

GENTERA REPORTA RESULTADOS DEL 4T22

México, Ciudad de México – 22 de febrero 2023 GENTERA S.A.B. de C.V. (“GENTERA” o “la Compañía”) (BMV: GENTERA*) anuncia sus resultados consolidados auditados del cuarto trimestre terminado al 31 de diciembre de 2022. Todas las cifras han sido preparadas de acuerdo con las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y están expresadas en pesos mexicanos nominales (Ps.).

Resumen 2022 & 4T22:

El Resultado Neto del 2022 fue de Ps. 4,658 millones, un récord histórico y un sólido crecimiento de 77.4% comparado con Ps. 2,625 millones alcanzados en 2021.

- **La Cartera Total** alcanzó **la mayor cifra en la historia** de Gentera, cerrando en **Ps. 53,685 millones**, presentando **un crecimiento de 16.1%** respecto a los Ps. 46,238 millones alcanzados en el 4T21. Por subsidiaria la cartera consolidada quedó distribuida de la siguiente manera:
 - Banco Compartamos S.A., I.B.M. (México) alcanzó un portafolio de microcrédito de **Ps. 31,009 millones**, un **crecimiento de 15.8%** comparado con el 4T21.
 - Compartamos Financiera (Perú) cerró el trimestre en **Ps. 18,989 millones**, un **crecimiento de 15.0%** comparado con el 4T21.
 - ConCrédito (México) se ubicó en **Ps. 3,687 millones**, un **crecimiento del 24.9%** comparado con el 4T21.
- **El Resultado Neto** para el 2022 fue de **Ps. 4,658 millones**. La participación de la Controladora en el 2022 reportó un Resultado de Ps. 4,554 millones. **La Utilidad Por Acción en circulación de la controladora en el 2022 fue de ~\$2.88, un 94.4% de incremento comparado con el \$1.48 del 2021.**
 - El Resultado Neto del 4T22 fue de Ps. 829 millones, menor en comparación a los Ps. 937 millones alcanzados en el 4T21.
 - La participación Controladora para el 4T22 reportó un Resultado Neto de Ps. 838 millones, similar a los Ps. 843 millones reportados en el 4T21.
- **El efectivo e inversiones en instrumentos financieros** alcanzó **Ps. 12,057 millones** en comparación con Ps. 13,850 millones en el 4T21, **presentando niveles sólidos** en las diferentes subsidiarias:
 - En **Banco Compartamos** se ubicó en Ps. 5,254 millones.
 - En **Compartamos Financiera** se ubicó en Ps. 3,413 millones.
 - En **ConCrédito**, alcanzó Ps. 1,176 millones.
- El **Capital/Total de activos** en el 4T22 fue de **34.0%**.
 - **ICAP de 39.1%** en Banco Compartamos.
 - **Indicador de solvencia de 18.7%** en Compartamos Financiera.
 - **Capital/Total de activos de 52.8%** en ConCrédito.
- **El ROE de la controladora en 2022 se ubicó en 20.2%, una fuerte mejora comparado con el 11.8% alcanzado en 2021;** el ROE considerando la participación de la no controladora alcanzó el 18.4% comparado con el 11.3% en 2021.

Para más información, contactar a:

Enrique Barrera Flores, Relación con Inversionistas.
Brenda García Cárdenas, Relación con Inversionistas.
Teléfono: +52 (55) 5276-7379; enbarrera@gentera.com.mx



- El **ROA en 2022** alcanzó el **6.4%**, una **sólida mejora** comparado al 3.8% en 2021.
- **GENTERA anuncia la guía de su cartera y de UPA para el año 2023.**
 - **La Cartera de Crédito** alcanzará un crecimiento entre el **12 y 14%** y la **UPA** estará en un rango de **\$3.14 a \$3.24**, lo que representa un crecimiento de **9% al 12.5% en comparación con la UPA alcanzada en 2022, que fue de ~\$2.88**
- **El 22 de febrero de 2023**, GENTERA anunció que el Consejo de Administración someterá a aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas a celebrarse en abril de 2023, el pago de un dividendo del **40% del Resultado Neto generado** por la participación de Gentera en 2022. Si se aprueba, se pagará en dos exhibiciones.
- **La Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3** para el 4T22 quedó en **3.46%**, un incremento comparado con el **2.82%** del 4T21. El **índice de cobertura** para el 4T22 alcanzó el **244.3%**.
- **ATERNA** cerró el trimestre con un récord de **9.6 millones de pólizas de seguro activas**, con operaciones en México y Perú, lo que representa un **incremento del 4.1%**, comparado con el 4T21. Para el año completo, ATERNA colocó más de 43 millones de pólizas de seguros, un 21% más que en 2021.
- **YASTÁS** registró durante el **4T22** aproximadamente **6.34 millones de operaciones**, y con 26.7 millones de operaciones realizadas en el año 2022, cifra **10.4% mayor** a la registrada en 2021. Al cierre del 4T22, YASTAS contaba con una red de **6,974 afiliados**, **11.3%** más en comparación con 4T21.
- **Fundación Compartamos** continuó trabajando a través de alianzas para llevar oportunidades educativas a comunidades vulnerables. Al cierre del 2022, más de 20,000 personas fueron beneficiadas a través de la educación formal, otorgando becas para que jóvenes y adultos continúen sus estudios además de capacitaciones para emprendedores y apoyo en actividades de primera infancia. Para brindar atención a comunidades afectadas por contingencias, en 2022 se apoyó a más de 22,000 personas en comunidades vulnerables de México. Finalmente, al cierre del 4T22 más de 10,000 colaboradores de GENTERA participaron en al menos dos actividades de voluntariado, a través de este esfuerzo se beneficiaron más de 218,000 personas.
- **Las acciones en circulación** al 31 de diciembre de 2022 **ascienden a 1,582,743,876**.

Enrique Majós Ramírez, Director General de GENTERA, comentó:

Nos complace informar que, para Gentera, el 2022 fue un año de grandes logros, lecciones aprendidas y nuevos desafíos. Fue un año de un desempeño muy sólido en términos de número de clientes atendidos, rentabilidad y crecimiento de cartera. No solo nuestra cartera de crédito total se expandió 16.1% en su comparativa anual, para alcanzar un máximo histórico de Ps. 53,685 millones, sino que también la utilidad neta del año completo alcanzó una cifra récord de Ps. 4,658 millones, marcando así dos hitos importantes para GENTERA.

YASTAS continuó con un desempeño excepcional, con más de 26 millones de transacciones ejecutadas durante el año, una cifra un 10.4 % superior a la registrada en 2021. Nuestra red de más de 6,900 afiliados se expandió un 11.3% en comparación con el 4T21, lo que demuestra nuestro compromiso con el desarrollo y la innovación, así como el ofrecer lugares más convenientes para realizar transacciones financieras y pagos de diferentes servicios.

Siguiendo los mismos pasos, ATERNA reportó un incremento del 21% en las pólizas de seguros colocadas en 2022 respecto a 2021, alcanzando más de 43 millones de pólizas de seguros durante el año. Tal crecimiento es un testimonio de nuestra inquebrantable dedicación para brindar productos y servicios excepcionales a nuestros clientes, que atiendan sus necesidades financieras.

El éxito financiero alcanzado en 2022 sigue la alineación estratégica de nuestros objetivos y la implementación continua de iniciativas de transformación. Nuestra determinación para abordar las necesidades y preferencias cambiantes de nuestros clientes ha sido un factor crucial en el éxito continuo de la compañía.

Mirando hacia 2023, confiamos en nuestra capacidad para capitalizar las nuevas oportunidades de crecimiento y superar cualquier desafío que se nos presente. Con una visión sustentable, contribuimos al crecimiento económico de las comunidades a las que servimos, promoviendo la inclusión financiera y brindando un servicio al cliente excepcional con un toque humano. Nuestro compromiso con estos principios nos ha permitido construir relaciones duraderas con nuestros clientes y posicionarnos como socios confiables en sus necesidades financieras y en su camino hacia el logro de sus sueños. Gracias a todos nuestros grupos de interés por todo su apoyo en estos años, seguiremos trabajando arduamente para generar valor compartido para todos.

Principales resultados de la operación al 4T22

Principales Indicadores	4T22	4T21	3T22	% Var 4T21	% Var 3T22	2022	2021	% Var 2021
Cientes ¹⁾	3,669,400	3,470,101	3,591,076	5.7%	2.2%	3,669,400	3,470,101	5.7%
Cientes de Crédito	3,392,324	3,198,777	3,322,362	6.1%	2.1%	3,392,324	3,198,777	6.1%
Cartera*	53,685	46,238	51,407	16.1%	4.4%	53,685	46,238	16.1%
Resultado Neto*	829	937	1,514	-11.5%	-45.2%	4,658	2,625	77.4%
Cartera Etapa 3 / Cartera Total	3.46%	2.82%	2.90%	0.64 pp	0.56 pp	3.46%	2.82%	0.64 pp
ROA	4.5%	5.4%	8.3%	-0.9 pp	-3.8 pp	6.4%	3.8%	2.6 pp
ROE	13.1%	15.4%	23.7%	-2.3 pp	-10.6 pp	18.4%	11.3%	7.1 pp
ROE Controladora	14.3%	16.2%	26.1%	-1.9 pp	-11.8 pp	20.2%	11.8%	8.4 pp
NIM	40.4%	39.3%	41.3%	1.1 pp	-0.9 pp	40.2%	35.5%	4.7 pp
NIM después de provisiones	30.0%	31.7%	32.3%	-1.7 pp	-2.3 pp	31.5%	28.8%	2.7 pp
Índice de Eficiencia	76.2%	77.7%	67.6%	-1.5 pp	8.6 pp	70.3%	79.3%	-9.0 pp
Índice de Eficiencia operativa	20.9%	23.1%	20.5%	-2.2 pp	0.4 pp	20.5%	21.2%	-0.7 pp
Capital / Activos Totales	34.0%	35.3%	34.3%	-1.3 pp	-0.3 pp	34.0%	35.3%	-1.3 pp
Saldo Promedio por Cliente	15,825	14,455	15,473	9.5%	2.3%	15,825	14,455	9.5%
Colaboradores totales	21,704	20,211	20,817	7.4%	4.3%	21,704	20,211	7.4%
Oficinas de Servicio**	536	579	535	-7.4%	0.2%	536	579	-7.4%
Sucursales Banco	142	143	142	-0.7%	0.0%	142	143	-0.7%

1) En Gentera, al cierre del 4T22 servimos a más de 4.4 millones de personas, de las cuales 3.67 millones de clientes provienen de la cartera de crédito, Ahorro y seguros y adicionalmente, las empresarias de ConCrédito atendieron a 740 mil usuarios finales. En esta tabla, los colaboradores de Banco Compartamos incluyen colaboradores de ATERNA y YASTAS.

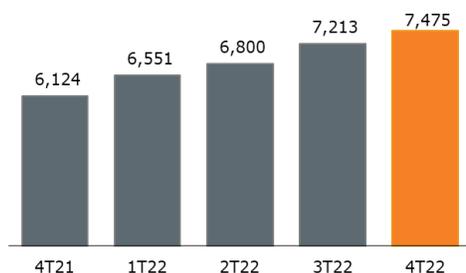
*Cartera y Resultado Neto están expresados en pesos mexicanos (millones).

** 74 Oficinas de servicio con domicilio compartido con sucursales.

El análisis se elaboró con cifras consolidadas y de acuerdo con las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 1T22 convergen con la NIIF-9. Los Estados Financieros y sus métricas para el 4T21, no fueron reexpresados bajo esta nueva norma financiera y de reporte.

Las variaciones se calculan para el 4T22 contra el mismo período de 2021 y 3T22, salvo que se indique lo contrario. El lector también debe considerar las fluctuaciones cambiarias en las diferentes subsidiarias para los períodos comparables.

Ingresos por Intereses (Ps. millones)



Los **ingresos por intereses** en el 4T22 fueron de **Ps. 7,475** millones, un incremento de **22.1%** comparado con el 4T21 y un incremento de **3.6%** comparado con los Ps. 7,213 millones del 3T22.

Banco Compartamos, subsidiaria de GENTERA en México, representa la mayor parte del portafolio y los ingresos por intereses registrados por la Compañía, con el 57.8% y más del 72%, respectivamente. La segunda subsidiaria con mayor contribución a esta línea fue Compartamos Financiera. Es importante señalar que ConCrédito representa el 6.9% de la cartera de Gentera y aporta más del 7.9% de los ingresos por intereses de Gentera.

El **rendimiento** de la cartera de GENTERA (Considerando Banco Compartamos, ConCrédito y Compartamos Perú) al cierre del 4T22 se ubicó en **54.1%**.

Gastos por Intereses

Los gastos por intereses se ubicaron en **Ps. 1,122 millones, un incremento de 135.7% comparado con el 4T21** y un incremento de 21.7% comparado con el 3T22. **Es importante considerar que para este 4T22 los gastos asociados a la originación de crédito y los intereses implícitos relacionados con el contrato de arrendamiento, de acuerdo a Normas de Información Financiera en México y NIIF, ahora se reflejan en la línea de gasto por intereses, que para este 4T22 representó Ps. 254 millones (~22.6%) de los Ps. 1,122 millones alcanzados en este 4T22. Los gastos por intereses relacionados con los gastos de financiamiento representaron Ps. 868 millones en el 4T22 un crecimiento de 82.4% en comparación año contra año. En el periodo acumulado de los doce meses del 2022, los gastos de financiamiento alcanzaron Ps. 2,736 millones, creciendo 39.2% en comparación con el mismo período de 2021.**

Es importante recordar que las subsidiarias de Gentera como Banco Compartamos han mantenido una posición de efectivo más robusta para mitigar riesgos externos. Es importante señalar que continuaremos con una gestión activa de los pasivos y una reducción gradual de la liquidez adicional.

Costo de Fondeo

Costo de Fondeo	4T22	4T21	3T22
Compartamos Banco (México)	8.8%	5.6%	7.9%
Compartamos Financiera (Perú)	7.1%	3.3%	5.1%

- **En Compartamos Banco, los gastos por intereses alcanzaron Ps. 723 millones** en 4T22 (esta cifra ya incluye los costos de originación de créditos y los intereses implícitos relacionados con contratos de arrendamiento, de acuerdo con las Normas de Información Financiera en México y las NIIF, los cuales ascendieron a Ps. 207 millones en este cuarto trimestre), un aumento de 117.8% en comparación con Ps. 332 millones en el 4T21 y 20.3% mayor en comparación con Ps. 601 millones en el 3T22. **Es importante señalar que, si excluimos el costo asociado a la originación del crédito y los intereses implícitos relacionados con los contratos de arrendamiento, los gastos por intereses habrían crecido 55.4% en su comparación anual.**
- **Para el año completo, los Gastos por Financiamiento del año completo se ubicaron en Ps. 1,702 millones, un crecimiento de 29.0% en comparación con los gastos de financiamiento generados en 2021.**
 - Al cierre del trimestre, el 31.1% de los pasivos de Banco Compartamos (considerando los pasivos interbancarios y emisiones de deuda de largo plazo) se encuentran suscritos a tasa fija.
- **Compartamos Financiera en Perú** aumentó su gasto por interés en **163.9%**, a Ps. 299.8 millones comparado con el 4T21, cuando alcanzó los Ps. 113.6 millones. Cabe destacar que si excluyéramos el efecto de los costos de originación de créditos y los intereses implícitos relacionados con los contratos de arrendamiento, los gastos por intereses relacionados con los gastos de financiación habrían crecido un 129.7%. Considerando los Ps. 804.6 millones de gastos de financiamiento generados en 2022, este renglón creció 62.5%.

MIN Antes de provisiones

El Margen de Interés Neto (MIN) para el 4T22 fue de **40.4%**, una cifra superior al **39.3%** registrado en el 4T21, y **ligeramente por debajo del 41.3% alcanzado en el 3T22.** Este resultado es principalmente explicado por mayores ingresos por intereses en el periodo, debido al sólido desempeño en Banco Compartamos, Compartamos Financiera y ConCrédito, así como por la contribución y tasas activas que tienen las distintas subsidiarias en la cartera consolidada para el 4T22. La disminución frente al 3T22 se explica por mayores gastos por intereses y mayores activos productivos durante el trimestre.

Como se describió anteriormente, en la línea de gastos por intereses de GENTERA, se tiene que considerar el impacto que tuvo derivado de los costos de originación de créditos y el interés implícito relacionado con los contratos de arrendamiento en el renglón de gastos por intereses en este año y por ende en los márgenes.

Provisiones por riesgo crediticio

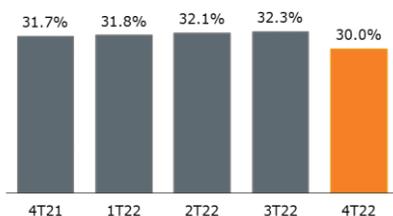
Las provisiones por riesgo crediticio fueron de **Ps. 1,648 millones** durante el trimestre. Este rubro incrementó Ps. 555 millones, o un 50.8% comparado con el 4T21, y un crecimiento de 20.6% en comparación con el 3T22. Los movimientos se explican principalmente por una decisión prudencial de generar provisiones adicionales en la cartera de Compartamos Financiera (Perú), este movimiento se reflejó en las cifras consolidadas de Gentera. El incremento también es explicado por mayores niveles de provisiones en Banco Compartamos y ConCrédito debido al fuerte crecimiento de cartera experimentado en estas dos subsidiarias, así como por sus niveles de mora.

El detalle adicional de la evolución de las provisiones se explica a continuación: 1) mayores provisiones en Banco Compartamos por el crecimiento de cartera de 15.8% en el 4T22 comparado con 4T21; asimismo, es importante tener en cuenta que esta subsidiaria venía de niveles muy bajos de provisiones en el 4T21 debido a la fuerte calidad de activos que experimentó en los nuevos créditos otorgados. Con este efecto la base comparable en el 3T21 fue menor; 2) ConCrédito tuvo un fuerte crecimiento de 24.9% en su cartera y cuenta con un producto en su portafolio que experimentó un perfil de mayor riesgo (Perfil Emprendedor), que representa ~16% de su cartera; al mismo tiempo ConCrédito experimentó un cambio en su metodología de provisiones que ahora considera los créditos como préstamos personales en lugar de créditos revolventes.

El **Costo en Riesgo** para el 4T22 fue de **12.5%**. **En el acumulado del 2022, el Costo en Riesgo fue de 10.6%**. Es importante señalar que para el 4T22 a nivel holding (Gentera) en Compartamos Perú se realizó una provisión prudencial por Ps. 241 millones. Si excluyéramos esa provisión adicional, el Costo del Riesgo para el año 2022 hubiera sido de ~10.1%.

MIN Ajustado por riesgos ¹⁾

1) Margen Financiero ajustado por riesgos / promedio de activos productivos



El margen de interés neto después de provisiones (MIN = Margen Financiero ajustado por riesgos como porcentaje del promedio de activos productivos) para el **4T22 fue de 30.0%**, comparado con 31.7% del 4T21 y respecto al 32.3% alcanzado en el 3T22.

Cabe mencionar el hecho de que las subsidiarias de GENTERA y mayormente su principal subsidiaria, Banco Compartamos y ConCrédito en México, han mantenido una sólida posición de efectivo; sin embargo, como se ha señalado anteriormente, continuaremos con una gestión activa de pasivos. Esta reducción de liquidez adicional también ha beneficiado el MIN antes y después de provisiones, ya que el saldo de los activos productivos promedio se ha reducido en comparación con los niveles vistos en el pasado.

El margen de interés neto después de provisiones alcanzó el 30.0% en el 4T22.

Comisiones y Otros Ingresos

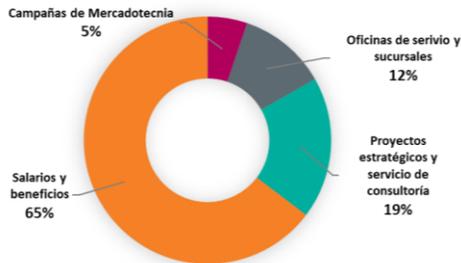
El efecto neto entre las comisiones cobradas y pagadas al 4T22 ascendió a **Ps. 582 millones**. El efecto neto para el año completo 2022 fue de Ps. 1,863 millones, lo que representa un crecimiento de 81.4% respecto al 2021.

Las comisiones y tarifas cobradas están integradas principalmente por la intermediación de seguros, comisiones cobradas a los clientes con pagos atrasados y diferentes comisiones generadas en Compartamos Financiera, ConCrédito, Aterna y Yastás, entre otras.

Por su parte, **las comisiones y tarifas pagadas** se explican principalmente por las comisiones que las filiales de GENTERA pagan a otros Bancos o Canales (terceros) por el uso de sus redes con el fin de desembolsar créditos o cobrar pagos, así como por comisiones pagadas por Yastás. Los clientes de Banco Compartamos tienen la flexibilidad de realizar sus transacciones a través de más de 44 mil diferentes canales, seleccionando los que les resultan más convenientes.

Otros Ingresos/Egresos de la operación durante el 4T22 representaron un egreso de **Ps. 213 millones**. Esta partida refleja ingresos provenientes de la CrediTienda (Plataforma en línea de ConCrédito utilizada para vender diferentes productos), así como otros ingresos o gastos no recurrentes, que para este trimestre el mayor impacto (gasto) se atribuyó a una reducción en el Crédito Mercantil, lo cual se explica en la página 8.

Gastos de Administración y Promoción



Los **gastos operativos** fueron **Ps. 3,865 millones**, una **contracción de 2.9%** comparado con los Ps. 3,981 millones del 4T21 y un aumento de 3.8% comparado con el 3T22.

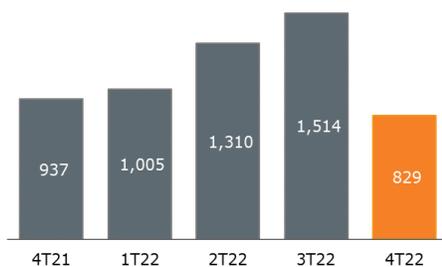
Para el 2022 completo, los gastos fueron de Ps. 14,941 millones, lo que representa un crecimiento de 1.9% con respecto al año 2021.

Es importante señalar que los costos vinculados a la originación del crédito y los intereses implícitos relacionados con los contratos de arrendamiento ahora se reflejan en la línea de gastos por intereses, así como los pagos al IPAB que realiza Banco Compartamos, los cuales ahora se reflejan en la línea de Otros ingresos (egresos) de la operación, en lugar de la de Gastos de administración y promoción. Si todos esos gastos se hubieran reflejado en la línea de gastos de operación, el crecimiento anual de los gastos de GENTERA en 2022 hubiera sido del 7.4%.

La Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas, fue una pérdida de Ps. 2 millones durante el trimestre, comparada con la pérdida de Ps. 6 millones en 4T21. Esta línea refleja la contribución de **inversiones minoritarias** de GENTERA en diversas Compañías.

Las operaciones discontinuadas se ubicaron en **Ps. -1 millón** y está relacionado con la transferencia de capital hacia México, considerando las variaciones cambiarias en el capital histórico de contribución en Compartamos Guatemala, de acuerdo al proceso de salida de Guatemala.

Utilidad Neta (Ps. millones)



La Utilidad Neta para el **4T22 fue de Ps. 829 millones**, una **contracción de 11.5%** comparada con la Utilidad Neta de Ps. 937 millones en el 4T21. Con el resultado alcanzado por GENTERA en el 4T22, el 2022 completo tuvo una Utilidad Neta de Ps. 4,658 millones. Este número representa el mayor nivel histórico en nuestros más de 32 años de historia.

El **Resultado Neto de la participación controladora reportó para el 2022 completo, una ganancia neta de Ps. 4,554 millones**. La utilidad por acción de la compañía controladora en el 2022 fue de ~\$2.88 representando un crecimiento superior al 94% respecto a la UPA generada en el año 2021.

En 2022, la Controladora alcanzó su mayor utilidad neta en un solo año, alcanzando un total de Ps. 4,554 millones.

Otros resultados integrales se ubicaron en una ganancia de **Ps. 39 millones** al cierre del 4T22. Esta línea incluye ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que aún no se han materializado. Para este 4T22 son atribuibles principalmente a variaciones cambiarias en la inversión que GENTERA tiene en Compartamos Financiera (Perú).

El **Resultado Integral** se ubicó en **Ps. 868 millones en el 4T22**, donde la participación controladora representó Ps. 877 millones y la utilidad no controladora representó Ps. (9) millones.

Estado de Situación Financiera

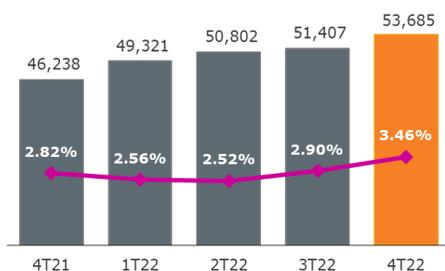
Efectivo e inversiones en instrumentos financieros

El efectivo e inversiones en instrumentos financieros alcanzó **Ps. 12,057 millones** al final del 4T22, presentando una disminución de 12.9% comparado con el 4T21 y un aumento de 2.2% comparado con el 3T22.

Es importante tomar en cuenta que, desde el 2021, Gentera comenzó a reducir gradualmente el nivel de liquidez adicional debido a que las condiciones actuales son más estables comparado con los años previos.

Al cierre del 4T22, el 43.6% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 5,254 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 28.3%, Ps. 3,413 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 9.8%, Ps. 1,176 millones, correspondía a ConCrédito; el 18.3% restante corresponde a las otras subsidiarias de Gentera.

Cartera Total (Ps. millones) & Cartera Vencida



La cartera total alcanzó **Ps. 53,685 millones** durante el 4T22, un **incremento de 16.1%** comparada con la cifra reportada en el 4T21, explicada principalmente por la sólida dinámica observada en las filiales financieras de GENTERA que crecieron en línea con las expectativas.

La **Cartera de Crédito** Total finalizó el 2022 en Ps. 53,685 millones, alcanzando un nuevo récord en nuestra historia.

y ConCrédito con el 6.8%.

La cartera está distribuida de la siguiente manera: Banco Compartamos representa 57.8%; Compartamos Financiera en Perú representa 35.4%

Calidad de los Activos (Cartera Vencida/Cartera Total)

El índice de cartera vencida (considerando Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3) consolidado (considerando las tres subsidiarias financieras) para el 4T22 cerró en **3.46%**, un incremento respecto al 2.82% del 4T21 y del 2.90% registrado en 3T22. Los niveles de mora registrados en el 4T22 continuaron reflejando índices estables y si bien este es superior al de trimestres anteriores, continúa en línea con las expectativas. El incremento se explica principalmente por el fuerte crecimiento que han experimentado las filiales financieras de Gentera, debido a que están regresando a niveles normales de morosidad, en cada metodología de crédito.

De acuerdo con las expectativas de GENTERA, y considerando las dinámicas observadas en los últimos meses, así como a la naturaleza de corto plazo de la mayoría del portafolio, la Cartera Vencida en etapa 3 podría permanecer en el mediano plazo en un rango alrededor del 3.5%.

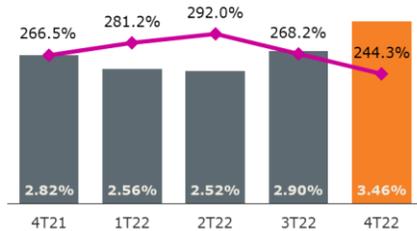
La política de Banco Compartamos es castigar los préstamos con 180 días de atraso. Como lo hemos señalado anteriormente, GENTERA adquirió un vasto conocimiento y experiencia en la originación y seguimiento de créditos que fueron otorgados durante la crisis sanitaria originada por el Covid-19. Esta experiencia ha contribuido a un mejor control de la calidad de los activos de su cartera de crédito actual y futura, así como una operación más digital y eficiente en los próximos años.

PRODUCTO	4T22				4T21				3T22			
	Cartera Total	Cartera Etapa 3	% Cartera Etapa 3	Castigos	Cartera Total	Cartera Etapa 3	% Cartera Etapa 3	Castigos	Cartera Total	Cartera Etapa 3	% Cartera Etapa 3	Castigos
C. Mujer	16,898	436	2.58%	227	15,504	233	1.50%	100	16,787	302	1.80%	216
C. Comerciante	5,417	300	5.54%	160	4,931	174	3.50%	85	5,408	234	4.32%	142
Subtotal Grupal	22,315	736	3.30%	387	20,435	407	1.99%	185	22,195	536	2.42%	358
C. Individual	5,148	181	3.52%	93	3,520	111	3.16%	72	4,646	139	3.00%	85
C. CA Plus	3,540	130	3.68%	53	2,028	0	0%	1	3,386	77	2.27%	27
C. Otros	6	3	44.35%	9	786	40	5.16%	19	16	11	67.84%	22
Subtotal Individual	8,694	314	3.62%	155	6,334	151	2.40%	92	8,048	227	2.82%	134
Banco Compartamos	31,009	1,050	3.39%	542	26,769	558	2.08%	277	30,243	763	2.52%	492
C. Mujer	4,794	217	4.52%	111	4,199	56	1.33%	73	4,162	233	5.60%	93
Subtotal Grupal Perú	4,794	217	4.52%	111	4,199	56	1.33%	73	4,162	233	5.60%	93
Comercial	9,311	269	2.89%	115	7,219	347	4.80%	337	9,098	235	2.58%	166
Microempresa	3,128	165	5.29%	47	3,898	183	4.69%	110	2,517	153	6.06%	60
Consumo	1,756	42	2.40%	26	1,202	29	2.39%	37	1,519	29	1.94%	39
Subtotal Individual Perú	14,195	476	3.35%	188	12,319	558	4.53%	483	13,134	417	3.17%	265
Compartamos Financiera	18,989	693	3.65%	299	16,518	614	3.72%	556	17,296	650	3.76%	358
Subtotal Individual ConCrédito	3,687	113	3.07%	275	2,952	132	4.46%	175	3,868	76	1.97%	195
ConCrédito	3,687	113	3.1%	275	2,952	132	4.5%	175	3,868	76	2.0%	195
Total	53,685	1,856	3.46%	1,116	46,238	1,303	2.82%	1,008	51,407	1,489	2.90%	1,046

Nota: Compartamos Guatemala ya no está considerada en las cifras de GENTERA.

Razones e Indicadores Financieros

Índice de Cobertura & Cartera Vencida*



*Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3.

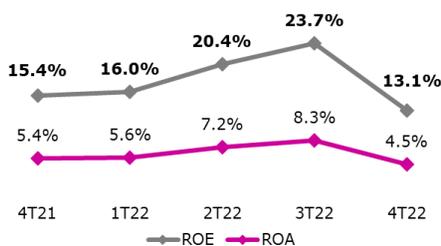
El **índice de cobertura al 4T22** se ubicó en **244.3%**, representando un sólido nivel y en línea con el enfoque prudente que ha seguido la compañía, dada el contexto y de acuerdo con la normativa financiera mexicana.

El **Crédito Mercantil** alcanzó los Ps. 4,693 millones derivado principalmente de la adquisición de ConCrédito que involucra Ps. 3,909 millones (incluyendo la participación mayoritaria y minoritaria) y Compartamos Financiera con Ps. 784 millones, los cuales están registradas como activo.

Es importante señalar que como parte de la valuación del Crédito Mercantil que se realiza cada año, se registró un deterioro de Ps. ~300 millones de pesos se registraron en este 4T22 por ConCrédito. Esto se derivó principalmente por un retraso en los flujos proyectados y por un aumento de ~310 pbs en la tasa de referencia utilizada para realizar la valuación actual en comparación con la fecha de adquisición. Durante 2023 se revisará la consistencia de los flujos proyectados, así como los supuestos utilizados para el cálculo.

Durante 2023 se continuará revisando la consistencia de los flujos proyectados, así como las variables utilizadas para el cálculo.

ROAE/ROAA



Durante el 4T22, GENTERA registró un retorno sobre capital promedio (**ROE**) de **13.1%** y un retorno sobre activos promedio (**ROA**) de **4.5%**.

Para los doce meses del 2022, el ROE se ubicó en 18.4% frente al 11.3% alcanzado en el mismo periodo del año previo.

El ROE acumulado de la controladora en el 2022 se ubicó en 20.2%, comparado al 11.8% del 2021.

Con respecto al ROA de año completo para 2022, se ubicó en 6.4% en comparación con 3.8% del 2021.

GENTERA

Estado de Resultados Integral Consolidado
Para los períodos de tres y doce meses terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021,
y 30 de septiembre de 2022

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	4T22	4T21	3T22	% Var 4T21	% Var 3T22	2022	2021	% Var 2021
Ingresos por intereses	7,475	6,124	7,213	22.1%	3.6%	28,039	22,443	24.9%
Gastos por intereses	1,122	476	922	135.7%	21.7%	3,449	1,965	75.5%
Gastos por financiamiento	868	476	728	82.4%	19.2%	2,736	1,965	39.2%
Gastos de originación y arrendamiento	254	0	194	N/C	30.9%	713	0	N/C
Margen financiero	6,353	5,648	6,291	12.5%	1.0%	24,590	20,478	20.1%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,648	1,093	1,367	50.8%	20.6%	5,320	3,882	37.0%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	4,705	4,555	4,924	3.3%	-4.4%	19,270	16,596	16.1%
Comisiones y tarifas cobradas	719	453	583	58.7%	23.3%	2,391	1,579	51.4%
Comisiones y tarifas pagadas	137	145	125	-5.5%	9.6%	528	552	-4.3%
Resultado por intermediación	(5)	1	5	N/C	N/C	(1)	10	N/C
Otros ingresos (egresos) de la operación	(213)	257	119	N/C	N/C	122	857	-85.8%
Gastos de administración y promoción	3,865	3,981	3,722	-2.9%	3.8%	14,941	14,659	1.9%
Resultado de la operación	1,204	1,140	1,784	5.6%	-32.5%	6,313	3,831	64.8%
Participación en el resultado neto de otras entidades	(2)	(6)	(8)	-66.7%	-75.0%	(18)	(17)	N/C
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,202	1,134	1,776	6.0%	-32.3%	6,295	3,814	65.0%
Impuestos a la utilidad	372	266	442	39.8%	-15.8%	1,819	1,005	81.0%
Resultado de operaciones continuas	830	868	1,334	-4.4%	-37.8%	4,476	2,809	59.3%
Operaciones discontinuadas	(1)	69	180	N/C	N/C	182	(184)	N/C
Resultado neto	829	937	1,514	-11.5%	-45.2%	4,658	2,625	77.4%
Otros Resultados Integrales	39	0	(380)	N/C	N/C	(234)	0	N/C
Resultado integral	868	937	1,134	-7.4%	-23.5%	4,424	2,625	68.5%
Resultado neto atribuible a:	829	937	1,514	-11.5%	-45.2%	4,658	2,625	77.4%
Participación controladora	838	843	1,501	-0.6%	-44.2%	4,554	2,347	94.0%
Participación no controladora	(9)	94	13	N/C	N/C	104	278	-62.6%
Resultado integral atribuible a:	868	0	1,134	N/C	-23.5%	4,424	0	N/C
Participación controladora	877	0	1,121	N/C	-21.8%	4,320	0	N/C
Participación no controladora	(9)	0	13	N/C	-169.2%	104	0	N/C

GENTERA
Estado de Situación Financiera Consolidado
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y 30 de septiembre de 2022
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	4T22	4T21	3T22	% Var 4T21	% Var 3T22
Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros	12,057	13,850	11,794	-12.9%	2.2%
Instrumentos financieros derivados	24	13	27	84.6%	-11.1%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2	51,829	44,935	49,918	15.3%	3.8%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	1,856	1,303	1,489	42.4%	24.6%
Cartera de crédito	53,685	46,238	51,407	16.1%	4.4%
Partidas diferidas	176	0	149	N/C	18.1%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	4,534	3,473	3,993	30.5%	13.5%
Cartera de crédito (neto)	49,327	42,765	47,563	15.3%	3.7%
Otras cuentas por cobrar (neto)	2,599	3,187	2,578	-18.4%	0.8%
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	347	1	N/C	N/C
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	577	717	601	-19.5%	-4.0%
Activos por derechos de uso propiedades, mob y eq.(neto)	908	0	968	N/C	-6.2%
Inversiones permanentes	119	113	99	5.3%	20.2%
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	2,194	1,922	2,091	14.2%	4.9%
Otros activos	2,456	2,361	2,604	4.0%	-5.7%
Crédito mercantil	4,693	4,997	4,984	-6.1%	-5.8%
Total Activo	74,954	70,272	73,310	6.7%	2.2%
Captación Tradicional	16,278	15,151	15,178	7.4%	7.2%
Títulos de crédito emitidos	10,912	11,283	10,983	-3.3%	-0.6%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	14,867	12,674	14,074	17.3%	5.6%
Acreedores por reporto	40	327	63	-87.8%	-36.5%
Obligaciones en operaciones de bursatilización	596	1,404	595	-57.5%	0.2%
Pasivo por arrendamiento	930	0	995	N/C	-6.5%
Otros pasivos	5,698	4,262	6,167	33.7%	-7.6%
Créditos diferidos y cobros anticipados	121	337	125	-64.1%	-3.2%
Total Pasivo	49,442	45,438	48,180	8.8%	2.6%
Capital social	4,764	4,764	4,764	0.0%	0.0%
Prima en venta de acciones	(455)	515	(455)	-188.3%	0.0%
Reservas de capital	1,771	1,845	1,771	-4.0%	0.0%
Resultados acumulados	17,718	14,090	17,350	25.7%	2.1%
Otros resultados integrales	(214)	20	(253)	N/C	N/C
Total Participación controladora	23,584	21,234	23,177	11.1%	1.8%
Total Participación no controladora	1,928	3,600	1,953	-46.4%	-1.3%
Total Capital Contable	25,512	24,834	25,130	2.7%	1.5%
Total Pasivo y Capital Contable	74,954	70,272	73,310	6.7%	2.2%

Nota: De acuerdo con las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 1T22 convergen con la NIIF-9, a continuación se presenta un cuadro con los principales cambios en el Estado de Situación Financiera del 4T22 y 3T22, y la forma en que se reflejaron los diferentes conceptos en el Estado de Situación Financiera para el 4T21. Mayores detalles en anexo localizado al final del Press Release.

Ahora	Antes
2022	2021
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2 Cartera vigente	Cartera vigente
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 Cartera vencida	Cartera vencida
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	Otros activos
Otros activos	Captación
Captación Tradicional	Captación Instituciones
Acreedores por reporto	Otras cuentas por pagar
Otros pasivos	Otras cuentas de capital
Créditos diferidos y cobros anticipados	Resultado de ejercicios anteriores
Prima en venta de acciones	Resultado Neto
Otros resultados integrales	
Resultados acumulados	

La siguiente sección muestra los resultados financieros auditados al cuarto trimestre de 2022 (4T22) de Banco Compartamos S.A. I.B.M. ("Banco Compartamos" o "El Banco"), principal subsidiaria de GENTERA en México. Todas las cifras están expresadas en pesos mexicanos nominales (Ps.). El informe y análisis fueron elaborados de acuerdo con la regulación bancaria mexicana aplicable a las instituciones de crédito y las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 1T22 convergen con la NIIF-9. Los Estados Financieros y sus métricas de los trimestres anteriores (4T21), no fueron reexpresados bajo esta nueva norma financiera y de reporte. Las cifras pueden variar debido al redondeo.

Resultados e Indicadores Financieros

Principales Indicadores	4T22	4T21	3T22	% Var 4T21	% Var 3T22	2022	2021	% Var 2021
Clientes	2,595,427	2,501,493	2,573,865	3.8%	0.8%	2,595,427	2,501,493	3.8%
Cartera*	31,009	26,769	30,243	15.8%	2.5%	31,009	26,769	15.8%
Resultado Neto	970	681	1,016	42.4%	-4.5%	3,773	2,285	65.1%
Cartera Etapa 3 / Cartera Total	3.39%	2.08%	2.52%	1.31 pp	0.87 pp	3.39%	2.08%	1.31 pp
ROA	10.0%	7.3%	10.4%	2.70 pp	-0.40 pp	9.8%	6.1%	3.70 pp
ROE	31.4%	24.7%	32.9%	6.7 pp	-1.5 pp	31.1%	20.7%	10.4 pp
NIM	52.4%	50.6%	52.3%	1.8 pp	0.1 pp	51.0%	44.9%	6.1 pp
NIM después de provisiones	43.5%	44.2%	43.9%	-0.7 pp	-0.4 pp	43.4%	40.5%	2.9 pp
Índice de Eficiencia	69.1%	79.8%	67.5%	-10.7 pp	1.6 pp	68.2%	79.4%	-11.2 pp
Índice de Eficiencia operativa	29.0%	33.3%	28.3%	-4.3 pp	0.7 pp	28.4%	30.4%	-2.0 pp
ICAP	39.1%	37.1%	38.2%	2.0 pp	0.9 pp	39.1%	37.1%	2.0 pp
Capital / Activos Totales	32.3%	30.5%	31.2%	1.8 pp	1.1 pp	32.3%	30.5%	1.8 pp
Saldo Promedio por Cliente	11,948	10,701	11,750	11.6%	1.7%	11,948	10,701	11.6%
Colaboradores	14,256	13,574	13,775	5.0%	3.5%	14,256	13,574	5.0%
Oficinas de Servicio**	429	474	429	-9.5%	0.0%	429	474	-9.5%
Sucursales Banco	142	143	142	-0.7%	0.0%	142	143	-0.7%

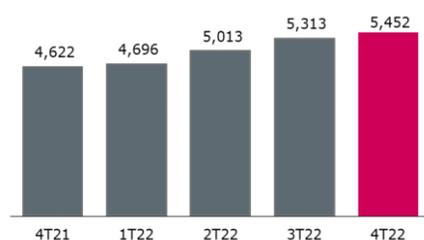
*Cartera y Resultado Neto están expresados en pesos mexicanos (millones).

** Algunas de las oficinas de servicio se transformaron en sucursales bancarias. 74 Oficinas de servicio con domicilio compartido con sucursales.

Resumen 2022 y 4T22:

- **La cartera total alcanzó Ps. 31,575 millones**, distribuida de la siguiente manera:
 - La cartera de microcrédito alcanzó **Ps. 31,009 millones**, un **incremento de 15.8% comparado con el 4T21**.
 - La cartera de crédito comercial (préstamos a partes relacionadas) fue de Ps. 566 millones, una contracción de 37.8% comparado con el 4T21.
- **El Resultado Neto del 2022 fue de Ps. 3,773 millones**, representando un crecimiento de 65.1% comparado con el 2021.
 - **El resultado neto del 4T22 alcanzó Ps. 970 millones**, representando un crecimiento del **42.4%** comparado a los Ps. 681 millones en el 4T21 y una contracción del 4.5% comparado con el 3T22.
- El **índice de capitalización** fue de **39.1%**, mostrando fuerte nivel, por encima de los niveles observados en el 4T21 y 3T22. **El nivel alcanzado en el 4T22 está muy por encima de la regulación y el ICAP promedio presentado por los Bancos en México.**
- La **Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (cartera vencida)** para el 4T22 quedó en **3.39%**, un incremento comparado al **2.52%** en 3T22.
- **El ROA del año completo fue de 9.8%**, el cual estuvo por encima de 6.1% presentado en 2021. Para el 4T22 fue de 10.0%, una mejora comparado con el 7.3% del mismo periodo del 2021.
- **El ROE para el año completo fue de 31.1%**, el cual estuvo por encima del 20.7% alcanzado en 2021. El ROE del 4T22 fue de 31.4%, una mejora comparado con el 24.7% en 4T21.

Ingresos por Intereses



Los ingresos por intereses alcanzaron **Ps. 5,452 millones en el 4T22, un sólido incremento de 18.0% y de 2.6% comparado con el 4T21 y 3T22**, respectivamente. Esto fue resultado de un fuerte crecimiento de la cartera durante el trimestre.

Las dinámicas de **ingresos por interés** en el 4T22 continuaron marcando tendencias sólidas, alcanzando un nuevo nivel récord en nuestra historia.

Gastos por Intereses

Los gastos por intereses tuvieron un incremento de 117.8%, alcanzando Ps. 723 millones, en comparación con los Ps. 332 millones del 4T21, y un incremento de 20.3% respecto a los Ps. 601 millones del 3T22. *Los Ps. 723 millones registrados en el 4T22 ya incluyen ~Ps.207 millones de costos de originación de créditos y los intereses implícitos relacionados con el contrato de arrendamiento, de acuerdo con Normas de Información Financiera en México y las NIIF.* Es importante señalar que, si excluyéramos el costo asociado a la originación del crédito y los intereses implícitos relacionados con los contratos de arrendamiento antes mencionados (Ps. 516 millones), los gastos por intereses hubieran crecido 55.4% en su comparación anual. Los gastos relacionados con los gastos de financiamiento han crecido un 29.0% en el 2022, en comparación con los registrados en 2021.

Banco Compartamos continuará con la gestión activa de pasivos y reduciendo gradualmente su exceso de liquidez, mitigando así el impacto de una mayor tasa de interés de referencia en los próximos meses.

El costo de fondeo, el cual incluye pasivos financieros y depósitos, **ascendió a 8.8% en el 4T22** comparado con **5.6%** en el 4T21.

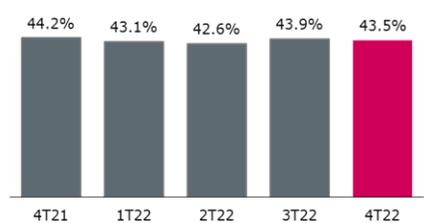
Como resultado de lo anterior, Banco Compartamos reporta que el **margen financiero** alcanzó **Ps. 4,729 millones, un crecimiento de 10.2% y un ligero incremento de 0.4% comparado con el 4T21 y 3T22**, respectivamente. **El NIM se ubicó en 52.4%** en el 4T22, una mejora en comparación con el **50.6%** del año previo.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios alcanzó **Ps. 806 millones**, comparado con los Ps. 543 millones registrados en el 4T21. Esta variación se debe al crecimiento de 15.8% en la cartera de microcréditos en su comparativa anual, y teniendo en cuenta la menor base comparable que teníamos en el 4T21, el cual fue un trimestre en el que tuvimos una cartera más sana.

La cartera de crédito actual se desempeña con una calidad de activos muy saludable y, por lo tanto, las provisiones requeridas para el año fueron menores a las esperadas originalmente. El costo del riesgo para todo el año 2022 se situó en 9.2%.

MF después de provisiones¹⁾



1) Margen de interés neto después de provisiones / Activos de rendimiento promedio

El ingreso financiero después de provisiones se situó en Ps. 3,923 millones, un incremento de 4.7% comparado con los Ps. 3,747 millones registrados en 4T21, y una ligera contracción de 0.8% comparado con los Ps. 3,953 millones logrados en 3T22.

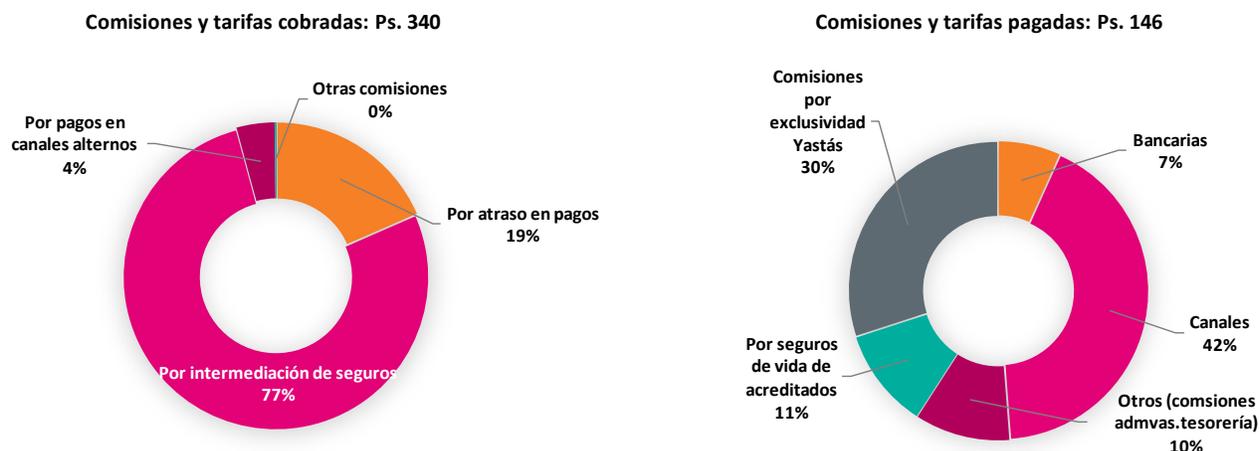
El margen de interés neto después de provisiones (MIN = Margen Financiero ajustado por riesgos como porcentaje del promedio de activos productivos) para el **4T22 fue de 43.5%**, comparado con el 44.2% en 4T21.

Como se describió anteriormente, en la línea de gastos por intereses de Banco Compartamos, es importante tener en cuenta el impacto que tuvo la consideración de costos de originación de créditos y contratos de arrendamiento en la línea de gastos por intereses para este año y por ende en los márgenes.

Comisiones y Otros Ingresos

El efecto neto de las comisiones cobradas y pagadas ascendió a **Ps. 194 millones** durante el 4T22, considerando Comisiones y tarifas cobradas por Ps. 340 millones y Comisiones y tarifas pagadas por Ps. 146 millones, lo que representa un incremento de 104.2% comparando con el efecto neto alcanzado en 4T21.

Los ingresos de comisiones y tarifas y los gastos de comisiones y tarifas se distribuyen como sigue:



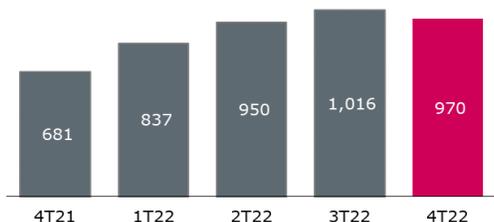
- **El resultado por intermediación** en el 4T22 tuvo una **pérdida de Ps. 5 millones**, mismo que está ligado a la posición de efectivo en dólares que tiene Banco Compartamos, para cubrir sus obligaciones contractuales en esa moneda.
- **Otros ingresos/egresos operativos** resultaron en un gasto de **Ps. 31 millones para el 4T22**. Esta partida refleja los ingresos o gastos no recurrentes, así como: 1) otros ingresos relacionados con diferentes servicios y devoluciones de pago; 2) ingresos del negocio de seguros; 3) gastos vinculados a I&D; 4) Comisiones/Gastos del IPAB que en el pasado se reflejaban en Gastos Operativos y, 5) donaciones y otros conceptos que pueden generar ingresos o gastos en cada periodo.

Gastos de Administración y promoción

Los gastos operativos para el 4T22 disminuyeron **9.1% en su comparativo con el mismo periodo en 2021, a Ps. 2,819 millones**; principalmente por el control de gastos que hemos tenido en los últimos dos años y reducción de gastos en oficinas (infraestructura), así como por la reducción de otros gastos relacionados con diferentes iniciativas que no se materializaron en el trimestre ni en el año. *Es importante señalar que los costos ligados a la originación de crédito ahora se encuentran reflejados en la línea de gastos por intereses en lugar de la línea de gastos de administración y promoción, y los costos ligados a IPAB ahora se reflejan en la línea otros ingresos/egresos.*

Para el acumulado del 2022, los gastos ascendieron a **Ps. 10,979 millones**, lo que representa una contracción de 3.1% respecto al 2021. Además de una estricta disciplina en el control de gastos, también es importante considerar los efectos en los gastos operativos señalados en el párrafo anterior.

Resultado Neto



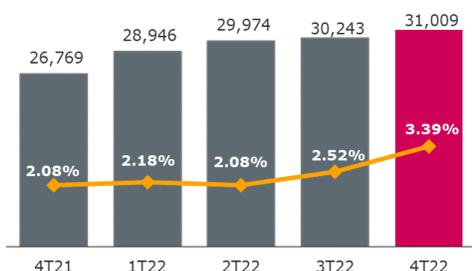
Banco Compartamos registró un **Resultado Neto** de **Ps. 970 millones**, un crecimiento de 42.4% comparado con los Ps. 681 millones alcanzados en 4T21 y una contracción de 4.5% comparado con los Ps. 1,016 millones del 3T22.

La utilidad neta de Ps. 3,773 millones lograda en el 2022, marcó la mejor cifra alcanzada en la historia de Banco Compartamos.

Estado de Situación Financiera

El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros alcanzó los **Ps. 5,254 millones**, comparado con los **Ps. 7,116 millones** del **4T21**, y contra los **Ps. 6,181 millones** del 3T22. Esta cifra corresponde al fondeo (liquidez operativa) necesario para cubrir los gastos operativos, pago de pasivos, y crecimiento de la cartera de Banco Compartamos. Al cierre del 4T22, incluye alrededor de Ps. 2,260 millones de **liquidez adicional** para **mitigar** cualquier posible **volatilidad** en el mercado. **El efectivo y otras inversiones son invertidos** en instrumentos de **corto plazo**, donde el riesgo de la contraparte es aprobado por el Comité de Riesgos.

Cartera Total (Ps. millones) & Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (Cartera Vencida)



La cartera de microcrédito alcanzó **Ps. 31,009 millones** en el 4T22, un **incremento de 15.8%** comparado con **Ps. 26,769 millones** reportados en el 4T21 y un incremento de 2.5% comparado con el portafolio alcanzado en el 3T22.

Los préstamos a partes relacionadas concluyeron el 4T22 en Ps. 566 millones. Esta línea se relaciona con los créditos que Banco Compartamos otorga a GENTERA para diferentes objetivos, entre los que se encuentran: Inversiones en ConCrédito y otros fines corporativos.

La cartera total al 4T22, considerando el crédito comercial con partes relacionadas, creció 14.1% comparado con el 4T21, cuando se ubicó en Ps. 27,679 millones.

El saldo promedio por cliente al 4T22 fue de **Ps. 11,948**, 11.6% por arriba de los Ps. 10,701 reportados en el 4T21.

Calidad de los Activos (Cartera etapa 3/Cartera Total)

Los productos de crédito ofrecidos por el Banco están separados en dos categorías (Metodología grupal e Individual):

1. La **Metodología Grupal** (*Crédito Mujer y Crédito Comerciante*) representó el **72.0%** de la cartera total en el 4T22, con una **cartera consolidada en etapa 3** de **3.30%**, en comparación con el **2.42%** del 3T22 y con el **1.99%** del 4T21.
2. La **Metodología Individual** (*Crédito Individual, Crédito Adicional, Crédito Crece y Mejora*) representó el **28.0%** de la cartera total en el 4T22, con una **cartera vencida en etapa 3** consolidada de **3.62%** en 4T22, comparado con el **2.82%** del 3T22 y con el **2.40%** en el 4T21.

El índice de cartera vencida (etapa 3) para el 4T22 cerró en **3.39%**, comparado con el 2.52% alcanzado en el 3T22 y el 2.08% en 4T21.

La política de Banco Compartamos es castigar todos aquellos créditos con más de 180 días de atraso en pago. Durante el cuarto trimestre, los castigos alcanzaron los **Ps. 542 millones**.

Para el 4T22, el **índice de cobertura** (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue de **221.8%**, comparado con el 281.5% del 4T21. La estimación preventiva para riesgos crediticios es calculada con la metodología establecida por la CNBV, la cual requiere una cobertura diferente de reservas para cada tipo de crédito: créditos Grupales con figura solidaria y una cobertura diferente para créditos individuales. Es importante destacar que nuestra metodología sigue las reglas que se aplican a la categoría "Microcrédito".

Pasivos Totales

Durante el 4T22, los pasivos totales alcanzaron Ps. 26,101 millones, 0.7% por encima de los Ps. 25,914 millones reportados en el 4T21.

Alrededor del 98.5% de los pasivos están denominados en pesos mexicanos, por lo que no existe una exposición cambiaria significativa.

Banco Compartamos mantiene un fondeo diversificado con diferentes alternativas:

- i) **Certificados Bursátiles de largo plazo:** Banco compartamos es un emisor de deuda recurrente en el mercado local. Al 31 de diciembre de 2022, las emisiones vigentes de CEBURES ascendieron a **Ps. 10,912 millones**.
- ii) **Fuerte Base de Capital:** El **32.3%** de todos los activos son fondeados por capital.
- iii) **Líneas de créditos bancarias:** Banco Compartamos tiene **Ps. 8,690 millones** en pasivos entre diversos acreedores bancarios (Bancos de Desarrollo y Bancos Comerciales).
- iv) **Depósitos:** Para el 4T22, los depósitos provenientes de clientes alcanzaron **Ps. 2,968 millones, 5.4% menor a los Ps. 3,137 millones del 4T21**. Al cierre del 4T22, Banco Compartamos contaba con **más de 1.3 millones** de cuentas de débito.

Total de Capital Contable

El Índice de Capitalización al 4T22 **alcanzó 39.1%**, un rango mayor al **37.1%** reportado en 4T21. Este índice refleja la fortaleza del Banco en los niveles requeridos para Basilea III, y por encima de los estándares del Sistema Financiero Mexicano. Banco Compartamos reportó **Ps. 11,924 millones en Tier I**, y activos ponderados por riesgo por **Ps. 30,539 millones**.

Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple
Estado de Resultados Integral
Para los períodos de tres y doce meses terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021,
y 30 de septiembre de 2022
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	4T22	4T21	3T22	% Var 4T21	% Var 3T22	2022	2021	% Var 2021
Ingresos por intereses	5,452	4,622	5,313	18.0%	2.6%	20,474	16,506	24.0%
Gastos por intereses	723	332	601	117.8%	20.3%	2,285	1,319	73.2%
Gastos por financiamiento	516	332	450	55.4%	14.7%	1,702	1,319	29.0%
Gastos de originación y arrendamiento	207	0	151	N/C	37.1%	583	0	N/C
Margen financiero	4,729	4,290	4,712	10.2%	0.4%	18,189	15,187	19.8%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	806	543	759	48.4%	6.2%	2,694	1,503	79.2%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	3,923	3,747	3,953	4.7%	-0.8%	15,495	13,684	13.2%
Comisiones y tarifas cobradas	340	265	314	28.3%	8.3%	1,216	952	27.7%
Comisiones y tarifas pagadas	146	170	146	-14.1%	0.0%	608	624	-2.6%
Resultado por intermediación	(5)	1	3	N/C	N/C	(3)	10	N/C
Otros ingresos (egresos) de la operación	(31)	44	(35)	N/C	N/C	(2)	242	N/C
Gastos de administración y promoción	2,819	3,101	2,762	-9.1%	2.1%	10,979	11,329	-3.1%
Resultado de la operación	1,262	786	1,327	60.6%	-4.9%	5,119	2,935	74.4%
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,262	786	1,327	60.6%	-4.9%	5,119	2,935	74.4%
Impuestos a la utilidad	292	105	311	178.1%	-6.1%	1,346	650	107.1%
Resultado neto	970	681	1,016	42.4%	-4.5%	3,773	2,285	65.1%

Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y 30 de septiembre de 2022
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	4T22	4T21	3T22	% Var 4T21	% Var 3T22
Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros	5,254	7,116	6,181	-26.2%	-15.0%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 comercial	566	910	760	-37.8%	-25.5%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2 consumo	29,959	26,211	29,480	14.3%	1.6%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	1,050	558	763	88.2%	37.6%
Cartera de crédito	31,575	27,679	31,003	14.1%	1.8%
Partidas diferidas	110	0	86	N/C	27.9%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,329	1,571	2,070	48.2%	12.5%
Cartera de crédito (neto)	29,356	26,108	29,019	12.4%	1.2%
Otras cuentas por cobrar (neto)	1,549	2,081	1,617	-25.6%	-4.2%
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	224	173	243	29.5%	-7.8%
Activos por derechos de uso propiedades, mob y eq.(neto)	396	0	442	N/C	-10.4%
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	1,188	1,014	1,196	17.2%	-0.7%
Otros activos	572	786	658	-27.2%	-13.1%
Total Activo	38,539	37,278	39,356	3.4%	-2.1%
Captación tradicional	1,594	3,121	1,588	-48.9%	0.4%
Captación instituciones	15	16	318	-6.3%	-95.3%
Depósitos a plazo del público en general	1,359	0	1,228	N/C	10.7%
Títulos de crédito emitidos	10,912	10,922	10,983	-0.1%	-0.6%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	8,690	9,364	8,856	-7.2%	-1.9%
Pasivo por arrendamiento	411	0	453	N/C	-9.3%
Otros pasivos	3,011	2,491	3,550	20.9%	-15.2%
Créditos diferidos y cobros anticipados	109	0	113	N/C	-3.5%
Total Pasivo	26,101	25,914	27,089	0.7%	-3.6%
Capital social	697	652	697	6.9%	0.0%
Reservas de capital	645	600	645	7.5%	0.0%
Resultados acumulados	11,134	10,121	10,934	10.0%	1.8%
Otros Resultados integrales	(38)	(9)	(9)	N/C	N/C
Total Capital Contable	12,438	11,364	12,267	9.5%	1.4%
Total Pasivo y Capital Contable	38,539	37,278	39,356	3.4%	-2.1%

Nota: De acuerdo con las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 1T22 convergen con la NIIF-9, a continuación se presenta un cuadro con los principales cambios en el Estado de Situación Financiera del 4T22 y 3T22, y la forma en que se reflejaron los diferentes conceptos en el Estado de Situación Financiera (Balance) en 4T21. Mayores detalles en anexo localizado al final del Comunicado de Prensa.

Ahora	Antes
2022	2021
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2 Cartera vigente	Cartera vigente
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 Cartera vencida	Cartera vencida
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	Otros activos
Otros activos	
Captación	Captación Tradicional
Captación Instituciones	
Otros resultados integrales	Remediones por beneficios definidos a los empleados
Resultados acumulados	Resultado de ejercicios anteriores
	Resultado Neto

Resultados 4T22

El contenido de esta comunicación es confidencial para uso exclusivo del destinatario, por lo que se prohíbe su divulgación total o parcial a cualquier tercero no autorizado.

Compartamos Financiera (Perú)



La siguiente sección muestra los resultados financieros auditados para el cuarto trimestre de 2022 (4T22) de Compartamos Financiera, subsidiaria de GENTERA en Perú. Todas las cifras están expresadas en pesos mexicanos nominales (Ps.) y pueden variar debido al redondeo de cifras.

Todos los números están expresados en pesos mexicanos. El informe y análisis fueron elaborados de acuerdo con la regulación bancaria mexicana aplicable a las instituciones de crédito y a las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 1T22 convergen con la NIIF-9. Los Estados Financieros y sus métricas de los trimestres anteriores (4T21), no fueron reexpresados bajo esta nueva norma financiera y de reporte.

El lector debe considerar los movimientos del tipo de cambio en el periodo de comparación.

Resultados e Indicadores Financieros

Principales Indicadores	4T22	4T21	3T22	% Var 4T21	% Var 3T22	2022	2021	% Var 2021
Clientes	726,272	634,645	675,582	14.4%	7.5%	726,272	634,645	14.4%
Cartera*	18,989	16,518	17,296	15.0%	9.8%	18,989	16,518	15.0%
Resultado Neto *	(16)	22	165	-172.2%	-109.7%	464	(139)	N/C
Cartera Etapa 3 / Cartera Total	3.65%	3.72%	3.76%	-0.07 pp	-0.11 pp	3.65%	3.72%	-0.07 pp
ROA	-0.3%	0.5%	3.1%	-0.8 pp	-3.4 pp	2.2%	-0.7%	2.9 pp
ROE	-1.6%	2.5%	17.0%	-4.1 pp	-18.6 pp	12.2%	-4.0%	16 pp
NIM	20.7%	19.9%	20.7%	0.8 pp	0.0 pp	21.4%	19.6%	1.8 pp
NIM después de provisiones	11.0%	12.8%	14.7%	-1.8 pp	-3.7 pp	14.1%	10.2%	3.9 pp
Índice de Eficiencia	103.6%	86.8%	72.6%	16.8 pp	31.0 pp	79.7%	106.3%	-26.6 pp
Índice de Eficiencia operativa	13.1%	12.3%	11.3%	0.8 pp	1.8 pp	13.1%	12.3%	0.8 pp
Capital / Activos Totales	17.4%	18.2%	18.4%	-0.8 pp	-1.0 pp	17.4%	18.2%	-0.8 pp
Saldo Promedio por Cliente	26,146	26,027	25,601	0.5%	2.1%	26,146	26,027	0.5%
Colaboradores	5,188	4,779	4,942	8.6%	5.0%	5188	4779	8.6%
Oficinas de Servicio	107	105	106	1.9%	0.9%	107	105	1.9%

Las cifras de Compartamos Financiera se reportan bajo reglas de contabilidad mexicana.

* La cartera y la utilidad están expresadas en pesos mexicanos (millones) con el tipo de cambio correspondiente para el trimestre.

Estas cifras no son comparables con los estados financieros presentados a la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú (Comisión de Banca, Seguros y Fondos de Pensiones del Perú).

Resumen 2022 y 4T22:

- La **cartera de crédito** total alcanzó **Ps. 18,989 millones, una cifra récord**, registrando un incremento del 15.0% comparado al 4T21 y un incremento de 9.8% respecto al 3T22.
- La **Utilidad Neta** en Compartamos Financiera en Perú, bajo SBS y regulación peruana registró una utilidad de S/ 30.7 millones de Soles. No obstante, como decisión prudencial, se registró una provisión por Ps. 241 millones durante el proceso de consolidación ejecutado a nivel Gentera. Como consecuencia de lo anterior, a nivel consolidado esta subsidiaria presenta Ps. 16 millones de pérdida.
- La **cartera vencida** (Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3) para el 4T22 cerró en **3.65%**, una ligera mejora comparado con el 3.72% en 4T21.
- Los **clientes activos** alcanzaron 726,272 representando un incremento de 14.4% comparado con el 4T21.
 - El crédito grupal (**Crédito Mujer**) representó el **71.7%** de los clientes atendidos en Perú, finalizando el periodo con más de **520 mil clientes, 19.7%** por encima de lo reportado en el 4T21. Esta metodología representó el **25.2%** de la cartera de crédito de Compartamos Financiera.
- El **índice de solvencia del 4T22** alcanzó **18.7%**.
- El **ROA para todo el año 2022** fue del **2.2%**, una mejora en comparación con el -0.7 % en 2021, y el **ROE** fue del **12.2 %**, lo que representa también una mejora en comparación con el 4.0% negativo en 2021.

Compartamos Financiera
Estado de Resultados
Para los períodos de tres y doce meses terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021,
y 30 de septiembre de 2022
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	4T22	4T21	3T22	% Var 4T21	% Var 3T22	2022	2021	% Var 2021
Ingresos por intereses	1,387.2	1,038.1	1,300.5	33.6%	6.7%	5,279.9	4,205.7	25.5%
Gastos por intereses	299.8	113.6	254.7	163.9%	17.7%	911.6	495.0	84.1%
Gastos por financiamiento	261.0	113.6	219.8	129.7%	18.7%	804.6	495.0	62.5%
Gastos de originación y arrendamiento	38.8	0.0	34.9	N/C	11.2%	107.0	0.0	N/C
Margen financiero	1,087.4	924.5	1,045.8	17.6%	4.0%	4,368.3	3,710.7	17.7%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	509.7	328.8	306.0	55.0%	66.6%	1,485.5	1,773.9	-16.3%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	577.6	595.7	739.7	-3.0%	-21.9%	2,882.9	1,936.8	48.8%
Comisiones y tarifas cobradas	136.1	119.4	106.0	13.9%	28.4%	462.2	373.6	23.7%
Comisiones y tarifas pagadas	39.5	16.7	17.2	136.5%	130.2%	111.7	98.3	13.6%
Otros ingresos (egresos) de la operación	10.4	(24.0)	(7.9)	-143.3%	-231.8%	2.0	(101.0)	-102.0%
Gastos de administración y promoción	709.1	585.1	595.5	21.2%	19.1%	2,580.0	2,245.2	14.9%
Resultado de la operación	(24.6)	89.3	225.2	N/C	N/C	655.4	(134.0)	N/C
Participación en el resultado neto de otras entidades	0.0	0.0	0.0	N/C	N/C	0.0	0.0	0.0%
Resultado antes de impuestos a la utilidad	(24.6)	89.3	225.2	N/C	N/C	655.4	(134.0)	N/C
Impuestos a la utilidad	(8.6)	67.3	60.6	N/C	N/C	191.2	4.5	N/C
Resultado neto	(15.9)	22.0	164.6	N/C	N/C	464.2	(138.5)	N/C
Participación controladora	(15.4)	25.7	165.0	N/C	N/C	466.9	(125.4)	N/C
Participación no controladora	(0.5)	(3.6)	(0.4)	N/C	N/C	(2.7)	(13.2)	N/C

Compartamos Financiera
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y 30 de septiembre de 2022
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	4T22	4T21	3T22	% Var 4T21	% Var 3T22
Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros	3,413.4	3,431.4	3,571.3	-0.5%	-4.4%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2	18,296.4	15,904.0	16,646.2	15.0%	9.9%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	692.8	614.0	649.6	12.8%	6.7%
Cartera de crédito	18,989.2	16,518.0	17,295.9	15.0%	9.8%
Partidas diferidas	45.4	0.0	35.8	N/C	26.8%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,686.0	1,496.2	1,430.2	12.7%	17.9%
Cartera de crédito (neto)	17,348.6	15,021.8	15,901.5	15.5%	9.1%
Otras cuentas por cobrar (neto)	374.5	381.1	387.7	-1.7%	-3.4%
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	210.8	347.0	204.6	-39.2%	3.0%
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	330.7	365.8	265.8	-9.6%	24.4%
Activos por derechos de uso propiedades, mob y eq.(neto)	392.6	0.0	379.1	N/C	3.5%
Otros activos	323.3	260.3	312.2	24.2%	3.6%
Total Activo	22,394.0	19,807.3	21,022.3	13.1%	6.5%
Captación tradicional	13,324.5	12,028.2	12,362.2	10.8%	7.8%
Títulos de crédito emitidos	0.0	361.9	0.0	N/C	N/C
Préstamos interbancarios y de otros organismos	3,867.5	3,009.2	3,413.4	28.5%	13.3%
Acreedores por reporte	40.3	327.2	62.8	-87.7%	-35.8%
Pasivo por arrendamiento	390.8	0.0	378.9	N/C	3.1%
Otros pasivos	864.8	475.8	926.2	81.8%	-6.6%
Créditos diferidos y cobros anticipados	9.8	0.0	10.1	N/C	-3.1%
Total Pasivo	18,497.7	16,202.3	17,153.5	14.2%	7.8%
Capital social	2,758.3	2,604.2	2,758.3	5.9%	0.0%
Reservas de capital	713.4	706.7	713.4	0.9%	0.0%
Otros resultados integrales	(217.5)	(27.8)	(263.8)	N/C	N/C
Valuación de Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	(2.0)	0	(1.9)	N/C	N/C
Ingresos y gastos relac c/activos mantenidos p/su disposic.	0	0	0	N/C	N/C
Remediones por beneficios definidos a los empleados	0	0	0	N/C	N/C
Efecto acumulado por conversión	(215.5)	(27.8)	(261.9)	N/C	N/C
Resultados acumulados	624.9	301.5	643.6	107.3%	-2.9%
Resultado de ejercicios anteriores	158.0	426.8	161.3	-63.0%	-2.0%
Resultado neto	466.9	(125.4)	482.3	N/C	-3.2%
Total Participación controladora	3,879.1	3,584.6	3,851.5	8.2%	0.7%
Total Participación no controladora	17.1	20.4	17.4	-16.4%	-1.5%
Total Capital Contable	3,896.2	3,605.0	3,868.8	8.1%	0.7%
Total Pasivo y Capital Contable	22,394.0	19,807.3	21,022.3	13.1%	6.5%

La siguiente sección muestra los resultados financieros auditados para el cuarto trimestre de 2022 (4T22) de ConCrédito, subsidiaria de GENTERA en México.

El informe y análisis fueron elaborados de acuerdo con la regulación bancaria mexicana aplicable a las instituciones de crédito y a las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 1T22 convergen con la NIIF-9. Los Estados Financieros y sus métricas de los trimestres anteriores (4T21), no fueron reexpresados bajo esta nueva norma financiera y de reporte.

Resultados e Indicadores Financieros

ConCrédito	4T22	4T21	3T22	% Var 4T21	% Var 3T22	2022	2021	% Var 2021
Empresarias (Clientes)	70,625	62,639	72,915	12.7%	-3.1%	70,625	62,639	12.7%
Usuarios finales	740,248	673,568	709,527	9.9%	4.3%	740,248	673,568	9.9%
Cartera*	3,687	2,952	3,868	24.9%	-4.7%	3,687	2,952	24.9%
Cuenta x Cobrar CrediTienda	505	346	428	45.8%	17.9%	505	346	45.8%
Resultado Neto *	186	187	128	-0.9%	44.7%	514	543	-5.3%
Cartera Etapa 3 / Cartera Total	3.07%	4.46%	1.97%	-1.39 pp	1.10 pp	3.07%	4.46%	-1.39 pp
ROA	13.7%	16.7%	10.0%	-3.0 pp	3.70 pp	10.1%	13.0%	-2.9 pp
ROE	25.9%	30.6%	18.9%	-4.7 pp	7.0 pp	19.1%	24.0%	-4.9 pp
NIM	44.69%	45.6%	50.3%	-0.9 pp	-5.6 pp	46.5%	45.3%	1.2 pp
NIM después de provisiones	15.9%	22.8%	22.9%	-6.9 pp	-7.0 pp	20.5%	28.3%	-7.8 pp
Capital / Activos totales	52.8%	53.2%	52.8%	-0.4 pp	0.0 pp	52.8%	53.2%	-0.4 pp
Castigos*	275	175	195	57.5%	41.0%	885	474	86.8%
Índice de Cobertura	462.3%	317.0%	655.7%	145.3 pp	-193.4 pp	462.3%	317.0%	145.3 pp
Saldo Promedio por Cliente	52,206	47,131	53,042	10.8%	-1.6%	52,206	47,131	10.8%
Colaboradores	2,011	1,624	1,854	23.8%	8.5%	2,011	1,624	23.8%

* Portafolio, Castigos y U.Neta en millones de pesos mexicanos.

Nota: La mejora en el indicador cartera vencida (etapa 3) se debe a que en el mes de noviembre se realizó la reclasificación de una herramienta de apoyo interna, para lo cual créditos que antes se consideraban en cartera vencida, hoy son considerados como cartera vigente, siempre y cuando estén debajo de 90 días. Esto último, en apego a la regulación Bancaria.

Resumen 2022 y 4T22:

- **La cartera de crédito total alcanzó Ps. 3,687 millones**, un incremento de 24.9% comparado con los Ps. 2,952 millones logrados en 4T21 y un decremento de 4.7% comparado con el 3T22.
- **La Utilidad Neta para el 2022 completo fue de Ps. 514 millones**, una contracción de 5.3% comparado con los Ps. 543 millones registrados en 2021. Para el 4T22, alcanzó Ps. 186 millones un incremento de 44.7% respecto al 3T22 y muy similar al 4T21.
- El **ROA para el año 2022 fue de 10.1% y el ROE fue de 19.1%**, comparado con el 13.0% y 24.0% en 2021, respectivamente.
- **Los clientes activos** llegaron a más de **70 mil distribuidoras (Empresarias)**, mostrando un **crecimiento de 12.7% comparado con el 4T21**. Las Empresarias llegan a **740 mil usuarios finales** a través de sus productos de Crédito, Seguros y CrediTienda. El número de usuarios finales atendidos por Empresarias creció más de 9.9% en comparación anual.
- **CrediTienda App**, que fue lanzada en 2018 y forma parte de **ConCrédito** es una **plataforma digital de venta online**.
 - **CrediTienda** concluyó el 4T22 con una **cartera (cuentas por cobrar) de Ps. 505 millones**, un **crecimiento de 45.8%** comparado con los Ps. 346 millones del 4T21 y un crecimiento del 17.9% comparado con 3T22.
- **ConCrédito opera sin sucursales físicas en el 100% de las ciudades donde tiene presencia, llegando a 25 estados en México**. Tanto el proceso de desembolso de crédito como la activación de Emprendedores ocurren 100% digitalmente.
- **ConCrédito ofrece productos de seguro de manera 100% digital**. Al cierre del 4T22 tenía más del 90% de sus usuarios finales asegurados.

	4T22	4T21	3T22	% Var 4T21	% Var 3T22	2022	2021	% Var 2021
Ingresos por intereses	588.2	472.3	604.4	24.5%	-2.7%	2,255.0	1,740.3	29.6%
Gastos por intereses	72.8	32.9	56.8	121.6%	28.1%	224.7	138.5	62.2%
Gastos por financiamiento	62.3	32.9	51.0	89.6%	22.2%	203.5	138.5	46.9%
Gastos de originación y arrendamiento	10.5	0.0	5.8	N/C	79.8%	21.3	0.0	N/C
Margen financiero	515.4	439.5	547.5	17.3%	-5.9%	2,030.2	1,601.8	26.8%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	332.5	219.9	298.5	51.2%	11.4%	1,136.9	602.7	88.6%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	182.8	219.6	249.0	-16.7%	-26.6%	893.4	999.0	-10.6%
Comisiones y tarifas cobradas	(7.2)	10.6	3.0	-167.8%	-336.5%	9.0	30.5	-70.3%
Comisiones y tarifas pagadas	12.5	12.8	13.1	-2.4%	-4.3%	48.8	40.1	21.6%
Otros ingresos (egresos) de la operación	294.1	221.4	238.3	32.9%	23.4%	876.3	640.1	36.9%
Gastos de administración y promoción	259.4	212.9	294.9	21.9%	-12.0%	1,072.1	903.0	18.7%
Resultado antes de impuestos a la utilidad	197.9	225.8	182.4	-12.4%	8.5%	657.8	726.4	-9.4%
Impuestos a la utilidad	12.2	38.6	54.1	-68.3%	-77.3%	143.9	183.4	-21.6%
Resultado neto	185.6	187.2	128.3	-0.9%	44.7%	513.9	543.0	-5.3%

ConCrédito

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y 30 de septiembre de 2022

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	4T22	4T21	3T22	% Var 4T21	% Var 3T22
Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros	1,176.3	1,362.5	633.3	-13.7%	85.8%
Instrumentos financieros derivados	24.2	12.8	27.2	88.7%	-11.0%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2	3,573.7	2,820.5	3,791.4	26.7%	-5.7%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	113.4	131.8	76.2	-14.0%	48.8%
Cartera de crédito	3,687.1	2,952.2	3,867.5	24.9%	-4.7%
Partidas diferidas	0.0	0.0	0.0	N/C	N/C
Estimación preventiva para riesgos crediticios	524.0	417.7	499.5	25.5%	4.9%
Cartera de crédito (neto)	3,163.0	2,534.5	3,368.1	24.8%	-6.1%
Otras cuentas por cobrar (neto)	613.6	467.7	552.0	31.2%	11.2%
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	31.3	21.8	28.4	43.7%	10.3%
Activos por derechos de uso propiedades, mobiliario y equipo (neto)	68.6	0.0	68.5	N/C	0.0%
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	445.9	250.5	346.6	78.0%	28.6%
Otros activos	93.4	129.6	233.3	-27.9%	-59.9%
Total Activo	5,616.3	4,779.4	5,257.3	17.5%	6.8%
Pasivo bursátil	600.0	1,405.0	600.0	-57.3%	0.0%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,510.8	436.7	1,260.8	246.0%	19.8%
Pasivo por arrendamiento	74.7	0.0	75.3	N/C	-0.8%
Otras cuentas por pagar	472.0	396.9	554.4	18.9%	-14.9%
Intereses por pagar	12.7	0.0	5.6	N/C	126.0%
Instrumentos financieros que califican como pasivo	(17.5)	0.0	(16.9)	N/C	3.3%
Total Pasivo	2,652.7	2,238.5	2,479.3	18.5%	7.0%
Capital social	1,424.0	1,424.3	1,424.0	0.0%	0.0%
Prima en colocación de acciones	6.7	6.7	6.7	0.0%	0.0%
Resultados acumulados	1,533.0	1,110.0	1,347.4	38.1%	13.8%
Resultado de ejercicios anteriores	1,019.1	567.0	1,019.1	79.7%	0.0%
Resultado ejercicio	513.9	543.0	328.3	-5.3%	56.5%
Otros Resultados integrales	0.0	0.0	0.0	N/C	N/C
Total Capital Contable	2,963.6	2,540.9	2,778.0	16.6%	6.7%
Total Pasivo y Capital Contable	5,616.3	4,779.4	5,257.3	17.5%	6.8%

Anexo

Guía comparativa de Norma contable CUBS hasta 2021 vs Norma contable NIIF-9 apartir de 2022 para Gentera y principales Subsidiarias. Principales Rubros contables e Indicadores

CUBS	IFRS	Cambio
Rubros de Balance:		
Disponibilidades	Efectivo y equivalentes de efectivo	Cambio de nombre
Inversiones en valores	Inversiones en instrumentos financieros	Cambio de nombre e identificación del riesgo crediticio, la clasificación depende del modelo de negocio.
Cartera vigente	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	La cartera vigente ahora se descompone en Etapa 1 y Etapa 2
	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	La cartera vigente ahora se descompone en Etapa 1 y Etapa 2
Cartera vencida	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	La Cartera vencida ahora en su mayoría es la cartera etapa 3
No aplica	Partidas diferidas	Registro de Costo de originación de crédito, el cual se amortiza en función del crédito y se refleja en Gastos por intereses.
Activos de larga duración disponibles para la venta	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	Se registran los activos aprobados para venta, operaciones discontinuas.
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles Otros activos a c/p y l/p	Pagos anticipados y otros activos (neto)	Los activos por derecho de uso corresponden a los arrendamientos por cambio de la norma, considerando arrendamientos financieros. El rubro de Otros activos y activos diferidos, se segregó en 3 nuevos: pagos anticipados, intangibles y crédito mercantil.
	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	
	Activos intangibles (neto)	
	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	
Captación Tradicional	Captación Tradicional	Se unifica la captación en un solo rubro.
Captación Instituciones		
No aplica	Pasivo por arrendamiento	Los pasivos por arrendamiento corresponden a los arrendamientos por cambio de la norma. Todos se consideran arrendamientos financieros.
Otras cuentas de capital	Prima en venta de acciones Otros resultados integrales	Se realiza el desglose de las otras cuentas de capital.
Resultado de ejercicios anteriores	Resultados Acumulados	Se unifican los resultados.
Resultado Neto		
Rubros de Resultados:		
Gastos por intereses	Gastos por intereses	Apartir de 2022 incluye el gasto de amortización de costo de originación del crédito y gastos de arrendamiento.
Comisiones y tarifas pagadas	Comisiones y tarifas pagadas	Es afectado por la disminución de los gastos de originación de crédito (canales alternos).
Gastos de promoción y administración	Gastos de promoción y administración	Este rubro beneficiado por la disminución de los gastos de originación de crédito (Incentivos y buró de crédito) y cuotas al IPAB.
Otros ingresos (egresos) de la operación	Otros ingresos (egresos) de la operación	Actualmente considera Cuotas al IPAB y gastos de Desastres naturales que actualmente no se tienen.
Indicadores:		
% Cartera vencida (Cartera Vencida / Cartera Total)	% cartera Etapa 3 (Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3/ Cartera de Crédito total)	Se considera la cartera Etapa 3, la cual puede tener cartera con atraso de pago de 85 días para productos de pago bisemanal (antes solo era CR>90 días).
Índice de Cobertura (EPRC / Cartera vencida)	Índice de Cobertura (EPRC / Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3)	Se considera la cartera Etapa 3
MF (%)	MF (%)	Ambos resultados estarán impactados por los cambios en Gastos por intereses.
MFAR (%)	MFAR (%)	
Índice de eficiencia [Gtos. de promoc.y admón. / (Resultados de operación (+) Gtos.promoc.y admón.)]	Índice de eficiencia [Gastos Totales / (Resultados de operación (+) Gastos Totales)]	Los Gastos totales incluyen: Gastos de promoción y administración (+) Gastos originación de crédito diferidos (+) Gastos de originación amortizados y arrendamiento devengado.
ROA (%)	ROA (%)	El Activo promedio es afectado por los cambios regulatorios (Estimaciones, costos de originación, arrendamiento, etc.)
ROE (%)	ROE (%)	El Capital promedio es afectado por los cambios regulatorios (otros resultados integrales y el efecto en resultado neto).

Sobre GENTERA

GENTERA, S.A.B. de C.V. es una compañía tenedora de acciones, cuyo objetivo es promover, organizar y administrar, todo tipo de compañías, nacionales e internacionales, sujeto a sus políticas de inversión. GENTERA se fundó en 2010 y está ubicada en la Ciudad de México. Las acciones de GENTERA comenzaron a cotizar en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. el 24 de diciembre de 2010 bajo la clave de cotización COMPARC*. El 2 de enero de 2014, la clave de cotización se actualizó a GENTERA*.

Sobre eventos futuros

Este comunicado de prensa puede contener en las declaraciones ciertas estimaciones. Estas declaraciones son hechos no históricos, y se basan en la visión actual de la administración de GENTERA, S.A.B. de C.V. de las circunstancias económicas futuras, de las condiciones de la industria, el desempeño de la compañía y resultados financieros. Las palabras "anticipada", "cree", "estima", "espera", "planea" y otras expresiones similares, relacionadas con la Compañía, tienen la intención de identificar estimaciones o previsiones. Las declaraciones relativas a la declaración o el pago de dividendos, la implementación de la operación principal y estrategias financieras y los planes de inversión de capital, la dirección de operaciones futuras y los factores o las tendencias que afectan la condición financiera, la liquidez o los resultados de operaciones son ejemplos de estimaciones declaradas. Tales declaraciones reflejan la visión actual de la gerencia y están sujetas a varios riesgos e incertidumbres. No hay garantía que los eventos esperados, tendencias o resultados ocurrirán realmente. Las declaraciones están basadas en varias suposiciones y factores, inclusive las condiciones generales económicas y de mercado, condiciones de la industria y los factores de operación. Cualquier cambio en tales suposiciones o factores podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de las expectativas actuales.

Resultados 4T22