<b>175</b>	<b>32</b>	<b>92</b>
Saldo inicial de remediciones del PNBD o (ANBD)	\$ 164	-	(31)	169	8	(62)
Remediciones generadas en el año	174	15	74	39	(7)	28
Reciclaje de remediciones reconocidas en ORI del año	(49)	(2)	1	(44)	(1)	3
<b>Saldo final de remediciones del PNBD</b>	<b>289</b>	<b>13</b>	<b>44</b>	<b>164</b>	<b>-</b>	<b>(31)</b>
Saldo inicial del PNBD	\$ 718	169	(7)	707	160	(48)
Costo de beneficios definidos	314	58	136	175	32	92
Aportaciones al plan	-	-	(61)	-	-	(51)
Pagos con cargo al PNBD	(127)	(25)	-	(164)	(23)	-
<b>Saldo final del PNBD</b>	<b>\$ 905</b>	<b>202</b>	<b>68</b>	<b>718</b>	<b>169</b>	<b>(7)</b>
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	905	202	748	718	169	572
Activos del plan	-	-	(680)	-	-	(579)
<b>Situación financiera de la obligación</b>	<b>\$ 905</b>	<b>202</b>	<b>68</b>	<b>718</b>	<b>169</b>	<b>(7)</b>



Durante los meses de noviembre y diciembre de 2023 y 2022 Genera realizó la liquidación de empleados, por un importe de \$20 y \$22, respectivamente, disminuyendo el pasivo por obligaciones laborales respecto al determinado actuarialmente.

**Principales hipótesis actuariales-**

Las principales hipótesis actuariales utilizadas en las compañías subsidiarias, expresadas en términos absolutos, así como las tasas de descuento, rendimiento de los Activos del Plan (AP), incremento salarial y cambios en los índices u otras variables referidas, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se indican a continuación:

	2023	2022
Tasa de descuento:		
Banco y Compartamos servicios	9.29%	9.16%
Talento Fin Útil y Comfu	9.42% y 9.39%	9.45%
Tasa de incremento salarial:		
Banco y Compartamos servicios		
División Venta/Operaciones	5.50%	6.75%
División CEAS	8.00%	8.00%
Talento Fin Útil y Comfu	5.47% y 6.08%	6.08%
Tasa de incremento salarial mínimo:		
División Ventas	3.75%	4.00%
División CEAS	3.75%	4.00%
Talento Fin Útil y Comfu	6.00%	6.00%

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen conforme se devengan en el ORI dentro del rubro de "Remediones por beneficios a los empleados" y se reciclarán en el resultado del ejercicio con base en la vida laboral remanente.

**(22) Instituto para la protección al ahorro bancario (IPAB)-**

El Sistema de Protección al Ahorro Bancario que entró en vigor en 2005, comprende, entre otros cambios, que la protección a la captación del público sea por un monto equivalente a 400,000 UDI's (aproximadamente \$3.2 y \$3.1, respectivamente, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, quedando excluidos los depósitos interbancarios y aquellos a favor de sus accionistas y altos funcionarios bancarios, entre otros.

Los pagos efectuados al IPAB durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, por concepto de cuotas, ascendieron a \$100 y \$88 respectivamente los cuales fueron cargados directamente a los resultados del ejercicio en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación".

**(23) Capital contable-**

**(a) Estructura del capital social**

La Sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social de Genera suscrito y exhibido está integrado como sigue:

Serie	Acciones	Descripción	Importe
"Unica"	415,595,676	Capital mínimo fijo sin derecho a retiro	\$ 1,201
	1,171,998,200	Capital variable	3,563
	<b>1,587,593,876</b>	<b>Capital social</b>	<b>\$ 4,764</b>

En Asambleas Generales Anuales Ordinarias de Accionistas, celebradas el 14 de abril de 2023 y 13 de abril de 2022, se aprobó el traspaso a los resultados de ejercicios anteriores por la cantidad de \$4,554 y \$2,347 correspondientes al resultado del ejercicio de 2022 y 2021, respectivamente.

**(b) Dividendos-**

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 14 de abril de 2023, se decretaron dividendos por la cantidad de \$1,822, mismos que fueron pagados vía transferencia electrónica a través del Indeval.

El pago se realizará en dos exhibiciones: el primer pago equivalente al 50% que asciende a \$911 se realizó el 27 de abril de 2023 y el segundo pago equivalente al mismo monto, se realizó el 30 de noviembre de 2023.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 13 de abril de 2022, se decretaron dividendos por la cantidad de \$469, mismos que fueron pagados vía transferencia electrónica a través del Indeval.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 11 de noviembre de 2022, se decretaron dividendos por la cantidad de \$470, mismos que fueron pagados vía transferencia electrónica a través del Indeval.





**(c) Otros resultados integrales (ORI)-**

Los ORI incluyen los siguientes conceptos al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

	2023	2022
Valuación de instrumentos financieros por cobrar o vender	\$ (2)	2
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	4	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	255	91
Efecto acumulado por conversión	642	121
<b>Total</b>	<b>\$ 899</b>	<b>214</b>

A continuación, se presentan los movimientos registrados en la remediación de beneficios a los empleados y efecto por conversión, principales rubros incluidos dentro de los ORI durante los ejercicios 2023 y 2022:

Remediación de beneficios a los empleados

	ORI antes de impuesto a la utilidad	Impuesto a la utilidad diferido	ORI neto
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 133	(42)	91
Remediones y reciclaje, neto	213	(49)	164
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 346</b>	<b>(91)</b>	<b>255</b>

	ORI antes de impuesto a la utilidad	Impuesto a la utilidad diferido	ORI neto
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 114	(29)	85
Remediones y reciclaje, neto	19	(13)	6
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 133	(42)	91

**Efecto acumulado por conversión**

	ORI antes de impuesto a la utilidad
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 121
Resultado del período	521
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 642</b>

	ORI antes de impuestos a la utilidad
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ (108)
Resultado del período	229
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 121</b>

**(d) Restricciones al capital contable-**

La utilidad del ejercicio está sujeta a la disposición legal que requiere que, cuando menos, el 5% de la utilidad de cada ejercicio sea destinado a incrementar la reserva legal hasta que ésta sea igual a la quinta parte del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Institución ha cumplido con dicho requerimiento.

En caso de reducción de capital, los procedimientos establecidos por la LISR disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas del capital contribuido, el mismo tratamiento fiscal que el aplicable a los dividendos.

**(e) Requerimientos de capital (no auditado)-**

La SHCP requiere a las instituciones de crédito en México tener un porcentaje de capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes, de acuerdo con el riesgo asignado. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este porcentaje fue cumplido por el Banco.

**Capital mínimo-**

El capital mínimo suscrito y pagado del Banco es equivalente en moneda nacional al valor de noventa millones de UDI's. El monto del capital mínimo con el que deberá contar el Banco tendrá que estar suscrito y pagado. Cuando el capital social exceda del mínimo, deberá estar pagado por lo menos, en un 50%, siempre que este porcentaje no sea inferior al mínimo establecido.

Para cumplir el capital mínimo, el Banco podrá considerar el capital neto con que cuenten conforme a lo dispuesto en el artículo 50 de la Ley de Instituciones de Crédito. El capital neto en ningún momento podrá ser inferior al capital mínimo.



**Capitalización-**

**Capital neto-**

El Banco mantiene un capital neto en relación con el riesgo de mercado, de crédito y operacional en que incurre en su operación, y que no es inferior a la suma de los requerimientos de capital por dichos tipos de riesgo, en términos de las Reglas para los Requerimientos de Capitalización de las Instituciones de Banca Múltiple, emitidas por la SHCP.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco cumple las reglas de capitalización, en las cuales se establece que deberá mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado y de crédito en que incurra en su operación, el cual no podrá ser inferior a la cantidad de sumar los requerimientos de capital por ambos tipos de riesgo.

**Índice de capitalización-**

Las reglas de capitalización para instituciones financieras establecen requerimientos respecto a niveles específicos de capital neto, como un porcentaje de los activos sujetos a riesgo, de mercado, de crédito y operacional. Al 31 de diciembre 2023 y 2022, el Índice de Capitalización (ICAP) del Banco es de 30.82% y 39.05%, respectivamente de acuerdo con las reglas vigentes.

El ICAP sobre activos sujetos a riesgo de crédito ("ASRC") al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de 36.19% y 45.64%, respectivamente.

A continuación, se detallan los rubros relevantes del ICAP del Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023	2022
Activos en riesgo de mercado	\$ 2,348	2,091
Activos en riesgo de crédito	33,976	26,129
Activos en riesgo operacional	3,569	2,319
<b>Activos en riesgo totales</b>	<b>\$ 39,893</b>	<b>30,539</b>
Capital neto	\$ 12,295	11,924
Índice sobre activos sujetos a riesgo de crédito	36.19%	45.64%
Índice sobre activos sujetos a riesgo total	30.82%	39.05%

El requerimiento de capital neto del Banco por su exposición al riesgo de crédito debe contar con un índice mínimo de capitalización 10.5%, respectivamente, el cual es resultado de multiplicar los activos ponderados para los que se haya utilizado el método estándar.

El capital neto al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se determina como se muestra a continuación:

	2023	2022
Capital contable <sup>1</sup>	\$ 12,911	12,438
Deducción de intangibles y gastos o costos diferidos	(616)	(514)
Capital básico	12,295	11,924
Capital complementario	-	-
<b>Capital neto</b>	<b>\$ 12,295</b>	<b>11,924</b>

1 Al 31 de diciembre de 2022, sólo se consideran las cuentas de capital correspondientes a: i) capital social, ii) reservas de capital, iii) resultado de ejercicios anteriores, iv) resultado neto, v) resultado por valuación de títulos disponibles para la venta y vi) resultado por remedios por beneficios definidos a los empleados. Lo anterior por la modificación del Artículo 2 bis, fracción I, inciso a) de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito", publicada en el DOF el 28 de noviembre de 2012.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 220 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el DOF el 2 de diciembre de 2005 y posteriores modificaciones, el Banco mantiene al 31 de diciembre de 2021 un Coeficiente de Capital Fundamental (CCF) mayor al 7% más la suma del Suplemento de Capital Contracíclico Sistémico (SCCS) y el Coeficiente de Capital Contracíclico (SCCI), un Coeficiente de Capital Básico mayor a 8.5% para los ejercicios de 2023 y 2022 más la suma del SCCS y SCCI, y un ICAP mayor a 10.5%, para ambos años, más la suma del SCCS y SCCI. Por lo que en ambos años el Banco está clasificado en la categoría "1" según lo establecido por dichas disposiciones.

El Coeficiente de Capital Básico 1 y el Coeficiente de Capital Básico, se determinan como sigue:

$$CCB1 = (\text{Capital Básico 1} / \text{Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales}) / \text{ICAPM}$$

$$CCB = [(\text{Capital Básico 1} + \text{Capital Básico 2}) / \text{Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales}] - / \text{ICAPM}$$

ICAPM = Índice de capitalización mínimo.

SCCS = Es el porcentaje al que hace mención el inciso b) de la fracción III del Artículo 2 Bis 5 de las presentes disposiciones y que le corresponda de acuerdo con el Artículo 2 Bis 117 n de las presentes disposiciones.

SCCI = Es el Suplemento de Capital Contracíclico que debe constituir cada Institución, conforme al Capítulo VI Bis 2 del Título Primero Bis de las presentes disposiciones.



Las instituciones de banca múltiple serán notificadas por escrito por la Comisión respecto a la categorización que les corresponde, así como las medidas correctivas mínimas o especiales adicionales que les apliquen.

Las medidas correctivas especiales adicionales podrán ser aplicadas por la Comisión en adición a las medidas correctivas mínimas, las cuales, dependiendo de la categoría, podrán incluir desde la presentación de informes más detallados a los consejos de administración de las instituciones y a la Comisión, la contratación de auditores especiales sobre cuestiones específicas con auditores externos y autorizados por la Comisión, hasta la sustitución de funcionarios, consejeros, comisarios y auditores, la modificación de políticas sobre tasas de interés y la revocación de la autorización bajo la cual opera el Banco.

**Riesgo de mercado-**

El capital requerido para la posición de los activos en riesgo de mercado del Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestra a continuación:

Concepto	Importe de posiciones equivalentes 2023	Requerimiento de capital 2023	Importe de posiciones equivalentes 2022	Requerimiento de capital 2022
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 1,906.09	152.49	1,568.99	125.52
Operaciones con tasa nominal en moneda extranjera	4.65	0.37	10.83	0.87
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	437.10	34.97	510.94	40.88
	<b>\$ 2,347.84</b>	<b>187.83</b>	<b>2,090.76</b>	<b>167.27</b>

**Riesgo de crédito-**

El monto de los activos ponderados sujetos a riesgo de crédito y sus respectivos requerimientos de capital del Banco, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se describe a continuación por grupo de riesgo y concepto:

Concepto	Activos ponderados por riesgos 2023	Requerimiento de capital 2023	Activos ponderados por riesgos 2022	Requerimiento de capital 2022
Grupo de riesgo:				
De los acreditados en operaciones de crédito de carteras:				
Grupo III (ponderados al 20%)	\$ 121.38	9.71	201.66	16.13
Grupo III (ponderados al 100%)	12.68	1.01	126.16	10.09
Grupo VI (ponderados al 75%)	28,405.85	2,272.47	21,308.02	1,704.64
Grupo VI (ponderados al 100%)	-	-	38.82	3.11
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	53.55	4.28	66.32	5.31
Grupo VIII (ponderados al 115%)	325.68	26.05	272.03	21.76
Por operaciones con personas relacionadas:				
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-	645.07	51.61
Grupo IX (ponderados al 100%)	26.16	2.09	36.25	2.90
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	406.62	32.53	301.70	24.14
De los emisores de títulos de deuda en posición:				
Grupo III (ponderados al 20%)	-	-	-	-
Inversiones permanentes y otros activos:				
Grupo III (ponderados al 20%)	0.09	0.01	0.31	0.02
Grupo III (ponderados al 115%)	3.21	0.26	0.80	0.06
Grupo IV (ponderados al 20%)	-	-	0.50	0.04
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	2,019.22	161.54	1,386.84	110.95
Grupo IX (ponderados al 100%)	2,599.34	207.95	1,742.19	137.41
Grupo X (ponderados al 1250%)	2.58	0.21	2.58	0.21
<b>Total riesgo de crédito</b>	<b>\$ 33,976.36</b>	<b>2,718.11</b>	<b>26,129.25</b>	<b>2,088.38</b>



**Riesgo operacional-**

El requerimiento de capital por su exposición al riesgo operacional utilizando el método estándar alternativo para el cálculo de diciembre 2022 es de \$185.54, a partir de la entrada en vigor del método del indicador de negocio la exposición al riesgo operacional al cierre de diciembre 2023 es de \$285.53.

Periódicamente se realiza el cálculo de los requerimientos de capital y se evalúa la suficiencia de capital. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco ha mantenido un índice de capitalización de 30.82% y 39.05%, respectivamente, puntos porcentuales, superior al límite regulatorio vigente (10.5%).

**(f) Índice de apalancamiento (no auditado)-**

La regla de cálculo de la razón de apalancamiento establecida por la Comisión al 31 de diciembre de 2023 y 2022, considera lo siguiente:

	2023	2022
Capital básico	\$ 12,295	11,924
Activos contables	49,079	38,539
Deducciones	616	514
Cuentas de orden – compromisos crediticios	24,124	16,132
Razón de apalancamiento	16.89%	22.02%

**(g) Calificación del Banco (no auditado)-**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco obtuvo las calificaciones de las siguientes calificadoras por ambos años:

Calificadora	Escala nacional	Escala global
Fitch Ratings <sup>(1)</sup>	AA(mex) / F1+(mex)	BB+ / B
Standard&Poor´s <sup>(2)</sup>	mxAA/ mxA-1+	BB+ / B'
Moody´s <sup>(3)</sup>	AA.mx / ML A-1.mx	-

- (1) Calificación ratificada el 6 de octubre de 2023.
- (2) Calificación otorgada el 26 de octubre de 2023.
- (3) Calificación otorgada el 18 de abril de 2023

**(h) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (no auditado)-**

Para dar cumplimiento al Art.8, Capítulo II, de las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de Banca Múltiple, esta información por los períodos del 1º de octubre al 31 de diciembre de 2023 y 2022, está disponible en la página de internet del Banco (ver anexo V).

2023	Cálculo Individual		Cálculo Consolidado		
	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)	
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>					
1	<b>Total de Activos Líquidos Computables</b>	<b>No aplica</b>	<b>4,039</b>	<b>No aplica</b>	<b>4,039</b>
2	Financiamiento minorista no garantizado	2,915	147	2,915	108
3	Financiamiento estable	2,893	145	2,893	106
4	Financiamiento menos estable	22	2	22	2
5	Financiamiento mayorista no garantizado	836	499	836	499
6	Depósitos operacionales	-	-	-	-
7	Depósitos no operacionales	566	229	566	229
8	Deuda no garantizada	270	270	270	270
9	Financiamiento mayorista garantizado	-	-	-	-
10	Requerimientos adicionales:	22,026	1,101	23,311	1,166
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	-	-	-	-
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	22,026	1,101	23,311	1,166
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	341	341	501	501
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-	-	-
16	<b>Total de salidas de efectivo</b>	<b>No aplica</b>	<b>2,049</b>	<b>No aplica</b>	<b>2,274</b>
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	-	-	-	-
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	12,992	7,300	17,017	9,466
19	Otras entradas de efectivo	-	-	-	-
20	<b>Total de entradas de efectivo</b>	<b>12,992</b>	<b>7,300</b>	<b>17,017</b>	<b>9,466</b>
<b>Importe ajustado</b>					
21	<b>Total de activos líquidos computables</b>	No aplica	4,039	No aplica	4,039
22	<b>Total neto de salidas de efectivo</b>	No aplica	512	No aplica	568
23	<b>Coeficiente de cobertura de liquidez</b>	No aplica	802.74%	No aplica	722.20%

\*N/A= No es aplicable, toda vez que los valores sujetos a la división son cero.



2022	Cálculo Individual		Cálculo Consolidado		
	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)	
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>					
1	<b>Total de Activos Líquidos Computables</b>	No aplica	3,711	No aplica	3,711
2	Financiamiento minorista no garantizado	1,962	111	1,963	111
3	Financiamiento estable	1,710	86	1,710	86
4	Financiamiento menos estable	252	25	253	25
5	Financiamiento mayorista no garantizado	260	156	260	156
6	Depósitos operacionales	-	-	-	-
7	Depósitos no operacionales	173	69	173	69
8	Deuda no garantizada	87	87	87	87
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	-	-	-
10	Requerimientos adicionales:	14,249	712	15,338	767
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	-	-	-	-
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	14,249	712	15,338	767
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	133	133	244	244
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	770	770	770	770
16	<b>Total de salidas de efectivo</b>	<b>No aplica</b>	<b>1,882</b>	<b>No aplica</b>	<b>2,048</b>
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	-	-	-	-
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	11,557	6,687	15,088	8,453
19	Otras entradas de efectivo	-	-	-	-
20	<b>Total de entradas de efectivo</b>	<b>11,557</b>	<b>6,687</b>	<b>15,088</b>	<b>8,453</b>
<b>Importe ajustado</b>					
21	<b>Total de activos líquidos computables</b>	No aplica	3,711	No aplica	3,711
22	<b>Total neto de salidas de efectivo</b>	No aplica	471	No aplica	512
23	<b>Coefficiente de cobertura de liquidez</b>	No aplica	788.45%	No aplica	724.75%

\*N/A= No es aplicable, toda vez que los valores sujetos a la división son cero.

Mensualmente se realiza el cálculo del Coeficiente de Cobertura de Liquidez, el cual es un requerimiento regulatorio y determina la cobertura que otorgan los Activos Líquidos Disponibles para cubrir las Salidas Netas de Efectivo en los próximos 30 días. El promedio presentado considera la información correspondiente al período del 1o. de octubre al 31 de diciembre 2023 y 2022. Durante el cuarto trimestre del 2023 y 2022, no se presentó ninguna desviación al Coeficiente de Cobertura de Liquidez diario, y el escenario correspondiente de acuerdo con las Disposiciones de Liquidez fue Escenario I.

**(24) Compromisos y pasivos contingentes-**

Compartamos Servicios celebró un contrato de arrendamiento de un inmueble para uso exclusivo de oficinas corporativas en México, el monto de la renta es en dólares y se convirtió en pesos a partir del 1º de abril del 2013, día en que se cumplieron las condiciones para ocupar el inmueble.

La duración del contrato es por un período de 126 meses, iniciando el 1o. de octubre de 2012 y terminando el 31 de marzo de 2023 por el cual se pagó un total de 44,889,935 dólares a un tipo de cambio de \$12.62 pesos por dólar, durante el período mencionado. El 1º de abril de 2023 se renovó el contrato de arrendamiento por un periodo de tres años, mismo que vence el 31 de marzo de 2026, por el cual se pagará un total de \$278.

El importe total de los pagos por rentas, que se efectuarán durante los siguientes cinco años, asciende a \$1,830 (\$487 en 2024, \$440 en 2025, \$316 en 2026, \$304 en 2027 y \$283 en 2028).

Los contratos de arrendamiento de las oficinas de servicio en su mayoría son formatos de Genera, los cuales cuentan con las cláusulas siguientes: objeto, destino, vigencia, renta, depósito en garantía, forma de pago, gastos, obligaciones adicionales, causas de rescisión, devolución del inmueble, mantenimiento y mejoras, prohibiciones, privación, incumplimiento, pena convencional, modificaciones, avisos y notificaciones, cesión, ausencia de vicios y jurisdicción.

Los contratos en su mayoría establecen la opción de salida anticipada para Genera, previa notificación por escrito al arrendador.

Por su parte, en caso de renovación, el arrendador deberá respetar el derecho de tanto que establece la legislación aplicable, debiendo firmar un nuevo contrato de arrendamiento en los mismos términos y condiciones pactadas en el contrato que estaría por vencer. Para llevar a cabo la renovación el arrendador debe proporcionar a Genera el contrato con 60 días de anticipación a la fecha de terminación de éste.

Genera gozará de un plazo de 10 días hábiles contados a partir del día hábil siguiente a que el arrendador entregue el contrato para resolver si desea firmar el contrato. Genera no firma contratos de arrendamiento con opción de compra. Todos los contratos de arrendamiento se encuentran garantizados con depósitos en efectivo, los cuales equivalen, según el caso, a 1 ó 2 meses del importe de la renta mensual, en ningún caso Genera otorga garantías adicionales.



Los contratos de arrendamiento prevén rentas mensuales fijas y se actualizan en forma anual, realizándose en su mayoría incrementos conforme al Índice Nacional de Precios al Consumidor que publique el Banco Central el mes previo inmediato a la celebración del incremento correspondiente.

En la mayoría de los casos el incremento anual está topado al 10% del precio de renta pagado el año anterior, por lo que, en ningún momento, aún en caso de contingencias macroeconómicas superará dicho porcentaje.

La actualización de rentas debe respaldarse mediante la firma de un convenio modificatorio el cual deberá ser celebrado con 30 días de anticipación a la fecha en que se pretenda actualizar la renta. En los contratos de arrendamiento de Gentera, no se han pactado limitaciones en pago de dividendos o contratación de deuda.

Gentera se encuentra involucrado en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones. De acuerdo con la opinión de los asesores legales y a la evaluación efectuada por la Administración, existen elementos de defensa cuya probabilidad es obtener un resultado favorable. Como parte de dichas reclamaciones, a la fecha destacan los reclamos por parte del Servicio de Administración Tributaria (SAT) por lo ejercicios fiscales 2014, 2015 y 2016, por diferencias en criterios aplicados en dichos años principalmente en ajuste anual por inflación, deducción de castigos y pérdida por venta de cartera, respectivamente, los montos reclamados por el SAT ascienden a \$1, \$372 y \$1,239 respectivamente.

Compartamos Servicios se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones laborales, derivados de demandas de exempleados, cuyos efectos no se espera que tengan un efecto material.

**(25) Saldos y operaciones con partes relacionadas-**

En el curso normal de sus operaciones Gentera lleva a cabo transacciones con partes relacionadas.

Son personas relacionadas, entre otras, las personas físicas o morales que posean directa o indirectamente el control del 2% o más de los títulos representativos del capital de Gentera y los miembros del Consejo de Administración de la misma.

También se consideran partes relacionadas, las personas morales, así como los consejeros y funcionarios de las entidades, en las que Gentera, posee directa o indirectamente el control del 10% o más de los títulos representativos de su capital.

La suma de las operaciones con personas relacionadas no excedió del 50% de la parte básica del capital neto del Banco, señalado en el artículo 50 de la Ley de Instituciones de Crédito (no auditado).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, Gentera otorgó al personal gerencial clave, beneficios directos a corto plazo por \$774 y \$541, respectivamente.

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente, fueron gastos e ingresos por los conceptos que se muestran a continuación:

	2023	2022
Ingresos por intereses asociadas	\$ 1	1
Ingresos por intereses partes relacionadas	-	5
	\$ 1	6

Los principales saldos con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	2023	2022
Cuentas por cobrar:		
Casa Nueva Pérez, S. A. P. I. de C. V.	\$ -	45
Reinventando el Sistema S. A. P. I.	7	7
	\$ 7	52

**(26) Cuentas de orden**

Los compromisos crediticios al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presentan a continuación:

	2023	2022
Líneas de crédito revocables no ejercidas		
Créditos de consumo	\$ 21,724	14,292

**(27) Información adicional sobre resultados e información por segmentos por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022-**

**a) Margen financiero**

Ingresos por intereses	2023	2022
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 732	570
Intereses y rendimientos a favor provenientes de instrumentos financieros	100	75
Intereses de cartera de crédito	31,638	27,389
Utilidad por valorización	39	5
	\$ 32,509	28,039



Gastos por intereses:	2023	2022
Intereses captación tradicional		
Por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 7	4
Por depósitos a plazo		
Del público en general	1,053	637
Mercado de dinero	54	54
Por títulos de crédito emitidos	1,137	863
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	1,937	1,152
Costos de transacción por colocación de deuda	15	25
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	1,368	653
Efectos de renegociación	1	-
Intereses de pasivos por arrendamientos	77	60
Operaciones de reporto	-	1
	<b>\$ 5,649</b>	<b>3,449</b>

**b) Comisiones y tarifas cobradas**

	2023	2022
Cartera al consumo	\$ 176	169
Operaciones de seguros	3,016	1,571
Otros	237	651
	<b>\$ 3,429</b>	<b>2,391</b>

**c) Comisiones y tarifas pagadas**

	2023	2022
Comisiones bancarias	\$ 382	348
Comisionistas	157	149
Préstamos recibidos	9	25
Otros	6	6
	<b>\$ 554</b>	<b>528</b>

**d) Otros ingresos (egresos) de la operación, neto**

	2023	2022
Quebrantos	\$ (254)	(276)
Deterioro del crédito mercantil	-	(300)
Donativos	(73)	(50)
Resultado por venta de mobiliario y equipo	5	(1)
Arrendamiento capitalizable		1
Cancelación de provisiones P	113	100
Ingreso por venta de bienes	248	206
Ingreso por servicios administrativos	614	381
Por venta de tiempo aire	495	571
Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas de otras cuentas por cobrar, neto	(232)	(291)
Cuotas al IPAB	(100)	(88)
Otros ingresos (egresos)	11	(131)
<b>Totales</b>	<b>\$ 827</b>	<b>122</b>

**Información por segmentos-**

Genera cuenta con créditos al consumo y de cartera comercial, por lo que su fuente de ingresos se deriva de los intereses devengados por los productos de crédito ofrecidos, en adición a los productos de las operaciones de tesorería, como son los intereses derivados de los instrumentos financieros y reportos. Las actividades pasivas incluyen depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo, títulos de crédito emitidos, así como préstamos interbancarios y de otros organismos, los cuales originan gastos por intereses.

Los ingresos obtenidos de Genera provenientes de su operación crediticia, por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, representan el 97% y 98%, respectivamente del total de ingresos. En consecuencia, los recursos de la captación tradicional y préstamos interbancarios obtenidos durante el ejercicio fueron utilizados principalmente para la colocación de créditos, por lo que los intereses causados se identifican con el segmento crediticio, misma tendencia que se refleja en los gastos de administración. El remanente de las operaciones corresponde al segmento de tesorería y comisiones por operaciones de seguros.



A continuación, se presenta de forma condensada (incluye eliminaciones intercompañías) el estado de resultado integral consolidado de Gentera y subsidiarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

2023	Gentera	Banco	Compartamos Financiera	Red Yastás	Compartamos Servicios	Controladora AT	Fin Útil	Comfu	Talento	Total
Ingresos por intereses	\$ 28	23,729	5,990	73	69	15	2,564	22	19	32,509
Gastos por Intereses	(170)	(3,760)	(1,441)	-	(18)	-	(260)	-	-	(5,649)
Margen Financiero	\$ (142)	19,969	4,549	73	51	15	2,304	22	19	26,860
Margen Financiero ajustado por Riesgos crediticios	\$ (142)	16,073	3,091	50	51	15	1,207	22	19	20,386
Resultado de la Operación antes de Impuestos a la utilidad	\$ (316)	8,257	977	(288)	(3,130)	396	540	576	47	7,059
Resultado neto	\$ (316)	7,005	725	(308)	(3,203)	286	497	436	(70)	5,052

2022	Gentera	Banco	Compartamos Financiera	Red Yastás	Compartamos Servicios	Controladora AT	Fin Útil	Comfu	Talento	Total
Ingresos por intereses	\$ 30	20,356	5,280	48	44	7	2,260	7	7	28,039
Gastos por Intereses	(65)	(2,281)	(912)	-	(7)	-	(184)	-	-	(3,449)
Margen Financiero	\$ (35)	18,075	4,368	48	37	7	2,076	7	7	24,590
Margen Financiero ajustado por Riesgos crediticios	\$ (35)	15,375	2,883	48	37	7	942	6	7	19,270
Resultado de la Operación antes de Impuestos a la utilidad	\$ (467)	8,423	683	(260)	(2,803)	412	19	270	18	6,295
Operaciones discontinuadas	\$ (182)	-	-	-	-	-	-	-	-	(182)
Resultado neto	\$ (285)	7,078	491	(267)	(2,859)	345	26	202	(73)	4,658

**(28) Administración de riesgos (información del Banco, principal subsidiaria) (no auditado)-**

Para dar cumplimiento al Art.87, Capítulo IV, de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito para las instituciones de banca múltiple, esta información está disponible en la página de internet del Banco (ver Notas de la Unidad para la administración integral de riesgos).

El Banco reconoce que la esencia de su negocio es asumir riesgo en busca de potenciales rendimientos económicos y sociales. En consecuencia, la Administración Integral de Riesgos (AIR) es un componente primordial de la estrategia de negocios para llevar a cabo la identificación, medición, vigilancia y control de los distintos tipos de riesgos en los que se incurre en el curso de las operaciones.





La AIR en el Banco es entendida como un proceso continuo en el que participan todos los niveles. La estructura de AIR en el Banco se construye con base en los siguientes lineamientos:

- a. Compromiso de la Dirección General y del Consejo de Administración de gestionar correctamente los riesgos enfrentados.
- b. Supervisión continua de las políticas y procedimientos.
- c. Segregación de funciones que asegure la independencia y objetividad en la administración de riesgos.
- d. Cooperación formal entre la estructura de AIR y las unidades de negocio.
- e. Definición clara de responsabilidades de la AIR.

Supervisión continua del área de Control Interno y Auditoría, para asegurar el adecuado cumplimiento de la función de AIR.

El Consejo de Administración ha constituido el Comité de Riesgos para vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la AIR, así como a los límites de exposición aprobados por el mismo. Este Comité sesiona al menos mensualmente y funciona de acuerdo con los lineamientos señalados en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.

El Comité de Riesgos se apoya, a su vez, en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) para la identificación, medición, vigilancia y revelación de los riesgos conforme a las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito vigentes y mejores prácticas aplicables.

La AIR discrecionalmente se basa fundamentalmente en la determinación de una estructura de límites globales y específicos, y en la aplicación de metodologías de riesgo autorizadas por el Consejo de Administración.

**Riesgo de crédito-**

La administración del riesgo de crédito considera: la identificación, cuantificación, establecimiento de límites y políticas de riesgos y monitoreo de los riesgos, pérdidas potenciales, por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones con instrumentos financieros.

La cartera de crédito del Banco está integrada al 31 de diciembre de 2023 y 2022 en un 100% y 98.2%. respectivamente, por créditos a personas físicas con destino específico (cartera de consumo) y 1.8% en 2022 con partes relacionadas en moneda nacional. La cartera de consumo se encuentra suficientemente diversificada como para no presentar riesgos de concentración y existe un escaso valor de las posiciones individuales. De acuerdo con los criterios señalados en el párrafo 70 del documento “CRE30.21 del marco de referencia Basilea”, se puede clasificar la mayor parte de la cartera de la

Institución como cartera minorista o de retail.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la cartera de crédito está integrada por 3.40 y 2.98 millones de créditos, respectivamente, asimismo el saldo insoluto promedio por crédito de consumo durante las fechas antes mencionadas se mantuvo alrededor de los \$12,176 y \$10,396 pesos, respectivamente, y con un plazo promedio de 6.1 meses y 5.3 meses, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el monto máximo autorizado por crédito de consumo es de \$507,686 y \$211,544, respectivamente, pesos, en consecuencia, los límites máximos de financiamiento establecidos por las Disposiciones para una misma persona o grupo de personas que representen riesgo común fueron siempre respetados. Asimismo, no hubo ninguna operación celebrada con clientes considerados como una persona o grupo de personas que en una o más operaciones pasivas a cargo de la Institución rebasaran el 100% del capital básico.

Al menos mensualmente se realizan análisis sobre la calidad de la cartera y sus calificaciones de riesgo de crédito. Los créditos son calificados utilizando la metodología que se señala en la nota 3(g).

La distribución de la cartera por calificación, que podría ser interpretado como el perfil de riesgos de crédito del Banco, muestra su mayor concentración en la calificación A-1, cartera sin atraso en cobranza.

Para fines comparativos y de sensibilidad, a continuación, se presenta la siguiente tabla considerando la modificación al artículo 129 de las Disposiciones:

Cartera de consumo	Distribución de la cartera de crédito por calificación (datos en porcentajes respecto a la cartera total)			
	2023		2022	
Calificación	Saldo	Promedio	Saldo	Promedio
“A-1”	56%	57%	57%	61%
“A-2”	4%	4%	5%	6%
“B-1”	3%	3%	4%	3%
“B-2”	7%	7%	6%	5%
“B-3”	3%	3%	3%	2%
“C-1”	11%	11%	10%	10%
“C-2”	7%	7%	7%	6%
“D”	3%	3%	3%	3%
“E”	6%	5%	5%	4%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida ponderada por exposición



	2023	2022
Exposición	\$ 41,286	31,575
Probabilidad de incumplimiento (ponderado por exposición) (%)	9.8%	9.96%
Severidad de la pérdida (ponderado por exposición) (%)	75.9	76.1%

La metodología de medición utilizada para el cálculo de las pérdidas no esperadas derivadas del riesgo de crédito de la cartera es una aproximación de dicha pérdida mediante una distribución Gamma con parámetros asociados al modelo del regulador más un factor de calibración.

La pérdida esperada es calculada multiplicando la exposición de la operación por la probabilidad de incumplimiento del acreditado, utilizando el modelo de calificación y la asignación de probabilidad de incumplimiento, mencionados anteriormente.

Concepto	Riesgo de crédito		Riesgo de crédito	
	Saldo 2023	Promedio 2023	Saldo 2023	Promedio 2022
Cartera comercial:				
Exposición total	\$ -	152.57	566.4	1,096.10
Pérdida esperada	\$ N/A	N/A	N/A*	N/A*
Pérdida no esperada al 95%	N/A	N/A	N/A*	N/A*
Pérdida esperada /exposición total	N/A	N/A	N/A*	N/A*
Pérdida no esperada /exposición total	N/A	N/A	N/A*	N/A*

\* N/A = No es aplicable, toda vez que los valores sujetos a la división son cero.

La información cuantitativa para riesgo de crédito de la cartera de consumo se muestra a continuación, al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Concepto	Riesgo de crédito		Riesgo de crédito	
	Saldo a dic 2023	Promedio 4T2023	Saldo a dic 2022	Promedio 4T2022
Cartera de consumo:				
Exposición total	\$ 41,286	39,544	31,009	31,825
Pérdida esperada	\$ (5,294)	(5,086)	(3,645)	(3,604)
Pérdida no esperada al 95%	\$ (5,221)	(5,113)	(3,663)	(3,622)
Pérdida esperada/exposición total	(12.6%)	(12.9%)	(11.8%)	(11.3%)
Pérdida no esperada /exposición total	(12.7%)	(12.9%)	(11.8%)	(11.4%)

La pérdida esperada de la cartera considerada al 31 de diciembre de 2023 y 2022 representa el 12.58% y 11.75%, respectivamente, del saldo total expuesto a incumplimiento. El Banco tiene constituidas estimaciones por riesgos crediticios por un monto de \$3,130 y \$2,329, respectivamente, equivalentes al 7.58% y 7.38% respectivamente, del saldo de la cartera total a esa fecha. La cartera de crédito se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia, emitidas por la SHCP y a la metodología establecida por la Comisión. Adicionalmente, la Institución constituye estimaciones preventivas adicionales, en cumplimiento a lo señalado en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en su Título Segundo, Capítulo I, Sección Cuarta, artículo 39; al 31 de diciembre de 2023 y 2022 tenían constituidas reservas adicionales por instrucción y/o conocimiento de la Comisión por \$90 y \$2, respectivamente.

Mensualmente se calculan las pérdidas esperadas y no esperadas en diferentes escenarios (análisis de sensibilidad), incluyendo escenarios de estrés; los resultados de los análisis son presentados a las áreas involucradas en la administración de los riesgos de la cartera, a la Dirección General y al Comité de Riesgos.

Los ingresos por intereses, correspondientes a las operaciones de crédito por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron \$23,329 y \$20,120, respectivamente, que representan el 98.2% y 98.3%, respectivamente, del total de ingresos por intereses del Banco.



Ingresos por operaciones de crédito	2023	2022
Ingreso por intereses de crédito	\$ 23,329	20,120
Total ingreso por intereses	23,757	20,474
Ingreso por operaciones de crédito (%)	98.2%	98.3%

Para la administración del riesgo de crédito en operaciones con instrumentos financieros o riesgo contraparte; mensualmente, se calcula la exposición al riesgo de crédito en operaciones con instrumentos financieros, su pérdida esperada y pérdida no esperada. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se tenía una posición en instrumentos financieros sujetos a riesgos de contraparte, el 100% en subasta en el Banco Central. Así mismo no se cuenta con pérdida esperada por riesgo contraparte.

La metodología para gestionar el riesgo de crédito en operaciones financieras consiste en un modelo tipo capital económico del que se genera una asignación de capital con el que se debe contar para cubrir las pérdidas.

Probabilidad de incumplimiento: esta información se obtiene de las siguientes fuentes:

- 1) Standard & Poors, calificación otorgada a las instituciones financieras con base en su escala de calificación CAVAL a largo plazo; 2) Moody's, al igual que S&P, de acuerdo con la calificación otorgada en el largo plazo; 3) Fitch, es la tercera fuente para conocer la calificación otorgada por esta calificadoradora; 4) HR Ratings y VERUM (calificadoras autorizadas, según el Anexo 1-B de la Circular Única de Bancos, y 5) en el caso que el Banco no tenga calificación en ninguna de las tres calificadoras otorgadas, se le asignará la calificación promedio de acuerdo con el grupo en el cual se encuentre. La agrupación anterior se refiere al grupo en el que se identifica dentro del mercado (P8, AAA, P12, otros). En el caso de que existan diferencias en las calificaciones se tomará la más baja.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se tenía exposición al riesgo contraparte por compraventa de valores y préstamos interbancarios.

El límite de riesgo de contraparte autorizado es el 8% del producto de los ASRC por el ICAP del período del Banco (último conocido). El producto de ASRC x ICAP del período fue de \$925.830 y \$814.502.

Por la naturaleza de su negocio, es política de la Institución no realizar operaciones de intermediación o fungir como emisor de productos derivados.

### Riesgo de mercado-

La administración del riesgo de mercado considera, al menos, la identificación, cuantificación, establecimiento de límites y monitoreo de los riesgos derivados de cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivos contingentes.

La cartera de instrumentos financieros sujetos a riesgo de mercado en el Banco está integrada por operaciones de certificados de depósitos en el mercado de dinero y call money en 2023 y 2022, dentro de los factores de riesgo que pueden afectar el valor de la cartera de inversiones se encuentran las tasas de interés, las sobretasas y el precio de otros instrumentos financieros, principalmente. Es importante hacer notar que la operación de tesorería del Banco está limitada a la inversión de los montos excedentes de efectivo de la operación de crédito.

La forma de medición de riesgo que el Banco ha asumido para gestionar este tipo de riesgo es la de Valor en Riesgo (VaR) que se calcula diariamente. El VaR es una estimación de la pérdida potencial de valor de un determinado periodo de tiempo dado un nivel de confianza. El método utilizado en el Banco es el de simulación histórica.

Parámetros utilizados para el cálculo del Valor en Riesgo

- Método: Simulación histórica
- Nivel de confianza: 99%
- Horizonte de inversión: un día
- Número de observación: 252 días
- Ponderación de escenarios: Equiprobable

La información cuantitativa para riesgo de mercado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestra a continuación:

Valor en Riesgo, un día (VaR) al 31 de diciembre de 2023				
Portafolio	Valor de mercado	VaR al 99%	% Posición	Uso del límite (%) <sup>1</sup>
Posición total	\$ 2,595.61	4.00	0.15	27.78
Dinero <sup>2</sup>	-	-	-	-
Compra de valores	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-
Derivados <sup>3</sup>	-	-	-	-
Divisas	290.59	3.99	1.37	27.71
Capitales	-	-	-	-



Valor en Riesgo, un día (VaR) al 31 de diciembre de 2022				
Portafolio	Valor de mercado	VaR al 99%	% Posición	Uso del límite (%) <sup>1</sup>
Posición total	\$ 2,636.98	4.81	0.18	33.40
Dinero <sup>2</sup>	-	-	-	-
Compra de valores	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-
Derivados <sup>3</sup>	-	-	-	-
Divisas	339.97	4.80	1.41	33.33
Capitales	2,636.98	4.81	0.18	33.40

1. El límite de riesgo autorizado es una cantidad calculada con base en cada millón de dólares de inversión; al 31 de diciembre de 2023 y 2022 con una exposición de \$3,995 y \$4,808 le corresponde un límite de \$12,865 y \$14,400, respectivamente.
2. Las posiciones sujetas a riesgo de mercado a que se refiere son operaciones con Pagaré con Rendimiento Liquidable al Vencimiento en el mercado de dinero, call money, y divisas.
3. No se cuenta con operaciones en derivados con fines de negociación o cobertura.

Diariamente se calcula el VaR de mercado incluyendo las principales posiciones, activas y pasivas, sujetas a riesgo de mercado del estado de situación financiera; el cual es también utilizado para la administración del riesgo por tasa de interés. El VaR diario promedio durante 2023 y 2022 fue de \$3,696 y \$4,930, que corresponde a un 28.73% y 33.55% del límite calculado.

Como parte del proceso de administración del riesgo de mercado, se realizan pruebas de backtesting, sensibilidad y escenarios de estrés.

Mensualmente se realiza un backtesting para comparar las pérdidas y ganancias que se hubieran observado de haberse mantenido las mismas posiciones, considerando únicamente el cambio en valor debido a movimientos de mercado, contra el cálculo del valor en riesgo y así poder evaluar la bondad de la predicción; a la fecha, la prueba ha sido altamente efectiva en más de 96.43%.

Los análisis de sensibilidad realizados periódicamente, normalmente se consideran movimientos de ±100 puntos base en las tasas o factores de riesgo. Mientras que para la generación de escenarios de estrés, se consideran movimientos de ±150 puntos base en las tasas o factores de riesgos.

A continuación, se muestran las pruebas de sensibilidad y estrés al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente:

Análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2023				
	Valor de mercado	VaR al 99%	Sensibilidad +100 pb	Estrés +150pb
Posición total	\$ 2,595.61	4.00	(17.18)	(25.76)
Dinero:	-	-	-	-
Compra de valores:	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-
Directo	-	-	-	-
Divisas	290.59	3.99	(17.18)	(25.76)

Análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2022				
	Valor de mercado	VaR al 99%	Sensibilidad +100 pb	Estrés +150pb
Posición total	\$ 2,636.98	4.81	(17.46)	(26.19)
Dinero:	-	-	-	-
Compra de valores:	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-
Directo	-	-	-	-
Divisas	339.97	4.80	(17.46)	(26.19)

Los ingresos por operaciones de tesorería al cierre de 2023 y 2022, fueron de \$389 y \$349, respectivamente, que representan el 1.6% y 1.7%, respectivamente, del total de ingresos por intereses del Banco.

	Ingresos por operaciones de crédito	
	2023	2022
Ingreso por operaciones de tesorería	\$ 389	349
Total ingreso por intereses	23,757	20,474
Ingresos por operaciones de tesorería (%)	1.6%	1.7%

**Riesgo de tasa de interés-**

El riesgo de tasa de interés se define como el impacto que las variaciones de las tasas de interés pueden generar en los productos del balance, que pueden afectar los resultados y al valor actual de las posiciones del Banco.



La gestión de riesgo de tasa de interés se realiza a partir de la generación de brechas de interés con escenarios contractuales y de estrés para medir el posible impacto de un movimiento en las tasas de interés. La UAIR realiza a través de reportes propios la correcta elaboración y consolidación de información para el análisis de resultados en los comités correspondientes.

Para dar seguimiento al riesgo de tasa de interés se contempla el siguiente escenario:

Se supone un aumento en las tasas de interés de referencia de 1,000 puntos base (pb) y se aplica al flujo total de pasivos, lo que generará un flujo adicional por pago de intereses. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 este incremento significa un sobre costo por \$20,704 y \$16,831, respectivamente.

Derivado de la estructura del estado de situación financiera del Banco, se determinó no considerar los depósitos sin vencimiento para su análisis de tasa de interés. Adicionalmente al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no tiene vigentes créditos que por su naturaleza sea necesario simular sus amortizaciones anticipadas.

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) realiza sesiones de seguimiento donde se analizan las expectativas de mercado, su posible impacto en el riesgo de tasa de interés y capital del Banco, así como la eficiencia de las coberturas de los riesgos dentro de las operaciones del estado de situación financiera.

**Riesgo de liquidez-**

La administración del riesgo de liquidez incluye, al menos, la identificación, medición, establecimiento de límites y seguimiento de los riesgos o potenciales pérdidas ocasionadas por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para el Banco, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

El modelo de negocio del Banco está basado en su reputación como una institución sólida que siempre da respuesta a las necesidades de crédito de sus clientes, por lo tanto, la administración del riesgo de liquidez es un elemento esencial, previniendo oportunamente los diferenciales ocasionados por el “descalce” que pudiera existir entre sus principales posiciones en el riesgo de liquidez: los flujos de ingresos esperados (pago de créditos vigentes) y salidas proyectadas (gastos corrientes y colocación de nuevos créditos).

Las metodologías de medición utilizadas en la administración del riesgo de liquidez son:

- Análisis de brechas de liquidez, para el cálculo de las brechas de liquidez se consideran los principales activos y pasivos del Banco ya sea que éstos se registren dentro o fuera del estado de situación financiera y se establecen bandas de vencimientos acordes a las características de los productos ofrecidos; finalmente para cada banda se establece un límite.
- VaR de Liquidez, para la medición del riesgo de liquidez, se define como la posibilidad de que las posiciones no puedan liquidarse en un día y es calculado como el VaR de mercado con un horizonte de 10 días.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la información cuantitativa para el análisis de brechas de liquidez se muestra a continuación:

Análisis de brechas de Liquidez (acumuladas) <sup>1</sup> 2023			
Banda	Brecha	Límite*	Uso de Límite (%)
0-1 días	\$ (211)	(2)%	2%
2-7 días	(157)	(1)%	(1)%
8-15 días	297	3%	0%
16-23 días	1,145	11%	0%
24-30 días	1,780	17%	0%
31-60 días	1,163	11%	0%
61-90 días	9,148	86%	0%
91-180 días	13,755	129%	0%
181-360 días	5,398	51%	0%
361-720 días	(1,839)	(17)%	(17)%
721-1,080 días	(10,439)	(98)%	(98)%
1,081-1,440 días	(18,370)	(173)%	(173)%
1,441-1,800 días	(19,756)	(186)%	(186)%
> 1,800 días	(19,756)	(186)%	(186)%

1 Se presenta el cálculo de las brechas acumuladas para clarificar el período en donde existe un descalce de liquidez.  
 \* El límite de riesgo autorizado se calcula como un porcentaje de los activos líquidos más líneas disponibles.



Análisis de brechas de Liquidez (acumuladas) <sup>1</sup> 2022			
Banda	Brecha	Límite*	Uso de Límite (%)
0-1 días	\$ 2,253	15%	0%
2-7 días	2,400	16%	0%
8-15 días	2,740	18%	0%
16-23 días	3,598	24%	0%
24-30 días	4,324	29%	0%
31-60 días	9,022	60%	0%
61-90 días	14,704	98%	0%
91-180 días	24,791	165%	0%
181-360 días	25,237	168%	0%
361-720 días	19,403	129%	0%
721-1,080 días	16,006	107%	0%
1,081-1,440 días	9,291	62%	0%
1,441-1,800 días	9,289	62%	0%
> 1,800 días	9,289	62%	0%

1 Se presenta el cálculo de las brechas acumuladas para clarificar el período en donde existe un descalce de liquidez.

\* El límite de riesgo autorizado se calcula como un porcentaje de los activos líquidos más líneas disponibles.

Los activos líquidos más líneas disponibles del Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son de \$10,631 y \$15,016.

Las diferencias de flujos (brechas) muestran excesos (mayores flujos activos que flujos pasivos) en las primeras bandas, lo que es natural al tipo de operación de la Institución, debido a que el 85.3% de los activos considerados corresponden a los flujos de efectivo que provienen de la recuperación de los créditos, cuyo plazo promedio es cuatro meses y de inversiones a plazos menores a 180 días mientras que los flujos pasivos correspondientes a los financiamientos son contratados con vencimientos en el corto y mediano plazo, produciéndose una brecha acumulada a 360 días, al cierre de 2023 y 2022, positiva por \$5,398 y \$25,237, respectivamente. La brecha acumulada total resulta positiva.

La información cuantitativa para riesgo de liquidez, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	VaR Liquidez, 10 días 2023			VaR Liquidez, 10 días 2022		
	Valor	Posición	Uso del límite (%)*	Valor	Posición	Uso del límite (%)*
VaR Liquidez al 99%	\$ 2,595.61	12.65	0.5	2,636.98	15.21	0.6
Dinero:		-	-	-	-	-
Compra de valor	-	-	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-	-	-
Divisas	290.59	12.62	4.34	339.97	15.18	4.46
Directo	-	-	-	-	-	-

\* El límite de riesgo autorizado es una cantidad calculada con base en la máxima exposición, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 con una exposición de \$12,634 y \$15,206, respectivamente, le corresponde un límite de \$45,536, en ambos años.

El capital neto del Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de \$12,295 y \$11,924, respectivamente.

El VaR de liquidez promedio de 2023 y 2022 fue de \$13.06 y \$8.3, respectivamente, lo que equivale a un 32.12% y 17.84% del límite promedio calculado al 31 de diciembre de 2023 y 2022. Para la administración de riesgo de liquidez también se realizan pruebas de sensibilidad y estrés.

Periódicamente se evalúa la diversificación de las fuentes de financiamiento, asumiendo los límites de riesgos relacionados establecidos en el Capítulo III de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito sobre la Diversificación de Riesgos y la realización de operaciones activas y pasivas. Dicha diversificación se evalúa mediante los indicadores de liquidez antes mencionados.

Adicionalmente, en cumplimiento de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito se cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez, cuyo objetivo es asegurar que el Banco sea capaz de cumplir sus obligaciones diarias bajo cualquier circunstancia incluso en una crisis de liquidez y que está incluido en el Manual de políticas y procedimientos para AIR.



### **Riesgo operacional (incluyendo riesgos legal y tecnológico)-**

El riesgo operacional se define y entiende en el Banco como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, y comprende los riesgos tecnológico y legal.

La administración y control del riesgo operacional en el Banco incluye en su metodología los siguientes aspectos, entre otros:

Se identifican y documentan los procesos que describen el quehacer de cada área del Banco. Se cuenta con áreas dedicadas al desarrollo y documentación de los métodos, procedimientos y procesos dentro de la Dirección de Control Interno.

Se identifican y documentan los riesgos operacionales inherentes y los controles de los procesos que describen los procesos sustanciales del Banco en "Matrices de Riesgos y Controles"; adicionalmente, el área de auditoría interna ha implementado su modelo de auditoría con base en riesgos.

Se evalúan e informan las consecuencias que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos identificados a los responsables de las áreas implicadas; cada área debe ser consciente y practicar en el control y gestión de sus riesgos, a la Dirección General y al Comité de Riesgos.

Se mantiene una base de datos histórica que contiene el registro sistemático de los diferentes eventos de pérdida y su impacto en la contabilidad, debidamente identificados con la clasificación por unidades de negocio al interior del Banco, mismos que quedan registrados en el sistema de Riesgo Operacional.

Se registran los eventos de pérdida identificados tanto por el área de Riesgos como por las demás áreas del Banco, quiénes tienen la responsabilidad de reportar cualquier evento de riesgo operacional que pueda presentar o haya presentado una pérdida para el Banco; lo anterior en el entorno de una cultura de riesgo.

Se registran sistemáticamente los eventos de pérdida por riesgo operacional incluyendo el tecnológico y legal, asociándolos a las líneas o unidades de negocio que corresponden así como al tipo de riesgo (1.Fraude interno, 2.Fraude externo, 3.Relaciones laborales y seguridad en el puesto de trabajo, 4.Clientes, productos y prácticas empresariales, 5.Eventos externos, 6.Incidencias en el negocio y fallos en el sistema, así como 7.Ejecución, entrega y gestión de procesos). El Banco considera a los eventos por fraude y daños a activos como sus principales exposiciones.

Se ha establecido un nivel de tolerancia global para riesgo operacional, tomando en cuenta sus causas, orígenes o factores de riesgo.

Se cuenta con un Plan de Continuidad de Negocio (BCM), que incluye un Plan de Recuperación de Desastres (DRP) orientado a los riesgos tecnológicos y un Plan de Contingencia de Negocio (BCP). La actualización de dichos planes es responsabilidad de los líderes nombrados para este fin.

Al cierre de diciembre del 2023 y 2022, el Banco estima que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al 0.40% en ambos años, del ingreso anualizado del Banco, mismo que corresponde al nivel de tolerancia autorizado.

En el periodo de enero a diciembre 2023 y 2022, se presentaron eventos de pérdida asociados a riesgo operacional acumulados por \$31.05 y \$31.72, respectivamente, que representan el 33% y 39% del nivel de tolerancia.

### **Riesgo tecnológico-**

Un aspecto importante en la administración del riesgo operacional es lo referente al riesgo tecnológico; entendido como la pérdida potencial por daños o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la presentación de los servicios del Banco con sus clientes.

Dentro del Banco se cuenta con distintos controles que tienen como objetivo mitigar los impactos negativos derivados de la materialización de los riesgos tecnológicos; controles tales como:

- i. Estructuración de gobierno orientada a mantener un adecuado control de riesgos tecnológicos, asegurando una ágil capacidad de respuesta.
- ii. Contar con el Plan de Continuidad de la Operación, a través de criterios como criticidad de aplicaciones y riesgo tecnológico.
- iii. Evaluación de riesgos, determinación de acciones de tratamiento y evaluación de controles tecnológicos.
- iv. Procedimientos de respaldo y restauración de base de datos para asegurar la disponibilidad e integridad del archivo histórico de las operaciones en caso de contingencia.
- v. Procesos automatizados para la realización de conciliaciones diarias, además de generación de cifras control para asegurar la integridad de las transacciones entre los sistemas.



**Riesgo legal-**

El Banco en relación a su administración del riesgo legal, entendido como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las Operaciones que el Banco lleva a cabo, ha implementado políticas y procedimientos para mitigar este riesgo que consideran, entre otras cosas:

- i. Revisión y aprobación de todos los contratos por parte de la Dirección Jurídica para asegurar la adecuada instrumentación de convenios y contratos.
- ii. Procedimientos de archivo y custodia de contratos, convenios y otra información legal.
- iii. Administración detallada de facultades y poderes otorgados por el Consejo de Administración, con el fin de evitar su mal uso.
- iv. Procedimientos para asegurar una adecuada actuación en respuesta a los litigios en contra, defender en forma eficiente y eficaz, ser capaces de tomar acciones con la finalidad de proteger y conservar los derechos del Banco.
- v. Elaboración de reportes de probabilidad de pérdida por cada una de las resoluciones judiciales o administrativas en contra del Banco; dichos reportes se elaboran al menos de manera trimestral.
- vi. Procedimientos establecidos para asegurar que el área de Jurídico salvaguarde el correcto uso de las marcas del Banco, marcas locales, avisos comerciales y los derechos de autor.

**(29) Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente-**

**NIF y Mejoras a las NIF**

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

NIF-B-14 Utilidad por acción- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2023 permitiendo su aplicación anticipada. Realiza precisiones para la determinación de la utilidad por acción (UPA). La Administración estima que la adopción de esta nueva NIF no generará efectos importantes.

**Mejoras a las NIF 2024**

En diciembre de 2023 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y de Sostenibilidad, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2024”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

La Administración estima que la adopción de esta NIF y mejoras no generan efectos importantes.

Ing. Enrique Majós Ramírez Director General	Lic. Mario Ignacio Langarica Ávila Director Ejecutivo de Finanzas
C.P.C. Marco Antonio Guadarrama Villalobos Director Contraloría	C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos Auditor General Interno





## About the Report

In order to share with our stakeholders, the financial, social, environmental, operational and governance results we obtained throughout the year, we present Genera's 2023 Annual and Sustainability Report.

In this report we report in an integrated manner the financial and environmental, social and governance (ESG) information corresponding to the operations of Genera, its companies and its non-profit foundation, without including the results of other entities, institutions, companies, shareholders, clients, or business partners.

Genera has prepared the report in accordance with the GRI Standards for the period from January 1 to December 31, 2023. It also considers the Sustainability Accounting Standards Board (SASB) indicators applicable to the consumer banking, finance, and insurance industries, and contains our progress in contributing to the UNEP FI Principles for Responsible Banking.

Committed to disclosing more information about our risks and opportunities related to climate change, we are addressing some of the recommendations of the Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD).

The shareholder structure of Genera, S.A.B. de C.V. as of the date of the Annual Ordinary General Shareholders' Meeting held on April 14, 2023, is as follows:

Shareholders	Number of shares	% of equity interest
Repurchase fund	6,350,000	0.40%
Free float	1,581,243,876	99.60%
Total capital stock	1,587,593,876	100%





## Corporate Information

### Corporate Offices

Gentera S.A.B. de C.V.  
Avenida Insurgentes Sur 1458, colonia Actipan,  
Alcaldía Benito Juárez, Ciudad de México

### Investor Relations

[investor-relations@gentera.com.mx](mailto:investor-relations@gentera.com.mx)

### Sustainability Information

[contacto@gentera.com.mx](mailto:contacto@gentera.com.mx)

### Ticker Symbol on the Bolsa Mexicana de Valores



GENTERA

[gentera.com.mx](http://gentera.com.mx)

X @gentera

f @gentera.mx

@gentera\_mx

in gentera