



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

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

CUARTO TRIMESTRE DE 2021
(emitido el 23 de febrero de 2022)

Glosario de términos y definiciones

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



Gentera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2021

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

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

Objeto Social

Gentera es una sociedad cuyo objeto es 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.

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

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

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, por lo que por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, los resultados se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas".

(Continúa)

El 16 de junio de 2011 se concretó la adquisición de Compartamos Financiera, S.A. compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú. Con fecha 8 de abril de 2020, Compartamos Financiera incrementó su participación accionaria en Pagos Digitales Peruanos, S.A. con un incremento de capital social por 11,835,075 soles peruanos para la suscripción de 62,237,237 acciones, por lo que adquirió el control de dicha entidad e incrementó su participación accionaria al 55.56%, por lo que a partir de dicha fecha consolidan contablemente.

El 11 de julio de 2011, se constituyó en México, Compartamos Servicios, S.A. de C.V. (Compartamos Servicios) cuyo objeto social es de dar servicio de asesoría en la planeación, organización y administración de empresas.

El día 21 de julio del año 2011 se constituyó Red Yastás S.A. de C.V. (Red Yastás) teniendo como objeto social a) celebrar contratos de prestación de servicios, de mandato o de comisión mercantil con instituciones de crédito para que contrate a su vez, con otras personas a nombre y por cuenta de las propias instituciones de crédito, las comisiones o servicios que le sean encomendados, cumpliendo con la normatividad que le resulte aplicable a cada operación o servicio bancario, b) Prestar servicios como Administrador de Comisionistas a instituciones de crédito con el objeto de organizar redes de prestadores de servicios o de comisionistas bancarios para que desarrollen las actividades de que se trate, c) recibir, procesar y distribuir todo tipo de fondos o recursos económicos a través de transferencias electrónicas, manuales, telefónicas o directamente en línea por cualquier otro medio de comunicación, entre otras.

El 21 de mayo de 2012, se constituyó en México, Controladora AT, S.A.P.I. de C.V. (Controladora AT) cuyo objeto social es la adquisición, venta, enajenación, gravamen, y en general la comercialización en cualquier forma con acciones, partes sociales, participaciones, derechos e intereses, en sociedades mercantiles, civiles y cualquier otro tipo de personas morales, nacionales y extranjeras, ya sea como fundador de las mismas o mediante la adquisición de acciones o participaciones en sociedades previamente constituidas.

El 23 de julio de 2012, Controladora AT adquirió el 99.98% de las acciones representativas del capital social de Aterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V. sociedad que tienen como objeto principal el operar como Agente de Seguros y Fianzas en los términos de la Ley General de Instituciones de Sociedades Mutualistas de Seguros, de la Ley Federal de Instituciones de Fianzas y el Reglamento de Agentes de Seguros y de Fianzas.

El 10 de agosto de 2020, mediante una transacción cubierta con recursos propios, Gentera SAB formalizó el proceso de inversión para alcanzar una tenencia accionaria mayoritaria en las empresas de ConCrédito incrementando su participación al 51% asumiendo su control. Las empresas que integran a Concredito son:

(Continúa)

Fin Útil, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad No Regulada (Fin Útil), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 10), 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 de los Fideicomisos Irrevocables de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago números F/00925 y F/01064 (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 del fideicomiso 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/00925, 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/01064, cuyo propósito principal es emitir certificados bursátiles y administración de los activos del Fideicomiso que son aportados por Fin Útil.
- Fideicomiso Irrevocable de Administración CIB/591, cuyo propósito principal es establecer un mecanismo para facilitar la administración de la cobranza en el cumplimiento de las obligaciones de Fin Útil frente a los Fideicomisarios, derivadas del contrato de crédito y demás documentos de financiamiento.

Comfu, S. A. de C. V. (Comfu), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 10), 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.

Talento Concrédito, S. A. de C. V. (Talento Concrédito), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 10), 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.

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

Compañía	Porcentaje de participación	Actividad	Moneda funcional
Banco	99.98%	Servicios Financieros	Pesos
Compartamos Guatemala	99.99%	Servicios de Crédito	Quetzales
Compartamos Financiera (1)	99.99%	Servicios Financieros	Soles
Red Yastás	99.99%	Comisionista	Pesos
Compartamos Servicios	99.99%	Servicios de Personal	Pesos
Controladora AT (2)	50.00%	Controladora	Pesos
Fin Útil (3)	51.00%	Servicios de Crédito	Pesos
Comfu (3)	51.00%	Comercializadora	Pesos
Talento (3)	51.00%	Servicios de Personal	Pesos

- (1) Compartamos Financiera consolida sus estados financieros con Pagos Digitales Peruanos, S. A.
- (2) Controladora AT se consolida debido a que Gentera tiene el control de las políticas financieras y decisiones operativas de la subsidiaria.
- (3) Subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 10), la cual a su vez consolida a los Fideicomisos Emisores.
- (4) Subsidiarias consolidadas a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 10).

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

Nota 2- Eventos relevantes y hecho posterior

El 5 de julio del 2021, la subsidiaria, Compartamos Guatemala, celebró un contrato de compra-venta 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, por lo que al 31 de diciembre de 2021 la inversión que se tiene en Compartamos Guatemala se presenta en el rubro de "Activos de larga duración disponibles para la venta" lo cual representa efectivo líquido a ser distribuido a los accionistas. Asimismo, y los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presentan dentro del rubro de "Operaciones discontinuadas" en los estados de resultados consolidados. Al 31 de diciembre de 2021, Gentera está en proceso de iniciar la liquidación legal de Compartamos Guatemala.

El 28 de junio de 2021 Gentera capitalizó a su subsidiaria en Perú a través de la aportación de \$500 (s/99.2) para la creación de una Reserva de Capital la cual fue presentada y autorizada en el Directorio de Compartamos Financiera y en la Junta Universal de Accionistas.

El 23 de abril del 2021 se publicó en el Diario Oficial de la Federación la Ley en materia de Subcontratación Laboral la cual entró en vigor para efectos legales el 23 de julio y para efectos fiscales el 1 de septiembre de 2021, como consecuencia de su entrada en vigor, el 16 de julio de ese año Gentera y sus Subsidiarias asumieron, mediante sustitución patronal, la relación contractual y los pasivos laborales de los colaboradores relacionados a su operación que pertenecían a su empresa subsidiaria Compartamos Servicios S.A. de C.V, dicha sustitución no tuvo efectos en el resultado del ejercicio consolidado. La Compañía está evaluando el impacto en los estados financieros de los beneficios a los empleados a largo plazo.

(Continúa)

El 17 de enero de 2022, Gentera realizó una inversión adicional en sus subsidiarias Fin Útil, Comfu y Talento, con lo cual su participación accionaria en estas compañías incrementa del 51.49% al 57.53%.

Nota 3- Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021, que se acompañan, están elaborados conforme a la "Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores" publicada el pasado 16 de marzo de 2011, la cual establece que aquellas emisoras de valores que a través de sus subsidiarias realicen preponderantemente actividades financieras sujetas a la supervisión de las autoridades mexicanas, están obligadas a elaborar sus estados financieros bajo las mismas bases que las referidas subsidiarias a fin de que la información financiera de ambas sea comparable.

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 3 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 %. En consecuencia, al representar el Banco el 53% y 74% y Fin Útil el 12% y 8% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (el Banco el 52% y 73%, respectivamente, en 2020), 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.

Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación. Los estados financieros de las subsidiarias han sido convertidos en su moneda de registro, previo a su consolidación, a los criterios contables establecidos por la Comisión para presentarse de acuerdo con estos criterios. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 31 de diciembre de 2021.

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

(Continúa)

Nota 4- Cambios contables, reclasificación y correcciones de errores-

Cambio Contables 2020-

(a) Criterios contables especiales emitidos por la Comisión derivados de la pandemia por COVID-19

Derivado de la contingencia sanitaria ocasionada por COVID-19 y el impacto negativo en la economía, el 27 de marzo de 2020 la Comisión emitió de forma temporal criterios contables especiales para las instituciones de crédito en México respecto de la cartera crediticia de consumo y comercial, para los clientes que hayan sido afectados y que estuvieran clasificados como vigentes al 28 de febrero de 2020 (con excepción de aquellos otorgados a personas relacionadas según lo previsto en los artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley de Instituciones de Crédito).

De conformidad con dichos criterios contables especiales, no se consideraron como créditos reestructurados ni como cartera vencida, conforme al criterio de contabilidad B-6, los créditos que al 28 de febrero de 2020 estaban clasificados contablemente como vigentes y que se reestructuraron o renovaron posteriormente, por los que sus trámites se concluyeron dentro de los 120 días naturales siguientes a la citada fecha, y en los que su nuevo plazo de vencimiento no fue mayor a 6 meses a partir de la fecha en que hubiera vencido de los créditos siguientes:

Créditos con pagos periódicos de principal en interés consistentes en:

- i. No habiendo transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, cuando el acreditado hubiere cubierto:
 - a) la totalidad de los intereses devengados, y
 - b) el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.

- ii. Durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, cuando el acreditado hubiere:
 - a) liquidado la totalidad de los intereses devengados,
 - b) cubierto la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
 - c) cubierto el 60% del monto original del crédito.

Para la aplicación de los criterios contables especiales anteriormente descritos, Gentera otorgó el congelamiento de exigibilidades a sus clientes por un período de hasta diez semanas, considerando lo siguiente:

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

(Continúa)

Los beneficios otorgados por el Banco con relación a los criterios contables especiales antes mencionados fueron reconocidos durante 2020, beneficiando a 2,731,021 clientes con aplazamiento de pagos, lo que representó un saldo de cartera de crédito por \$23,704. Al 31 de diciembre de 2020, ya no existe cartera vigente con beneficios de los criterios contables especiales.

Adicionalmente, se otorgaron créditos con el beneficio de plan de pagos a 377,297 acreditados, lo que representó un saldo de cartera de crédito por \$5,616 durante 2020. El plan de pagos consiste en una reestructura en términos de los criterios contables especiales, sin embargo, no cumplen como una reestructura bajo el criterio de contabilidad B-6 "Cartera de crédito".

(b) Reclasificación

Con fecha 5 de julio de 2021, la subsidiaria Compartamos Guatemala, celebró un contrato de compra-venta cuyo propósito es la venta del 100% de su cartera y activos y a partir de dicha fecha ha estado en proceso de cerrar su operación.

Derivado de la operación descrita en el párrafo anterior, los resultados de esta subsidiaria por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas" en el estado de resultados consolidado. El estado de resultados consolidado por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 fue reclasificado para conformarlo con la presentación utilizada en el estado de resultados consolidado por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, como se muestra a continuación:

		Cifras anteriormente reportadas	Operaciones discontinuadas	Cifras reclasificadas
Ingresos por intereses	\$	19,352	(447)	18,905
Gastos por intereses		(2,302)	4	(2,298)
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(6,980)	240	(6,740)
Comisiones y tarifas cobradas		1,083	(12)	1,071
Comisiones y tarifas pagadas		(603)	9	(594)
Otros ingresos (egresos) de la operación		376	4	380
Gastos de administración y promoción		(13,417)	474	(12,943)
Impuesto sobre la renta diferido		1,022	(39)	983
Operaciones discontinuadas		-	(233)	(233)

(Continúa)

Nota 5- Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	4T 2022	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020
Caja	\$ 1,468	\$ 1,246	\$ 1,387	\$ 1,728	\$ 1,690
Bancos del país	2,139	3,982	4,261	4,272	3,884
Bancos del extranjero	424	389	648	488	501
Disponibilidades restringidas:	4,247	6,684	7,387	7,563	7,089
Depósitos de Regulación Monetaria	2	2	2	2	2
Call Money	2,514	1,750	-	-	-
Subastas de Banxico	1,212	4,632	7,233	7,258	6,758
Efectivo administrado en fideicomiso	512	187	74	263	322
Otras Disponibilidades restringidas	7	113	78	40	7
Otras disponibilidades	3,856	3,221	4,573	4,340	4,030
	<u>\$12,134</u>	<u>\$ 15,522</u>	<u>\$ 18,256</u>	<u>\$ 18,391</u>	<u>\$ 17,194</u>

Al 31 de diciembre de 2021 los ingresos por intereses obtenidos de las disponibilidades ascendieron a \$529 registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado consolidado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2021 los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, y disponibilidades restringidas, ascendieron a \$529, los cuales se componen por ingresos por intereses por depósitos bancarios y otras entidades financieras los cuales ascendieron a \$170, así mismo por intereses de los depósitos a plazo que ascendieron a \$50.

Al 31 de diciembre de 2021 los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$30.

Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 31 de diciembre de 2021 ascienden a \$5 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

(Continúa)

Los intereses por las subastas de depósitos en Banxico al 31 de diciembre de 2021 ascienden a \$274 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Al 31 de diciembre de 2021 el saldo de las otras disponibilidades restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Gentera asciende a \$7, los depósitos a plazo en moneda nacional de Gentera por \$334, Banco Compartamos por \$500, Compartamos Financiera por \$1,328, Compartamos Servicios por \$654, Red Yastás por \$247, Aterna por \$111, Talento por \$196, Fin Útil \$400 y Comfu \$86.

Al 31 de diciembre de 2021, Gentera no cuenta con metales preciosos amonedados.

Nota 6- Inversiones en valores:

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

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

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

	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020
Títulos para negociar	\$ 400	\$ -	\$ 701	\$ 300	\$ -
Títulos disponibles para la venta	1,311	1,101	1,101	1,121	1,287
	<u>\$ 1,716</u>	<u>\$ 1,802</u>	<u>\$ 1,802</u>	<u>\$ 1,421</u>	<u>\$ 1,287</u>

Los ingresos por intereses de las inversiones al 31 de diciembre de 2021 ascienden a \$24.

Al 31 de diciembre de 2021 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

Nota 7- Cartera de crédito:

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

(Continúa)

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

	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	\$ 130	\$ 127	\$ 28	\$ 135	\$ 141
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	44,805	39,065	37,853	38,263	38,338
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	1
Créditos entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito vigente	44,935	39,192	37,981	38,398	38,480
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	7	4	5	3	4
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	1,296	1,220	1,153	1,488	2,205
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	-
Créditos entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito vencida	1,303	1,224	1,158	1,491	2,209
Total de cartera de crédito	46,238	40,416	39,139	39,889	40,689
(-) Menos Estimación preventiva para riesgos crediticios	3,473	3,288	3,248	3,401	4,178
Total de cartera de crédito (neto)	\$ 42,765	\$ 37,128	\$ 35,891	\$ 36,488	\$ 36,511

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 31 de diciembre de 2021, y los trimestres que corresponden a 2020 se describen a continuación:

	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020
Ingresos por intereses					
Créditos comerciales	\$ 10	\$ 3	\$ 18	\$ 10	\$ 948
Créditos al consumo	21,720	15,880	10,434	4,986	17,791
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	-
	\$ 21,730	\$ 15,883	\$ 10,452	\$ 4,996	\$ 18,739

(Continúa)

	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020
Ingreso por comisiones					
Créditos comerciales	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 17
Créditos al consumo	145	99	67	21	102
	<u>\$ 145</u>	<u>\$ 99</u>	<u>\$ 67</u>	<u>\$ 21</u>	<u>\$ 119</u>

Los intereses devengados no cobrados de la cartera vencida se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 31 de diciembre de 2021 ascienden a \$293.

Al 31 de diciembre del 2021 el Banco los créditos reestructurados ascienden a \$377. Durante los años 2021 y 2020, se realizaron reestructuras de cartera consumo vencida que permanecieron en cartera vencida por \$72 y \$63, respectivamente.

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

Calificación	Importe total de cartera	4T 2021 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	20,473	-	243	-	243
Riesgo A 2	1,079	-	28	-	28
Riesgo B 1	1,118	-	42	-	42
Riesgo B 2	13,127	1	538	-	539
Riesgo B 3	671	-	37	-	37
Riesgo C 1	3,432	2	247	-	249
Riesgo C 2	2,546	-	278	-	278
Riesgo D	1,321	8	289	-	297
Riesgo E	2,471	-	1,581	-	1,581
Total	46,238	11	3,283	-	3,294
Menos: Reservas Constituidas					3,473
Exceso					<u>179</u>

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de diciembre de 2021.
2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV.
3. El monto total de la Reserva incluye la reserva adicional por intereses vencidos.

(Continúa)

Al 31 de diciembre y al 30 de septiembre de 2021, Gentera tiene cartera emproblemada por \$386 mil pesos y \$427 mil pesos, respectivamente, proveniente de Compartamos Financiera la cual se encuentra reservada al 100%.

Calificación	Importe total de cartera	3T 2021 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	18,962	-	257	-	257
Riesgo A 2	1,279	-	40	-	40
Riesgo B 1	481	-	22	-	22
Riesgo B 2	11,636	1	478	-	479
Riesgo B 3	579	-	34	-	34
Riesgo C 1	2,234	2	162	-	164
Riesgo C 2	1,498	1	168	-	169
Riesgo D	1,652	8	510	-	518
Riesgo E	2,095	-	1,413	-	1,413
Total	40,416	12	3,084		3,096
Menos: Reservas Constituidas					3,288
Exceso					192

Calificación	Importe total de cartera	2T 2021 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	18,310	-	246	-	246
Riesgo A 2	1,591	-	52	-	52
Riesgo B 1	323	1	15	-	16
Riesgo B 2	11,563	1	478	-	479
Riesgo B 3	560	-	35	-	35
Riesgo C 1	1,933	2	142	-	144
Riesgo C 2	1,411	1	160	-	161
Riesgo D	1,438	9	395	-	404
Riesgo E	2,010	-	1,381	-	1381
Total	39,139	14	2,904	0	2,918
Menos: Reservas Constituidas					3,248
Exceso					330

(Continúa)

Calificación	Importe total de cartera	1T 2021 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	18,931	-	253	-	253
Riesgo A 2	1,454	-	47	-	47
Riesgo B 1	277	1	13	-	14
Riesgo B 2	11,087	1	460	-	461
Riesgo B 3	500	-	31	-	31
Riesgo C 1	2,481	2	178	-	180
Riesgo C 2	1,288	1	148	-	149
Riesgo D	1,448	8	390	-	398
Riesgo E	2,423	-	1,694	-	1,694
Total	39,889	13	3,214	-	3,227
Menos: Reservas Constituidas					3,401
Exceso					174

Calificación	Importe total de cartera	4T 2020 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	20,205	-	269	-	269
Riesgo A 2	1,131	-	40	-	40
Riesgo B 1	314	1	15	-	16
Riesgo B 2	12,477	1	514	-	515
Riesgo B 3	555	-	33	-	33
Riesgo C 1	1,387	2	100	-	102
Riesgo C 2	782	-	94	-	94
Riesgo D	987	6	283	-	289
Riesgo E	2,851	-	2,054	-	2,054
Total	40,689	10	3,402	-	3,412
Menos: Reservas Constituidas					4,178
Exceso					766

Al 31 de diciembre y 30 de septiembre de 2021 se tiene \$1,341 y \$1,150, de cartera cedida para garantizar la deuda de emisiones bursátiles.

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2021, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada representó un ingreso de \$128, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados.

(Continúa)

Durante 2021, la Institución otorgó a sus clientes un nuevo crédito con línea de crédito no revolvente. Al 31 de diciembre de 2021, el monto de las líneas de crédito al consumo autorizadas no utilizadas, registradas en "Compromisos crediticios" en las cuentas de orden, asciende a \$1,875.

Gestión crediticia

La autorización de los créditos como responsabilidad del Consejo de Administración se encuentra centralizada en los comités y funcionarios facultados, quienes a su vez pueden delegar dicha autorización al personal de las oficinas de servicios.

Para la gestión del crédito, se define el proceso general desde la promoción hasta la recuperación, especificando por unidad de negocio, las políticas, procedimientos, responsabilidades de los funcionarios involucrados y las herramientas que deben usar en cada etapa del proceso.

El proceso de crédito está basado en un riguroso análisis de las solicitudes de crédito, con el fin de determinar el riesgo integral del acreditado.

Durante 2020, Gentera constituyó estimaciones adicionales para riesgos crediticios por \$2,538 (Banco por \$2,295, Compartamos Financiera por \$206 y Compartamos Guatemala por \$37, respectivamente) mismas que fueron cargadas a los resultados del ejercicio. Las cuales tienen como objetivo cubrir riesgos que no se encuentran previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia y que atienden específicamente al portafolio afectado por la pandemia COVID-19 durante 2020. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo de la estimación preventiva adicional para riesgos crediticios asciende a \$147 y \$680, respectivamente (en 2021 \$147 por Compartamos Financiera y en 2020 Banco por \$461, Compartamos Financiera por \$206 y Compartamos Guatemala por \$13, respectivamente), de dichas reservas adicionales.

Nota 8- Cuentas por cobrar:

El saldo al 31 de diciembre de 2021, y los trimestres que corresponden a 2020 se integra como sigue:

	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020
Partidas asociadas a operaciones crediticias	\$ 193	\$ 150	\$ 188	\$ 214	\$ 211
Saldo a favor de impuestos acreditables	766	1,016	906	921	1,290
Otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	1,034	869	906	1,032	559
Adeudos por operaciones de canales	1,282	1,187	1,038	946	1,000
Menos:					
Estimación para cuentas de cobro dudoso	(88)	(73)	(52)	(68)	(80)
Total de cuentas por cobrar	\$ 3,187	\$ 3,149	\$ 2,986	\$ 3,045	\$ 2,980

(1) Incluye saldos con partes relacionadas y asociadas por \$6 y \$59 en 2021 y 2020, respectivamente.

(Continúa)

Nota 9- Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 31 de diciembre de 2021, y los trimestres que corresponden a 2020 se integra como sigue:

	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020
Destinado para uso propio:					
Terrenos	\$ 4	\$ 4	\$ 4	\$ 4	\$ 4
Construcciones	21	20	21	22	22
Mobiliario y equipo de oficina	311	319	346	354	356
Equipo de transporte	181	212	227	230	238
Equipo de cómputo electrónico	408	404	417	411	412
Otros	311	304	335	343	342
Subtotal	1,236	1,263	1,350	1,364	1,374
Depreciación acumulada	(867)	(878)	(938)	(943)	(919)
Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) – Neto	348	357	373	398	415
Total mobiliario y equipo	\$ 717	\$ 742	\$ 785	\$ 819	\$ 870

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 31 de diciembre de 2021 asciende a \$162 y \$140 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Nota 10- Inversiones permanentes:

Al 31 de diciembre de 2021 las inversiones en compañías asociadas valuadas por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las compañías en donde no existe control sobre las políticas financieras y en donde las decisiones operativas recaen sobre los accionistas mayoritarios y participación en el resultado de las asociadas se muestra a continuación:

4T 2021					
Asociadas	% de participación	Capital contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Aflore	24.06	\$ 71	\$ 17	\$ (55)	\$ (14)
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	26.94	76	20	(12)	(3)
		\$ 147	\$ 37	\$ (67)	\$ (17)

(Continúa)

3T 2021

Asociadas	% de participación	Capital contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Aflore	24.06	\$ 88	\$ 21	\$ (38)	\$ (9)
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	26.94	81	22	(7)	(2)
		\$ 169	\$ 43	\$ (45)	\$ (11)

2T 2021

Asociadas	% de participación	Capital contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Aflore	24.06	\$ 100	\$ 24	\$ (26)	\$ (6)
		\$ 100	\$ 24	\$ (26)	\$ (6)

1T 2021

Asociadas	% de participación	Capital contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Aflore	24.06	\$ 112	\$ 27	\$ (14)	\$ (3)
		\$ 112	\$ 27	\$ (14)	\$ (3)

4T 2020

Asociadas	% de participación	Capital contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Aflore	29.32	\$ 103	\$ 30	\$ (47)	\$ (14)
Fin Útil (1)	45.04	-	-	13	7
Comfu (1)	45.04	-	-	175	89
Talento Concrédito(1)	37.26	-	-	9	4
Pagos Digitales Peruanos	55.56	-	-	(13)	(7)
		\$ 103	\$ 30	\$ 137	\$ 79

(1) Participación en el resultado como compañías asociadas hasta el 31 de julio de 2020.

(Continúa)

Adquisición de negocios en etapas -

Con fecha 15 de junio de 2020, previo acuerdo en la sesión del Consejo de Administración celebrada el 31 de octubre de 2017, se incrementó la inversión en las asociadas Fin Útil y Comfu, a través de la conversión de créditos por \$657 otorgados a Fin útil y Comfu, por lo que el porcentaje de participación al 30 de junio de 2020 tuvo un incremento del 36.74% al 45.04%, respectivamente.

El 10 de agosto de 2020, mediante una transacción cubierta con recursos propios, Gentera formalizó el proceso de inversión para alcanzar una tenencia accionaria mayoritaria en las empresas de Fin Útil, Comfu y Talento Concrédito, incrementando su participación al 51% mediante el pago de \$506 y asumiendo el control de las decisiones estratégicas de negocio, así como sus políticas financieras y de operación. Las entidades antes mencionadas son de origen mexicano con más de 12 años de experiencia en el otorgamiento de créditos, cuenta con presencia en 21 estados del país y una cartera gestionada a través de una red de más de 41 mil distribuidores. A partir del mes de agosto de 2020, las entidades Fin Útil, Comfu y Talento Concrédito son subsidiarias de Gentera y por lo tanto son consolidadas.

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, las otras inversiones permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:

	2021	2020
Avante.com.vc SOLUÇÕES E PARTICIPAÇÕES, S. A. (1)	\$109	\$ 109
Epesos, S. A. P. I. de C. V. (1)	50	50
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	-	21
Fondadora 2.0 S.A.p.i. de C.V.	25	-
IDE345 III S.A.P.I de C.V.	19	19
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.	15	15
ALLVP Fund III, L.P.	16	8
Grupo Aliada MX, S.A.P.I. de C.V. (1)	-	2
500 Luchadores, L.P.	1	1
Subtotal	235	225
Reserva de valuación	(159)	(161)
	\$ 76	\$ 64

(1) A 31 de diciembre de 2021, se tiene una reserva de deterioro correspondiente al 100% del monto de la inversión.

El 5 de julio del 2021, la subsidiaria, Compartamos Guatemala, celebró un contrato de compra-venta 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, por lo que al 31 de diciembre de 2021 la inversión que se tiene en Compartamos Guatemala se presenta en el rubro de "Activos de larga duración disponibles para la venta" lo cual representa efectivo líquido a ser distribuido a los accionistas. Asimismo, y los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presentan dentro del rubro de "Operaciones discontinuadas" en los estados de resultados consolidados. Al 31 de diciembre de 2021, Gentera está en proceso de iniciar la liquidación legal de Compartamos Guatemala.

(Continúa)

Nota 11- Otros activos, cargos diferidos e intangibles:

El saldo al 31 de diciembre de 2021, y los trimestres que corresponden a 2020 se integra de la en la siguiente hoja:

	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020
Crédito mercantil ^(a)	\$ 4,997	\$ 4,971	\$ 5,000	\$ 5,043	\$ 5,052
Depósitos en Garantía ^(b)	52	54	56	59	59
Seguros ^(c)	18	28	54	61	28
Otros Intangibles ^(d)	3,676	3,538	3,482	3,474	3,460
Gastos de emisión	49	19	22	25	37
Pagos anticipados	258	309	477	327	241
Marcas	74	74	74	74	74
Plan de pensiones	47	-	-	-	-
Gastos preoperativos	7	7	7	7	7
Subtotal	9,178	9,000	9,172	9,070	8,958
Amortización acumulada	(1,820)	(1,725)	(1,674)	(1,601)	(1,513)
Total otros activos, cargos diferidos e intangibles	\$ 7,358	\$ 7,275	\$ 7,498	\$ 7,469	\$ 7,445

- (a) Proviene de las adquisiciones de negocios de Compartamos Financiera por \$788, Fin Útil por \$3,646, Comfu por \$535 y Talento Concrédito por \$28, el cual está sujeto a pruebas de deterioro.
- (b) Depósitos no amortizables, sujetos a recuperación al término de cada contrato de arrendamiento de la oficina de servicio correspondiente.
- (c) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados en los años terminados el 31 de diciembre de 2021 asciende a \$36.
- (d) 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 al 31 de diciembre de 2021 ascendieron a \$368. 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.

Nota 12- Captación tradicional:

Al 31 de diciembre de 2021 la captación tradicional incluye los depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo, títulos de crédito emitidos en moneda nacional y la cuenta global de captación sin movimientos. Como parte de la captación tradicional se mantienen en depósitos de exigibilidad inmediata \$460 provenientes del Banco y 460 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a \$2,366), \$82 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco. Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,487 provenientes del Banco, así como 1,683 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$8,655).

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2021, Compartamos Financiera realizó emisiones en mercado de dinero con certificados de depósito (cedes) en soles por 196 millones (equivalente en moneda nacional a \$1,008), con vencimiento a un año. El gasto por intereses por los CEDES en el año terminado el 31 de diciembre de 2021 asciende a \$19.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2021, Compartamos Financiera tiene emitida una oferta pública de bonos corporativos, el programa vigente fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores de Perú, con fecha 13 de noviembre de 2019 emitió la serie "A" por 70 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$361 al 31 de diciembre de 2021) a una tasa de interés nominal anual fija de 4.40625% más 203 puntos base, a un plazo de 2 años en promedio. El gasto por intereses reconocidos por los Bonos corporativos al 31 de diciembre de 2021 asciende a \$16.

Al 31 de diciembre de 2021, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 1.41%, para los certificados bursátiles (cebures), se determina con base en la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1 punto porcentual en promedio y para los certificados de depósito la tasa es fija, el saldo se integra a continuación:

	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 3,919	\$ 3,744	\$ 3,283	\$ 3,108	\$ 2,939
Depósitos a plazo	11,150	10,317	11,694	12,305	11,756
Títulos de crédito emitidos:					
Cebures	10,860	8,360	8,360	8,360	8,360
Intereses por pagar y premio	62	119	47	126	48
Bonos corporativos	361	354	362	386	386
Cuenta global de captación sin movimiento	82	66	56	46	39
	<u>\$ 26,434</u>	<u>\$ 22,960</u>	<u>\$ 23,802</u>	<u>\$ 24,331</u>	<u>\$ 23,528</u>

Certificados bursátiles (cebures)

Al 31 de diciembre de 2021, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores se muestran a continuación:

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

(Continúa)

- 1) \$15,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/12157/2020 de fecha 26 de febrero de 2020, del cual se han realizado emisiones con fecha 30 de junio de 2020, autorizada en oficio 153/12484/2020 por \$1,860 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 8.09%; con fecha 23 de noviembre 2021, autorizada en oficio 153/10027096/2021 por \$1,783 millones de pesos a un plazo de 3 años y tasa TIIE 28 más 0.40 p.b.; y con fecha 23 de noviembre 2021, autorizada en oficio 153/10027096/2021 por \$717 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 9.19%.

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de las opciones (Cap) que FinÚtil contrató asciende a \$13.

Nota 13- Préstamos interbancarios y de otros organismos

Al 31 de diciembre de 2021 y los trimestres correspondientes a 2020, Gentera tenía contratados préstamos como se muestra a continuación:

	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020
De exigibilidad inmediata	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Corto Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	1,728	1,443	2,044	2,055	1,788
Préstamos Banca de Desarrollo	2	323	1,031	595	205
Préstamos Fideicomisos Públicos	27	41	544	49	47
Préstamos Otros Organismos	561	628	528	738	1,159
Total corto plazo	<u>2,318</u>	<u>2,435</u>	<u>4,147</u>	<u>3,437</u>	<u>3,199</u>
Largo Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	-	-	-	-	338
Préstamos Banca de Desarrollo	4,250	3,650	3,000	3,500	3,950
Préstamos Fideicomisos Públicos	5,086	8,054	8,849	9,356	8,869
Préstamos Otros Organismos	1,020	903	1,088	1,176	1,434
Total, largo plazo	<u>10,356</u>	<u>12,607</u>	<u>12,937</u>	<u>14,032</u>	<u>14,591</u>
Total, préstamos Interbancarios	<u>\$ 12,674</u>	<u>\$ 15,042</u>	<u>\$ 17,084</u>	<u>\$ 17,469</u>	<u>\$ 17,790</u>

Nota 14- Acreedores por reporto

Al 31 de diciembre de 2021, Compartamos Financiera tiene Operaciones de Reporto de Créditos y de Valores, por 64 y 30 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$327 y \$149), a una tasa de 0.5% con vencimiento de 3 años. El gasto por intereses reconocidos en resultados asciende a \$2.

(Continúa)

Nota 15- Obligaciones en operaciones de bursatilización

Al 31 de diciembre de 2021, Gentera por medio de su subsidiaria Fin útil tiene contratados Certificados Bursátiles Fiduciarios FUTILCB21 y FUTILCB19 por \$1,400 millones de pesos a tasa TIIE + 2.18% y TIIE + 2.2%, con vencimientos en junio 2025 y marzo 2023, respectivamente.

Nota 16- Capital contable:

La sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado, el cual al 31 de diciembre de 2021 se integra a continuación:

Serie	Acciones*	Descripción	Importe
*	1,592,856,876	Capital social	\$ 4,764
	-	Acciones en tesorería	-
Total	1,592,856,876		\$ 4,764

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

Al 31 de diciembre 2021 Gentera no decreto dividendos.

Nota 17- Impuestos sobre la renta:

Conforme a la ley de ISR vigente en México, la tasa de ISR para 2021 y 2020 fue del 30%. La tasa vigente para 2021 y 2020 de la PTU fue del 10%. La tasa de ISR vigente en Perú para 2021 y 2020 fue del 29.5%. La tasa de ISR vigente en Guatemala para 2021 y 2020 fue del 25%.

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

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

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

(Continúa)

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

	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020
ISR causado	\$ 591	\$ 221	\$ 132	\$ 87	\$ 313
ISR diferido (neto de estimación)	414	518	433	187	(983)
Total ISR	\$ 2,809	\$ 739	\$ 565	\$ 274	\$ (1,461)

Nota 18- Información por segmentos:

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

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

La información por segmentos se presenta a continuación:

4T 2021					
Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 29,721	\$ 22,072	\$ 17,835	\$ 3,676	\$ 14,159
Perú	16,518	4,379	4,186	1,906	2,280
	46,239	26,451	22,021	5,582	16,439
Comisionistas					
México	-	-	687	552	135
Perú	-	-	66	8	58
	-	-	753	560	193
Operaciones de Tesorería					
México	3,729	1,488	514	-	514
Guatemala	-	-	-	-	-
Perú	1,316	327	19	2	17
	5,045	1,815	533	2	531
Total	\$ 51,284	\$ 28,266	\$ 23,307	\$ 6,144	\$ 17,163

(Continúa)

3T 2021

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 25,648	\$ 21,882	\$ 12,813	\$ 2,498	\$ 10,315
Guatemala	-	-	-	-	-
Perú	14,768	3,847	3,157	1,547	1,610
	<u>40,416</u>	<u>25,729</u>	<u>15,970</u>	<u>4,045</u>	<u>11,925</u>
Comisionistas					
México	-	-	504	407	97
Perú	-	-	50	6	44
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>554</u>	<u>413</u>	<u>141</u>
Operaciones de Tesorería					
México	6,480	1,659	402	-	402
Guatemala	-	-	-	-	-
Perú	1,440	345	11	2	9
	<u>7,920</u>	<u>2,004</u>	<u>413</u>	<u>2</u>	<u>411</u>
Total	<u>\$ 48,336</u>	<u>\$ 27,733</u>	<u>\$ 16,937</u>	<u>\$ 4,460</u>	<u>\$ 12,477</u>

2T 2021

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 24,108	\$ 23,537	\$ 8,107	\$ 1,362	\$ 6,745
Guatemala	579	77	255	60	195
Perú	14,452	4,531	2,128	1,200	928
	<u>39,139</u>	<u>28,145</u>	<u>10,490</u>	<u>2,622</u>	<u>7,868</u>
Comisionistas					
México	-	-	329	268	61
Perú	-	-	36	4	32
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>365</u>	<u>272</u>	<u>93</u>
Operaciones de Tesorería					
México	7,312	1,784	279	-	279
Guatemala	-	-	1	-	1
Perú	1,101	8,753	7	1	6
	<u>8,413</u>	<u>10,537</u>	<u>287</u>	<u>1</u>	<u>286</u>
Total	<u>\$ 47,552</u>	<u>\$ 38,682</u>	<u>\$ 11,142</u>	<u>\$ 2,895</u>	<u>\$ 8,247</u>

(Continúa)

1T 2021

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 24,202	\$ 24,173	\$ 3,829	\$ 660	\$ 3,169
Guatemala	788	79	121	24	97
Perú	14,899	4,610	1,057	372	685
	<u>39,889</u>	<u>28,862</u>	<u>5,007</u>	<u>1,056</u>	<u>3,951</u>
Comisionistas					
México	-	-	162	130	32
Perú	-	-	18	3	15
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>180</u>	<u>133</u>	<u>47</u>
Operaciones de Tesorería					
México	7,300	1,722	144	-	144
Guatemala	-	-	1	-	1
Perú	1,121	11,047	3	1	2
	<u>8,421</u>	<u>12,769</u>	<u>148</u>	<u>1</u>	<u>147</u>
Total	<u>\$ 48,310</u>	<u>\$ 41,631</u>	<u>\$ 5,335</u>	<u>\$ 1,190</u>	<u>\$ 4,145</u>

4T 2020

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 24,341	\$ 23,799	\$ 14,161	\$ 5,627	\$ 8,534
Guatemala	724	77	441	244	197
Perú	15,624	4,937	4,241	2,595	1,646
	<u>40,689</u>	<u>28,813</u>	<u>18,843</u>	<u>8,466</u>	<u>10,377</u>
Comisionistas					
México	-	-	569	461	108
Perú	-	-	84	46	38
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>653</u>	<u>507</u>	<u>146</u>
Operaciones de Tesorería					
México	6,767	1,382	556	-	556
Guatemala	-	-	6	-	6
Perú	1,287	11,983	34	29	5
	<u>8,054</u>	<u>13,365</u>	<u>596</u>	<u>29</u>	<u>567</u>
Total	<u>\$ 48,743</u>	<u>\$ 42,178</u>	<u>\$ 20,092</u>	<u>\$ 9,002</u>	<u>\$ 11,090</u>

(Continúa)

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

4T 2021

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 51,284	\$ 70,272	\$ 19,121	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	28,266	45,438	15,885	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	23,307	24,899	591	No se incluyen los otros productos
Gastos	6,145	22,264	11,380	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 17,162	\$ 2,625	\$ (10,789)	

3T 2021

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 48,336	\$ 67,457	\$ 19,121	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	27,733	43,618	15,885	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	16,937	17,528	591	No se incluyen los otros productos
Gastos	4,460	15,840	11,380	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 12,477	\$ 1,688	\$ (10,789)	

2T 2021

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 47,552	\$ 69,364	\$ 21,812	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	38,682	46,334	7,652	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	11,142	11,284	142	No se incluyen los otros productos
Gastos	2,895	10,253	7,358	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 8,247	\$ 1,031	\$ (7,216)	

(Continúa)

1T 2021

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 48,310	\$ 70,088	\$ 21,778	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	41,631	47,481	5,850	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	5,335	5,430	95	No se incluyen los otros productos
Gastos	1,190	5,052	3,862	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 4,145	\$ 378	\$ (3,767)	

4T 2020

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 48,743	\$ 68,951	\$ 20,208	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	42,178	46,669	4,491	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	20,092	21,833	1,741	No se incluyen los otros productos
Gastos	9,002	23,468	14,466	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 11,090	\$ (1,635)	\$ (12,725)	

Nota 19- Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2021 y los trimestres correspondientes a 2020 los principales saldos con partes relacionadas externas al Grupo por concepto de préstamo otorgado se muestran a continuación:

	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020
Aflore S. A. S.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
EPESOS, S.A.P.I de C.V.	-	-	-	-	-
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	6	3	-	-	-
Total	\$ 6	\$ 3	\$ -	\$ -	\$ -

(Continúa)

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 31 de diciembre de 2021, y los trimestres que corresponden a 2020 se muestran a continuación:

	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020
Aflore S. A. S.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Comfu S. A. de C. V. *	-	-	-	-	-
Fin Útil S. A. de C. V. SOFOM ENR*	-	-	-	-	-
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	-	-	-	-	-
Total	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

*Al 31 de diciembre de 2021, estas compañías son subsidiarias de Gentera ya que el 10 de agosto de 2020 se formalizó el proceso de inversión para alcanzar una tenencia accionaria mayoritaria.

Al 31 de diciembre de 2021 se incrementó la inversión en Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO) \$6 y ALLVP FUND III, L.P. por la cantidad de \$8.

Nota 20- Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente

Cambios en las disposiciones de la Comisión

Mediante Anexo 1 del oficio 142-5/83070/2020 la CNBV informó a la Administración de la Institución, que pospone la entrada en vigor de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, modificadas mediante publicación en el DOF con fecha 30 de diciembre de 2021, aplazada previamente el 4 de noviembre de 2019 en el DOF, publicada en el DOF el 27 de diciembre de 2017 y modificada el 15 de noviembre de 2018, quedando como sigue: Las Normas de Información Financiera B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos", emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares", entrarán en vigor el 1 de enero de 2022

De acuerdo a los artículos transitorios mencionados en las Disposiciones, y como una solución práctica, las instituciones de crédito en la aplicación de los criterios de contabilidad contenidos en el anexo 33 que se modifican, podrán reconocer en la fecha de aplicación inicial, es decir, el 1 de enero de 2022, el efecto acumulado de los cambios contables. Asimismo, los estados financieros básicos trimestrales y anuales que sean requeridos a la Institución, de conformidad con las presentes Disposiciones correspondientes al periodo concluido el 31 de diciembre de 2022, no deberán presentarse comparativos con cada trimestre del ejercicio 2021 y por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021.

(Continúa)

A continuación se enlista el detalle de las NIF:

NIF B-17 "Determinación del valor razonable"- Establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior.

NIF C-3 "Cuentas por cobrar"- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe 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, debe ajustarse considerando dicho valor presente.

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".

NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar"- Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar (IFC), señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar"- 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"- Para la clasificación de los instrumentos financieros en el activo, se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación, en su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.

NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes"- Establece las normas para el reconocimiento contable de los ingresos que surgen de contratos con clientes.

NIF D-2 "Costos por contratos con clientes"- Establece las normas para el reconocimiento contable de los costos de ventas de bienes o de prestación de servicios.

NIF D-5 "Arrendamientos" - La aplicación por primera vez de esta NIF genera cambios contables en los estados financieros principalmente para el arrendatario. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.

(Continúa)

- Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.

- Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.

La Administración estima que los posibles efectos por adopción de los criterios contables antes mencionados será una disminución en la estimación preventiva para riesgos crediticios por \$61. El monto calculado de los costos de originación de la cartera de crédito vigente al 1 de enero de 2022 asciende a \$82. Un débito y un crédito por \$1,180 en los rubros "Activos por derechos de uso" y "Pasivos por arrendamiento capitalizable".

NIF y Mejoras a las NIF

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

NIF C-15 "Deterioro en el valor de activos de larga duración"-. Entra en vigor para los ejercicios que inicien el 1 de enero de 2022. Deja sin efecto al Boletín C-15, "Deterioro" en el valor de los activos de larga duración y su disposición. Los cambios contables por su aplicación inicial deben reconocerse con base en el método prospectivo. Los principales cambios que presenta se muestran en la siguiente hoja:

- Adiciona nuevos ejemplos de indicios para evaluar si existe deterioro, y los separa en fuentes externas de información, fuentes internas de información y aplicables a las inversiones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos.
- Cambia el requerimiento de uso de un precio neto de venta por el de valor razonable, menos los costos de disposición para llevar a cabo las pruebas de deterioro;
- Establece la opción del uso de estimaciones de los flujos de efectivo futuros y de una tasa de descuento, en términos reales;
- Incorpora normas para el tratamiento de flujos de efectivo futuros en moneda extranjera en la determinación del monto recuperable;
- Modifica la NIF C-8, Activos intangibles, para indicar que la asignación del crédito mercantil debe hacerse a nivel de una unidad generadora de efectivo (UGE) que se espere será beneficiada por la sinergia de la adquisición de negocios;
- Incorpora el reconocimiento del deterioro del crédito mercantil en dos pasos: i. primero, comparando el valor en libros de la UGE incluido el crédito mercantil con su monto recuperable, y si este último fuese menor se genera una pérdida por deterioro; y ii. segundo, afectando esta pérdida en primera instancia al crédito mercantil, incluso hasta dejarlo en cero, para después, si existiera un exceso de pérdida por asignar, distribuirlo a prorrata entre los demás activos de larga duración que formen parte de la UGE;

(Continúa)

- Elimina el cálculo del deterioro a través del valor a perpetuidad en los activos intangibles de vida útil indefinida, modificando la prueba de deterioro.
- Establece la determinación del deterioro de los activos corporativos como sigue: i. primero, se asignan a la UGE a la que pertenece de manera razonable y consistente, ii. segundo, se compara el valor en libros de la UGE, incluidos los activos corporativos, con su monto recuperable y si este último fuese menor se genera una pérdida por deterioro, la cual se distribuye a prorrata entre todos los activos de larga duración que formen parte de la UGE, incluidos los activos corporativos,
- Modifica las revelaciones en consecuencia a los cambios antes descritos.

La Administración se encuentra en proceso de cuantificar los efectos por la adopción de esta NIF que entra en vigor el 1 de enero de 2022.

Nota 21- Hecho posterior

El 17 de enero de 2022, Gentera realizó una inversión adicional en sus subsidiarias Fin Útil, Comfu y Talento, con lo cual su participación accionaria en estas compañías incrementa del 51.49% al 57.53%.

Nota 23- Analistas: GENTERA

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

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

Cobertura	Analista	Recomendación
1 Actinver	Lilian Ochoa	Compra
2 Banorte IXE	Marissa Garza	Compra
3 Barclays	Gilberto García	Neutral
4 BBVA	Rodrigo Ortega	Compra
5 BofA Merrill Lynch	Ernesto Gabilondo	Compra
6 Bradesco	Gustavo Schroden	Compra
7 BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra
8 Citi	José Luis Cuenca	Compra
9 Credit Suisse	Alonso García	Compra
10 GBM	Carlos De Legarreta	Compra
11 HSBC Securities	Carlos Gómez	Neutral
12 Intercam	Carlos Gómez	Compra
13 JP Morgan	Yuri R. Fernández	Neutral
14 Nau Securities	Iñigo Vega	Compra
15 Punto Casa de Bolsa	Manuel Zegbe	Compra
16 Santander	Andrés Soto	Compra
17 Scotiabank	Jason Mollin	Compra
18 UBS	Thiago Batista	Compra
19 Ve por Más	Eduardo López Ponce	Compra



Deuda:

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