

A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera de Gentera, S.A.B. de C.V. realizando comparaciones entre los resultados financieros obtenidos al 31 de marzo de 2023 contra los obtenidos al 31 de marzo de 2022 y otra contra los resultados al 31 de diciembre de 2022.

El análisis se elaboró con cifras consolidadas no auditadas y de acuerdo con las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 2022 convergen con la NIIF-9.

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

Todos los saldos y transacciones de importancia, realizadas entre las compañías han sido eliminados para efectos de consolidación. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 31 de marzo de 2023.

Aspectos relevantes al 1T23:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 3,459,302.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 54,318 millones.
- El Resultado Neto fue de Ps. 1,326 millones.
 - El resultado de la controladora quedó en Ps. 1,280 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 537 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 142 sucursales.
- La plantilla de personal quedó en 22,846 colaboradores.
- Aterna cerró con más de 9.6 millones de pólizas de seguro activas.
- Yastás realizó 3.0 millones de transacciones financieras durante el trimestre.

Resultado de la Operación

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

Los ingresos por intereses al 1T23 alcanzaron Ps. 7,483 millones, un incremento de 14.2% comparado con los Ps. 6,551 millones reportados en el 1T22, explicado principalmente por el crecimiento interanual de 12.8% en la cartera de microcrédito de Banco Compartamos, apoyado por la recuperación de Compartamos Financiera y ConCrédito, quienes experimentaron un crecimiento en su cartera del 4.7% y 15.8%, respectivamente. Respecto al 4T22, se observa un incremento del 0.1% comparado con Ps. 7,475 millones del trimestre previo, por el crecimiento de cartera experimentado en Banco Compartamos, lo cual contrarresta la contracción que tuvo ConCrédito y Compartamos Financiera durante el trimestre.

La distribución por negocio se muestra a continuación:

Ingresos por Intereses (millones de pesos)			
	1T23	1T22	4T22
Banco Compartamos	5,425	4,667	5,429
Compartamos Financiera	1,406	1,272	1,387
ConCrédito	605	590	614
Otras:	47	22	45
SAB	12	2	14
Yastás	16	10	14
Servicios	17	8	15
Aterna	2	2	2
Total	7,483	6,551	7,475

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

Al 1T23, considerando cifras consolidadas, el 72.5% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 18.8% de la operación en Perú, 8.1% de la operación de ConCrédito, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones.

Los Gastos por Intereses al cierre del 1T22, fueron de Ps. 1,187 millones, un incremento de 90.5% comparado con los Ps. 623 millones del 1T22 y un aumento de 5.8% comparado con Ps. 1,122 millones del 4T22, principalmente por incremento en la tasa pasiva, luego de los ajustes en la tasa de referencia tanto en México como en Perú en su comparativa anual. Así mismo, es importante recordar que, a partir del 2022, los gastos asociados a la originación de crédito y los intereses implícitos relacionados con los contratos de arrendamiento, ahora se reflejan en la línea de gastos por intereses, de acuerdo a Normas de Información Financiera en México y la NIIF-9, lo que para este 1T23 representó aproximadamente el 21.8% del monto total registrado.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 9.6% al 1T23, en 6.2% en el 1T22 y en 8.8% durante el 4T22. Durante este trimestre, se considera un incremento de 75 pb en la tasa de referencia; sin embargo, se ha realizado una gestión activa de pasivos con la finalidad de reducir el impacto de una mayor tasa pasiva.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 1T23 quedó en 7.63%, al 1T22 en 4.10%, y al 4T22 en 7.07%. Estas variaciones se derivan por los mayores costos de los nuevos pasivos y al reprecio de las renovaciones, esto es así por el aumento de la inflación en Perú que al cierre marzo fue 8.40%, el cual está fuera del rango meta establecido por el BCRP (entre 1% y 3%), por lo que la tasa de referencia se ha situado en 7.75%. Asimismo, el objetivo es continuar mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 39.9% para el 1T23, superior en 0.4 pp comparado con el 39.5% del 1T22, debido a mayores ingresos por intereses en el periodo, como consecuencia del 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 1T23. Respecto al 4T22, se da una disminución de 0.5 pp la contracción de la cartera de crédito experimentada en Compartamos Perú y ConCrédito, y por mayores gastos por intereses durante el trimestre.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 1T23 totalizaron Ps. 1,422 millones, lo que representa un incremento de 23.0% al compararlo con Ps. 1,156 millones del 1T22, debido a mayores niveles de provisiones en Banco Compartamos, Compartamos Financiera y

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
1T23

ConCrédito debido al crecimiento de cartera experimentado en estas tres subsidiarias durante el período y sus niveles actuales de mora contra el 1T22. Así mismo, se registra una disminución de 13.7% comparado con los Ps. 1,648 millones del 4T22, debido a en dicho trimestre se contabilizó una provisión prudencial en Compartamos Financiera, la cual afectó las cifras consolidadas de Gentera.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 1T23 en Ps. 4,874 millones, un crecimiento de 2.1% al compararlo con Ps. 4,772 millones del 1T22, principalmente por mayores ingresos por intereses dada la dinámica operativa, cuyo crecimiento compensó el incremento de los gastos por intereses y estimaciones preventivas. En su comparativa trimestral, la cifra es 3.6% mayor a los Ps. 4,705 millones registrados en 4T22, derivado de la disminución trimestral en las estimaciones preventivas.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 30.9% para el 1T23, menor en 0.9 pp, comparado con el 31.8% del 1T22. En su comparativa trimestral, el MIN ajustado por riesgos es mayor en 0.9 pp comparado con el 30.0% del 4T22. Cabe mencionar el hecho de que las subsidiarias de GENTERA y mayormente su principal subsidiaria, Banco Compartamos, 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 beneficiará potencialmente al MIN antes y después de provisiones, ya que el saldo de los activos productivos promedio continuará reduciéndose en comparación con los niveles vistos en el pasado.

GENTERA concluyó el primer trimestre con Ps. 9,993 millones en efectivo e inversiones en instrumentos financieros, que representan una disminución de 23.9% comparado con el 1T22 y una disminución de 17.1% respecto al 4T22.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 1T23 sumaron Ps. 1,325 millones, un incremento de 27.4% comparado con los Ps. 1,040 millones que el mismo periodo en 2022 debido a que, durante el 1T22, la cartera de crédito tuvo un buen comportamiento luego de la depuración de la cartera afectada por la contingencia; así mismo, los castigos se incrementaron durante el 1T23 como resultado del crecimiento interanual que ha experimentado la cartera, principalmente en Banco Compartamos y a que los niveles de mora han estado regresando a los niveles registrados previo a la contingencia, lo que generó que un menor número de créditos alcanzaran los 180 días de atraso. Al compararlo con Ps. 1,116 millones del 4T22, se observa un incremento de 18.7%, debido a mayores castigos en Banco Compartamos y ConCrédito, como parte de la estabilización del comportamiento de la cartera de crédito y al entorno macroeconómico actual.

Castigos (millones de pesos)			
	1T23	1T22	4T22
C. Mujer	319	168	227
C. Comerciante	205	125	160
C. Individual	121	77	93
C. Adicional CM	0	2	0
C. Crece y Mejora CM	2	17	6
C. Crece y Mejora CCR	1	7	3
C. Adicional CCR	0	2	0
C. Crece y Mejora CI	0	0	0
C. Crédito Adicional Plus	91	2	53
Banco Compartamos	739	400	542
incobrabilidad	261	410	299
Compartamos Financiera	261	410	299
ConCrédito	325	230	275
Total	1,325	1,040	1,116

N/C= Con consolidado

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

Ingresos No Financieros

Las Comisiones y Tarifas Cobradas se derivan de i) cobro de comisiones por pagos atrasados ii) comisiones por la colocación de los seguros vendidos a los clientes, iii) comisiones por canales alternos y corresponsales y v) otras comisiones.

Las comisiones cobradas al 1T23 fueron de Ps. 822 millones, lo que refleja un incremento de 85.1% al compararlo con los Ps. 444 millones del 1T22, por mayores comisiones de Banco Compartamos derivado de una mayor colocación de pólizas voluntarias dado el crecimiento del portafolio, aunado a un pago extraordinario recibido por ajuste en la UDI; así mismo, se registraron mayores comisiones en ConCrédito por intermediación de seguros, las cuales en 1T22 se registraban dentro de la línea de Otros Ingresos (Egresos) de la Operación.

En su comparación trimestral muestra un incremento de 14.3% respecto a los Ps. 719 millones logrados en 4T22, debido a mayores comisiones de Banco Compartamos por el pago extraordinario recibido, además de mayores comisiones y tarifas cobradas en Perú.

Comisiones y tarifas cobradas (millones de pesos)			
	1T23	1T22	4T22
Banco Compartamos	404	268	339
Compartamos Financiera	220	112	136
ConCrédito	120	5	111
Otras:	78	59	133
Total	822	444	719

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

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

Al cierre del 1T23 las comisiones pagadas fueron de Ps. 122 millones, lo que representa una disminución de 5.4% comparado con los Ps. 129 millones del mismo trimestre en 2022, principalmente por una disminución en las comisiones por exclusividad de comercios de Yastás en Banco Compartamos. Así mismo, muestra una disminución de 10.9% respecto a los Ps. 137 millones del 4T22, derivado de menores comisiones y tarifas pagadas a Compartamos Financiera.

Los clientes de Banco Compartamos, la mayor subsidiaria de GENTERA, tienen la flexibilidad de realizar sus transacciones a través de diferentes canales, los cuales les resultan convenientes; sin embargo, es importante señalar que una parte importante de los desembolsos y recuperaciones de préstamos de Banco Compartamos continuaron realizándose a través de los canales de GENTERA.

Comisiones y tarifas pagadas (millones de pesos)			
	1T23	1T22	4T22
Banco Compartamos	56	65	58
Compartamos Financiera	21	21	26
ConCrédito	13	12	13
SAB	0	4	5
Yastás	32	27	35
Total	122	129	137

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

El Resultado por Intermediación presentó una pérdida de Ps. 4 millones durante el 1T23, respecto a la pérdida de Ps. 2 millones y Ps. 5 millones registradas en 1T22 y 4T22, respectivamente. Este rubro expresa las pérdidas y/o ganancias originadas por el movimiento en el tipo de cambio relacionados con las divisas que cuenta Banco Compartamos para el cumplimiento de algunas obligaciones contractuales pactadas en dólares.

En Otros Ingresos (Egresos) de la Operación se registran entre otras: operaciones intercompañías, movimientos de recuperación de cartera, utilidad o pérdida por venta de mobiliario y equipo, donativos, estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro y/o ingresos/egresos no recurrentes, así como: i) ingresos relacionados a cancelaciones de provisiones ii) gastos vinculados a Investigación y Desarrollo de nuestro laboratorio de innovación; y iii) Donaciones y otros; iv) La contribución de la plataforma CrediTienda de ConCrédito en este rubro y v) las aportaciones al IPAB. Algunas de estas partidas son eliminadas al momento de consolidar.

Al cierre del 1T23 se presentaron ingresos por Ps. 275 millones, mientras que durante el 1T22 se presentaron ingresos por Ps. 117 millones y durante el 4T22 se registraron egresos por Ps. 213 millones.

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

Otros Ingresos (Egresos) de la operación			
	1T23	1T22	4T22
Recuperación de cartera de crédito	-8	-9	-7
Cancelación de excedentes de estimación preventiva por riesgos	1	2	2
Afectaciones por irrecuperabilidad, neto	-41	-18	-51
Quebrantos	-81	-101	-81
Donativos	-7	-5	-10
Resultado por venta de mobiliario y Equipo	1	3	3
Arrendamiento capitalizable	0	-1	0
Cancelación de provisiones	34	32	29
Ingresos por venta de bienes	24	85	32
Aportaciones IPAB	-22	-22	-21
Otros Ingresos (Egresos)	374	151	-109
Compra-vta tiempo aire	2	2	3
Ganancia (pérdida) Cambiaria	-20	1	-6
Ingresos de operac.terceros	255	92	78
Ingresos primas seguros(dividendos)	0	12	16
Otros Ingresos (Egresos)	137	44	121
Deterioro Otras Activos (Marcas)	0	0	0
Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro	0	0	-321
Cancelación de la est. por irrecuperabilidad o difícil cobro	0	0	0
Total	275	117	-213

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

Los Gastos de Operación en el 1T23 fueron de Ps. 3,988 millones, 8.9% más que los Ps. 3,662 millones del 1T22, principalmente por un aumento en gastos de personal debido a una mayor plantilla y a un incremento en la compensación variable, como resultado de mayores colocaciones de cartera. Respecto al 4T22, se reflejó un incremento de 3.2% comparado con Ps. 3,865 millones del trimestre previo, principalmente por mayores gastos por Mantenimiento y Tecnología.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN**1T23**

El Índice de Eficiencia al 1T23 quedó en 68.2%, una mejora comparada con el 70.4% del 1T22, principalmente por un incremento en el resultado de la operación, el cual fue mayor al incremento en los gastos; de igual forma, respecto al 76.2% del 4T22 se presenta una mejora de 8.0 pp por la misma razón.

El índice de eficiencia operativa al 1T23 quedó en 21.5%, un retroceso contra el 20.4% del 1T22 y un retroceso respecto al 20.9% logrado durante el 4T22.

La participación en el resultado neto de otras entidades durante el 1T23 resultó en Ps. 0, respecto a las pérdidas de Ps. 1 millón y de Ps. 2 millones registradas en el 1T22 y 4T22, respectivamente. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías.

El Resultado antes de Impuestos a la utilidad durante el 1T23 cerró con una ganancia de Ps. 1,857 millones, un incremento de 20.7% comparada con la ganancia de Ps. 1,539 millones reportada en el 1T22. Comparado con el resultado de Ps. 1,202 millones del 4T22, se muestra un incremento del 54.5%.

Los Impuestos Causados a la utilidad al 1T23 fueron de Ps. 531 millones, una cifra ligeramente menor comparada con los Ps. 534 millones del 1T22, y mayor comparada con los Ps. 372 millones del 4T22.

El resultado neto para el 1T23 fue de Ps. 1,326 millones, un incremento de 31.9% comparado con los Ps. 1,005 millones del 1T22 principalmente por el incremento en los ingresos por intereses debido a una mayor cartera de crédito, así como el crecimiento en las comisiones netas, lo cual contrarresta el incremento en los gastos por intereses por un mayor costo de financiamiento y el incremento anual en los gastos de administración y promoción. Así mismo, muestra un incremento de 60.0% comparado con los Ps. 829 millones del 4T22, debido a la disminución en las estimaciones preventivas, dado que en 4T22 se registró una provisión prudencial derivado de las condiciones de Perú aunado a que en dicho trimestre se presentaron egresos no recurrentes por una reducción en el Crédito Mercantil de ConCrédito, mismos que ya no se reflejaron durante el 1T23.

El resultado por la participación controladora quedó en Ps. 1,280 millones y **el resultado integral** resultó en Ps. 1,023 millones.

Los **Otros resultados integrales** registraron una pérdida de Ps. 303 millones al cierre del 1T23. Esta línea incluye ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que aún no se han materializado. Para este 1T23 son atribuibles principalmente a variaciones cambiarias en la inversión que GENTERA tiene en Compartamos Financiera (Perú).

El **Resultado Integral** se ubicó en Ps. 1,023 millones en el 1T23, donde la participación controladora representó Ps. 977 millones y la utilidad no controladora representó Ps. 46 millones.

El ROA al 1T23 fue de 7.1%, un avance de 1.5 pp respecto al 5.6% del 1T22, principalmente por el incremento en el Resultado Neto explicado con anterioridad; de igual forma, se muestra un mejor nivel en 2.6 pp respecto al 4.5% del 4T22, por la misma razón.

El ROE al 1T23 quedó en 20.4%, un avance de 4.4 pp comparada con el 16.0% del 1T22 principalmente por el incremento del Resultado Neto, el cual fue mayor al incremento en el capital promedio; así mismo, se muestra un avance de 7.3 pp respecto al 13.1% del 4T22, por la misma razón.

Índice de Capitalización de Banco Compartamos Principal Subsidiaria de Gentera SAB

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo a lo establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo vigentes. El Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al 31 de marzo 2023 es de **39.45%**. A partir de enero de 2023, se utiliza el método del indicador de negocio para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional.

Integración del capital: Al 31 de marzo del 2023 el capital de Banco estaba como sigue1/:

	1T23	1T22	4T22
Capital Neto	12,968	11,564	11,924
Capital Básico	12,968	11,564	11,924
Básico Fundamental	12,968	11,564	11,924
Básico No Fundamental	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 13,439 millones de pesos menos 470 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 1,221 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,297 millones de pesos que representa el límite de activos diferidos, mismo que corresponde al 10% del Capital Básico sin impuestos diferidos activos y sin instrumentos de capitalización Bancaria y de impuestos diferidos activos.

Índice de Capitalización	1T23	1T22	4T22
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	46.75%	44.50%	45.64%
Capital Neto / Activos Riesgo Total	39.45%	37.07%	39.05%
Capital Básico / Activos Riesgo Total	39.45%	37.07%	39.05%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	39.45%	37.07%	39.05%

¹ De acuerdo con modificaciones a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (CUB), Art. 181 fracción XIV, se debe desglosar el Capital Neto en sus parte básica y complementaria; así mismo el cálculo de la parte básica como lo marca el art. 2 Bis 6 de las mismas.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
1T23
Valor en riesgo de liquidez y mercado para la cartera de consumo de Compartamos Financiera y Banco Compartamos, S.A. I.B.M.

Continuación:

Valor en Riesgo, 1 día (VaR)									
(Cifras en millones de pesos)									
Portafolio	Valor a mercado			VaR al 99%			% de la Posición		
	1T23	1T22	4T22	1T23	1T22	4T22	1T23	1T22	4T22
Posición Total	0.49	0.39	19.14	0.04	0.05	2.07	8.2%	13.4%	10.8%
l/	-	-	-	-	-	-	-	0.0%	-
Compra de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DERIVADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIVISAS	0.49	0.39	19.14	0.04	0.05	2.07	8.2%	13.4%	10.8%
CAPITALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-

La información cuantitativa de **Compartamos Financiera**² para riesgo de liquidez se muestra a continuación:

VaR de liquidez, 10 días						
(Cifras en millones de pesos)						
Portafolio	VaR liquidez			% de la Posición		
	1T23	1T22	4T22	1T23	1T22	4T22
Posición Total	0.13	0.17	6.54	26%	42%	34%
DINERO	-	-	-	-	-	-
Compra de valores	-	-	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-	-	-
DERIVADOS	-	-	-	-	-	-
DIVISAS	0.13	0.17	6.54	26%	42%	34%
CAPITALES	-	-	-	-	-	-

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

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	1T23	1T22	4T22
Cartera de Consumo			
Exposición Total	13,677	13,160	14,312
Pérdida Esperada	1,351	1,732	1,307
lida No Esperada <i>al 99%</i>	5,228	4,737	5,361
		0	-
Pérdida Esperada / Exposición Total	9.9%	13.2%	9.1%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	38.2%	36.0%	37.5%

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	1T23	1T22	4T22
Cartera Comercial			
Exposición Total	142	141	161
		-	-
Pérdida Esperada	12	13	11
lida No Esperada <i>al 99%</i>	41	22	40
		0	-
Pérdida Esperada / Exposición Total	8.4%	9.4%	6.8%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	28.8%	15.7%	24.9%

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	1T23	1T22	4T22
Cartera Hipotecaria			
Exposición Total	-	0	-
		-	-
Pérdida Esperada	-	0.0	-
lida No Esperada <i>al 99%</i>	-	0.0	-
		0	-
Pérdida Esperada / Exposición Total	-	7.2%	0.0%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	-	5.3%	0.0%

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	1T23	1T22	4T22
Cartera Grupal			
Exposición Total	4,234	3,692	4,516
		-	-
Pérdida Esperada	172	95	176
lida No Esperada <i>al 99%</i>	924	726	1,007
		0	-
Pérdida Esperada / Exposición Total	4.1%	2.6%	3.9%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	21.8%	19.7%	22.3%

2 / Información previa

Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al **0.40%** del **Ingreso Anualizado del Banco**, mismo que al cierre de **marzo** representa el **25%** del **nivel de tolerancia**.

El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros al 1T23 resultaron en Ps. 9,993 millones, una disminución de 23.9% comparado con los Ps. 13,127 millones del 1T22 y una disminución de 17.1% respecto a los Ps. 12,057 del 4T22. Es importante tomar en cuenta que Banco Compartamos, ConCrédito y Compartamos Financiera han decidido mantener liquidez adicional debido a la potencial volatilidad del mercado. Este nivel de liquidez nos ha permitido solventar el crecimiento de los gastos operativos, las amortizaciones de pasivos, y el crecimiento esperado de la cartera. Es importante tomar en cuenta que, Gentera ha reducido gradualmente el nivel de liquidez adicional debido a que las condiciones actuales son más estables comparado con los años previos y para disminuir los efectos del incremento en las tasas de referencias tanto en México como en Perú.

Al cierre del 1T23, el 39.9% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 3,988 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 32.2%, equivalente a Ps. 3,216 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 9.1%, equivalente a Ps. 911 millones, correspondía a ConCrédito; el 18.8% restante corresponde a las otras subsidiarias de Gentera.

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

La Cartera Total al 1T23 totalizó en Ps. 54,318 millones, un incremento de 10.1% comparado con los Ps. 49,321 millones del 1T22, explicada principalmente por la sólida dinámica observada en las filiales financieras de GENTERA que crecieron en línea con las expectativas para el primer trimestre; comparado con los Ps. 53,685 millones del 4T22, muestra un incremento del 1.2%, principalmente por el incremento en la cartera de Banco Compartamos, lo cual compensó la contracción experimentada en Compartamos Financiera (Perú) y ConCrédito.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

Cartera de Crédito (millones de pesos)			
	1T23	1T22	4T22
Banco Compartamos	32,637	28,946	31,009
Compartamos Financiera	18,054	17,242	18,989
ConCrédito	3,627	3,133	3,687
Total	54,318	49,321	53,685

La Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (Cartera Vencida) al cierre del 1T23 quedó en Ps. 1,955 millones, lo que representa un índice de morosidad de 3.60%, reflejando un nivel superior en 1.04 pp al 2.56% mostrado en el 1T22, 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. Por otro lado, muestra un incremento de 0.14 pp respecto al 3.46% del 4T22, por la misma razón, así como por el deterioro generalizado que ha experimentado la cartera de crédito derivado del contexto económico.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
1T23

Durante el 1T23 se realizaron castigos por Ps. 1,325 millones, un incremento de 27.3% comparado con los Ps. 1,040 millones del 1T22. Dicho incremento se debe principalmente al incremento de la cartera total y a que, en 1T22 la cartera de crédito continuó con un buen comportamiento, luego de la depuración de la cartera afectada por la contingencia, lo que generó que un menor número de créditos alcanzaran los 180 días de atraso; así mismo, los castigos se incrementaron durante el 1T23 como resultado del crecimiento interanual que ha experimentado la cartera, principalmente en Banco Compartamos y a que los niveles de mora han estado regresando a los niveles registrados previo a la contingencia.

Al compararlo con Ps. 1,116 millones del 4T22, se observa un incremento de 18.7%, debido a mayores castigos en Banco Compartamos y ConCrédito, como parte de la estabilización del comportamiento de la cartera de crédito y al entorno macroeconómico actual.

PRODUCTO	1T23				1T22				4T22			
	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	18,434	472	2.56%	319	17,279	269	1.57%	168	16,898	436	2.58%	227
C. Comerciante	5,205	302	5.80%	205	4,886	201	4.12%	125	5,417	300	5.54%	160
Subtotal Grupal	23,639	774	3.27%	524	22,165	470	2.13%	293	22,315	736	3.30%	387
C. Individual	5,636	214	3.80%	121	3,675	108	2.93%	77	5,148	181	3.52%	93
C. CA Plus	3,359	149	4.42%	91	2,784	8	0.30%	2	3,540	130	3.68%	53
C. Otros	3	0	0.00%	3	322	46	14.14%	28	6	3	44.35%	9
Subtotal Individual	8,998	363	4.03%	215	6,781	162	2.38%	107	8,694	314	3.62%	155
Banco Compartamos	32,637	1,137	3.48%	739	28,946	632	2.18%	400	31,009	1,050	3.39%	542
Subtotal Grupal Perú	4,234	116	2.73%	101	3,785	32	0.85%	34	4,516	136	3.02%	111
Subtotal Individual Perú	13,820	629	4.55%	160	13,457	542	4.02%	376	14,473	557	3.85%	188
Compartamos Financiera	18,054	745	4.13%	261	17,242	574	3.33%	410	18,989	693	3.65%	299
Subtotal Individual ConCrédito	3,627	73	2.01%	325	3,133	58	1.85%	230	3,687	113	3.07%	275
ConCrédito	3,627	73	2.01%	325	3,133	58	1.85%	230	3,687	113	3.07%	275
Total	54,318	1,955	3.60%	1,325	49,321	1,263	2.56%	1,040	53,685	1,856	3.46%	1,116

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 4,487 millones en el 1T23, 26.3% mayor a los Ps. 3,552 millones del 1T22 y una disminución de 1.0% comparado con los Ps. 4,534 millones del 4T22.

El índice de cobertura al 1T22 quedó en 229.5%, una disminución comparada con el 281.2% del 1T22, debido a un incremento mayor en la cartera en etapa 3 (cartera vencida) respecto al incremento registrado en las estimaciones preventivas del balance; respecto al 244.3% del 4T22, se muestra una disminución como consecuencia de una cartera en etapa 3 mayor durante el trimestre.

Política de distribución de capital

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

Liquidez

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

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

$$\text{Índice de liquidez} = \frac{\text{Liquidez disponible}}{\text{Requerimientos de operación Tesorería}}$$

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

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

Políticas de Inversión Corporativas

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

- ✓ Gentera SAB
- ✓ Compartamos Banco
- ✓ Red Yastás
- ✓ Compartamos Servicios
- ✓ Fundación Compartamos
- ✓ Aterna agente de seguros y fianzas

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

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

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

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

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

TIPO DE OPERACIÓN	PLAZO¹
Depósito en ventanilla con Instituciones autorizadas	1 a 5 días
Depósitos a la vista	1 a 5 días
Reporto	1 a 360 días
Cruces con contrapartes autorizadas	1 a 3 días
Call Money	1 a 3 días
➤ Nicho Comercial	1 a 3 días
➤ Banca de Desarrollo y Banca Comercial	1 a 3 días
Subastas de depósito	
➤ Ordinarias	1 a 5 días
➤ Especiales*	1 a 360 días*
Compra y venta de títulos en directo y Reporto	
➤ Banca Comercial	1 a 360 días
➤ Valores Gubernamentales y Banca de Desarrollo	Cualquier Plazo
➤ Fondos de Inversión	
○ 100% Gubernamentales	Cualquier Plazo
○ Mixto (gubernamentales y banca comercial)	Duración 1 a 360 días
➤ Mandatos Discrecionales	1 a 360 días
Inversiones en moneda extranjera	
➤ Activos del mercado de dinero	1 a 360 días
➤ Moneda extranjera a recibir	1 a 360 días

*Cuando Banco de México observa liquidez mayor a la esperada en el mercado y convoca a este tipo de subastas y conforme a los plazos que Banco de México establezca.

3. Montos:

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

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

4. Instrumentos de inversión:

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

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

5. Contrapartes:

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

Las contrapartes pueden ser:

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

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

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

c) En caso de que una contraparte cumpla con la metodología y sea autorizada en el Comité de Riesgos, pero existan indicios de incumplimiento, la Tesorería suspenderá en un plazo no mayor a 48 horas, su operación temporalmente hasta que vuelva a sus estándares normales, notifica a la Gerencia de Riesgos Financieros por correo electrónico.

6. Líneas contraparte autorizadas:

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

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

7. Clasificación contable:

Los títulos se clasifican de la siguiente forma:

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

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

c) Títulos para negociar. - Son aquellos valores que las entidades adquieren con la intención de enajenarlos, obteniendo ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
1T23

de las operaciones de compraventa en el corto plazo, que con los mismos realicen como participantes del mercado.

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

Al cierre del 1T23 el Banco no mantiene inversiones en dólares mayores a 15 millones de dólares. Las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

Al cierre del 1T23, 1T22 y 4T22, el Banco no cuenta con inversiones en moneda extranjera y el préstamo en dólares representa únicamente el 0.5% de los gastos por intereses, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan de manera significativa. Al cierre del 4T22 se contaba con \$18 millones de dólares en las cuentas de Banco Compartamos; lo anterior para cubrir gastos operativos cuyos contratos están ligados a esta divisa. Es importante mencionar que las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

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

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

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

Las instituciones con las que trabajamos son bancos o entidades financieras con calificación en fortaleza financiera de A+, A y AA- teniendo el límite de concentración máxima de 30% del patrimonio efectivo por entidad bancaria.

Fuentes de liquidez y financiamiento
Compartamos Banco

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

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

Líneas de crédito por contraparte (millones de pesos)	Línea de Crédito Otorgada			Línea de Crédito Disponible		
	1T23	1T22	4T22	1T23	1T22	4T22
B.Múltiple	800	1,510	1,360	800	1,410	1,360
B.Desarrollo	17,000	16,250	17,000	9,490	5,591	8,639
Multilateral	2,276	1,392	2,381	2,006	1,392	2,381
Total	20,076	19,152	20,741	12,296	8,393	12,380

Fuente: Banco Compartamos

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
1T23

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

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

Estructura de Fondeo	B.Múltiple	B.Desarrollo	Multilateral	Cebures	Captación	Capital	Total
1T23	-	7,514	271	11,003	3,097	13,438	35,323
1T22	100	10,662	-	9,734	3,060	12,201	35,757
4T22	-	8,395	296	10,912	2,967	12,438	35,008

Fuente: Banco Compartamos

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada

Al 1T23 la deuda bancaria de corto plazo disminuyó en comparación con el 1T22 derivado a que, como parte de las estrategias de liquidez, se han prepagado los pasivos con vencimiento en el corto plazo y algunos de ellos se han tomado nuevamente con nuevas fechas de vencimiento, por lo que los préstamos de la Banca de Desarrollo que vencen dentro de los siguientes 12 meses fueron menores; respecto al 4T22, se reflejó una disminución debido a un vencimiento en tasa fija con la Banca de Desarrollo.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 1T23 con el 1T22, vemos un movimiento a la baja, debido a que se ha ido disminuyendo la liquidez adicional que se adquirió para mitigar cualquier posible volatilidad en los mercados. En comparación con el 4T22, también se presenta una ligera disminución por la misma razón.

Con relación a los Certificados Bursátiles al 1T23, se muestra un incremento respecto al 1T22, derivado de la colocación de \$2,500 mdp del COMPART2S durante el 3T22, aunado a la amortización de \$1,250 mdp del COMPART18 realizada de igual forma en el 3T22. Respecto al 4T22, el incremento se debe a la diferencia de los intereses devengados entre los periodos comparados.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
1T23

Posición de Pasivos con Costo						
	1T23		1T22		4T22	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Préstamos de Banca Múltiple	-	0.0%	100	0.4%	-	0.0%
Préstamos de Banca de Desarrollo	28	0.1%	1,181	5.0%	408	1.8%
Préstamos de Multilaterales	1	0.0%	-	0.0%	1	0.0%
Deuda bancaria de CP	29	0.1%	1,281	5.4%	409	1.8%
Préstamos de Banca Múltiple	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Préstamos de Banca de Desarrollo	7,756	35.4%	9,481	40.2%	8,282	36.7%
Préstamos de Multilaterales	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Deuda bancaria de LP	7,756	35.4%	9,481	40.2%	8,282	36.7%
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,600	7.3%	1,682	7.1%	1,609	7.1%
Depósitos a plazo	1,497	6.8%	1,378	5.8%	1,359	6.0%
Certificados de depósito de CP	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Emissiones de deuda de CP	3,143	14.4%	1,398	5.9%	3,080	13.6%
Emissiones de deuda de LP	7,860	35.9%	8,336	35.4%	7,831	34.7%
Deuda de CP	6,269	28.6%	5,739	24.4%	6,457	28.6%
Deuda de LP	15,616	71.4%	17,817	75.6%	16,113	71.4%
Total	21,885	100%	23,556	100%	22,570	100%

Fuente: Banco Compartamos

Fuentes de Fondo						
(millones de pesos)						
	1T23		1T22		4T22	
	Monto	% Total	Monto	% Total	Monto	% Total
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,600	7.3%	1,682	7.1%	1,609	7.1%
Depósitos a plazo	1,497	6.8%	1,377	5.8%	1,359	6.0%
<i>Del público en general</i>	1,497	6.8%	1,377	5.8%	1,359	6.0%
<i>Mercado de dinero</i>	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Prestamos interbancarios	7,785	35.6%	10,763	45.7%	8,690	38.5%
<i>Prestamos en Pesos</i>	7,514	34.3%	10,763	45.7%	8,394	37.2%
<i>Prestamos en Dólares</i>	271	1.2%	-	0.0%	296	1.3%
Títulos de crédito emitidos	11,003	50.3%	9,734	41.3%	10,912	48.3%
Total pasivos	21,885	100%	23,556	100%	22,570	100%

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 1T23 respecto al 1T22 se reflejó un incremento de 52.2%, debido a que en los últimos 12 meses se ha registrado un incremento de 475 pb en la tasa de referencia en México, cuyo efecto se ha atenuado por la gestión activa de pasivos, con la cual se ha disminuido la liquidez adicional que se adquirió durante la contingencia. De igual forma, comparando el 1T23 con el 4T22, presenta un incremento trimestral de 5.0% derivado de mayores intereses de préstamos interbancarios y títulos de crédito emitidos. Cabe destacar que, durante el trimestre se registró un incremento de 75 pb en la tasa de referencia en

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
1T23

México; sin embargo, la gestión activa de pasivos ha contrarrestado parte de los efectos en los gastos por intereses.

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

Intereses por fondeo						
(millones de pesos)						
	1T23		1T22		4T22	
	Monto	% Total	Monto	% Total	Monto	% Total
Depósitos de exigibilidad inmediata	3	0.4%	2	0.5%	5	0.7%
Depósitos a plazo	32	4.3%	15	3.6%	23	3.2%
<i>Del público en general</i>	32	4.3%	15	3.6%	23	3.2%
<i>Mercado de dinero</i>	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Prestamos interbancarios	236	31.6%	150	35.6%	227	31.4%
<i>Prestamos en Pesos</i>	232	31.1%	150	35.6%	224	31.0%
<i>Prestamos en Dólares</i>	4	0.5%	0	0.0%	3	0.4%
Títulos de crédito emitidos	271	36.3%	186	44.2%	258	35.7%
Otros*	205	27.4%	68	16.2%	210	29.0%
Total intereses por fondeo	747	100%	421	100%	723	100%

* Incluye amortizaciones de gastos originación, gastos de arrendamiento y otros de acuerdo con la NIIF-9.

Fuente: Banco Compartamos

Los pasivos del Banco en su totalidad están en su mayoría denominados en pesos, teniendo únicamente un pasivo en dólares por 15 millones de dólares pagaderos de manera semestral, cuyos intereses devengados al cierre de marzo representan el 0.5% de los intereses por fondeo totales. Al 31 marzo de 2023, el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Compartamos Financiera

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

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Financiera (1 S/. = 4.7900 MXN):

El rubro de depósitos y certificados bursátiles al 1T23 quedó en Ps. 12,530 millones, una disminución de 3.5% comparado con los Ps. 12,600 millones del 1T22, derivado de menores títulos de crédito emitidos; y un decremento de 6.0% comparado con los Ps. 13,324 millones del 4T22 por la misma razón, aunado a una menor captación tradicional.

El rubro de préstamos interbancarios al 1T23 quedó en Ps. 3,568 millones, un incremento del 7.8% comparado con los Ps. 3,309 millones del 1T22 como consecuencia de mayores disposiciones de pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera y un decremento de 7.7% comparado con los Ps. 3,868 millones del 4T22, derivado de la amortización de pasivos.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 1T23 quedó en 7.63%, al 1T22 en 4.10%, y al 4T22 en 7.07%. Estas variaciones se derivan por los mayores costos de los nuevos pasivos y al reprecio de las renovaciones, esto es así por el aumento de la inflación en Perú que al cierre marzo fue 8.40%, el cual está fuera del rango meta establecido por el BCRP (entre 1% y 3%), por lo que la tasa de referencia se ha situado en 7.75%. Asimismo, el objetivo es continuar mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

Al cierre de marzo de 2023, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 5,236 millones, equivalente a S./ 1,093 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades; asimismo se realizan emisiones en el mercado de capitales y se capta depósitos del público. Al final del 1T23 Compartamos Financiera ha dispuesto el 67% del total de sus líneas de crédito.

Al término del 1T23 no se contaba con pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

ConCrédito

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

El plazo de los mismos es por lo general a liquidez diaria. Esto por las exigencias y naturaleza del encaje bancario del modelo de negocio y por el manejo del flujo de caja.

Las instituciones con las que se trabaja son bancos o entidades financieras con calificación en fortaleza financiera de AAA, AA+, teniendo el límite de concentración máxima de 40% del efectivo por entidad bancaria.

Las principales fuentes de financiamiento de ConCrédito provienen del mercado de deuda mexicana, así como algunos de los principales bancos del mismo país. ConCrédito no cuenta con saldos de captación o depósitos dentro del rubro del pasivo.

El saldo de certificados bursátiles fiduciarios al cierre del 1T23 es de Ps. 600 millones valor nominal (a largo plazo), el cual refleja una disminución por Ps. 800 millones contra el cierre del 1T22, debido a que en abril 2022 comenzó a amortizar la emisión FUTILCB19, llevando a la fecha seis amortizaciones de capital por Ps. 133 millones cada una, amortizando la emisión en su totalidad.

ConCrédito se encuentra diversificando sus fuentes de fondeo a través de instituciones bancarias para disminuir la dependencia de los mercados de deuda bursátil.

El rubro de préstamos interbancarios al 1T23 quedó en Ps. 1,126 millones, un aumento del 150.1% comparado con los Ps. 450 millones del 1T22, y una disminución de 25.5% comparado con los Ps. 1,511 millones del 4T22 debido a la disposición en su totalidad de nuevas líneas bancarias para nuevo capital de trabajo.

El costo de fondeo de Fin Útil al 1T23 quedó en 14.62%, mientras que en el 1T22 quedó en 9.68% y en el 4T22 en 13.98%. A pesar de las variaciones en la tasa de referencia en los últimos 12 meses, adicional a lo que se comentó en el punto anterior, ConCrédito ha amortizado deuda de fondos privados con costo financiero más alto, lo que le ha permitido mantener sus márgenes financieros.

Control Interno

Banco Compartamos, principal Subsidiaria de Gentera cuenta con un Sistema de Control Interno que ha sido estructurado con base en los objetivos y lineamientos establecidos por el Consejo de Administración, y que atiende las disposiciones emitidas por las autoridades regulatorias en esa materia, el cual establece el marco general de control interno dentro del cual opera el Banco, con el objeto de proporcionar una seguridad razonable en relación al cumplimiento de objetivos de eficiencia y eficacia de las operaciones, confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de la regulación aplicable.

El Sistema de Control Interno comprende el plan de organización y todos los manuales de políticas y procedimientos que en forma coordinada ha establecido la Dirección General de Compartamos Banco a través de las diferentes áreas para salvaguardar sus recursos, obtener la suficiente información oportuna y confiable, promover la eficiencia operacional, establecer los mecanismos de control para mitigar los riesgos operativos a que está expuesto el Banco y asegurar el cumplimiento a las leyes, normas y políticas aplicables, con el propósito de lograr las metas y objetivos establecidos.

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

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

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

El Banco tiene establecido un Comité de Auditoría que, conformado por miembros del Consejo de Administración, y que asiste a éste en la supervisión de los estados financieros y en el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno. El Comité sesiona cuando menos trimestralmente.

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

Compartamos Financiera cuenta con dos órganos de control (Auditoría y Riesgos) los cuales son responsables de monitorear el cumplimiento y apego a los procesos dentro de la compañía ya sea a través de la ejecución de la función de auditoría y de la gestión de riesgo operativo. Adicionalmente cuenta con la Oficialía de Cumplimiento la cual es responsable de administrar los procesos de

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
1T23

prevención y lavado de activos; y la Oficialía de Atención al Usuario que funciona como enlace entre la institución y el INDECOPI (protección al consumidor – Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la protección de la Propiedad Intelectual).

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

Capitales:

Cobertura	Analista	Recomendación
1 Banorte IXE	Marissa Garza	Compra
2 Barclays	Gilberto García	Compra
3 BBVA	Rodrigo Ortega	Compra
4 BofA Merrill Lynch	Ernesto Gabilondo	Compra
5 Bradesco	Gustavo Schroden	Compra
6 BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra
7 Citi	José Luis Cuenca	Compra
8 Credit Suisse	Marcelo Telles	Compra
9 GBM	Pablo Ordoñez	Compra
10 HSBC Securities	Carlos Gómez	Compra
11 Intercam	Carlos Gómez	Neutral
12 JP Morgan	Yuri R. Fernández	Neutral
13 Nau Securities	Iñigo Vega	Compra
14 Punto Casa de Bolsa	Manuel Zegbe	Compra
15 Santander	Andres Soto	Compra
16 Scotiabank	Jason Mollin	Compra
17 UBS	Thiago Batista	Compra
18 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)
- Moodys (Banco Compartamos, México, Escala Nacional)
- Moodys Local PE Clasificadora de Riesgos (Compartamos Financiera, Perú)
- Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

1T23

	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]													
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]								
					Intervalo de tiempo [eje]													
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]							
Bursátiles y colocaciones privadas (sinopsis)																		
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																		
COMPART W-2 (CB)	No	10-oct-16	02-oct-23	7.50%	2,000,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COMPART19 (CB)	No	30-may-19	23-may-24	T.IE28+0.45	1,000,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
COMPART10 (CB)	No	30-jun-20	24-jun-25	8.00%	-	-	1,860,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
COMPART25 (CB)	No	23-nov-21	15-nov-24	T.IE28+0.40	-	-	1,783,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
COMPART25-2 (CB)	No	23-nov-21	13-nov-26	9.15%	-	-	-	-	717,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	
COMPART225 (CB)	No	26-ago-22	21-ago-26	T.IE28+0.60	-	-	-	-	2,300,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	
TOTAL					3,000,000,000	2,783,000,000	1,860,000,000	3,217,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																		
Certificados Bursátiles Fideciarios FUTILCB21	NO	02-dic-21	06-dic-24	TIE + 2.18	-	600,000,000	-	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	
TOTAL					-	600,000,000	-	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	
Colocaciones privadas (quirografarios)																		
TOTAL																		
Colocaciones privadas (con garantía)																		
TOTAL																		
TOTAL					3,000,000,000	3,383,000,000	1,860,000,000	3,217,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																		
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																		
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																		
TOTAL																		
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																		
Proveedores [sinopsis]																		
Proveedores																		
TOTAL																		
Total proveedores																		
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																		
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																		
TOTAL																		
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																		
Total de créditos					5,654,290,000.42	4,702,804,465.71	7,299,054,625.20	6,698,301,000.00	400,000,000.00	-	448,579,479.68	50,000,000.00	55,000,000.00	-	15,000,000.00	-	-	

Comentarios:
 G= Gentera, CB = Compartamos Banco, CF= Compartamos Financiera y CC= ConCredito
 Se envía el capital, sin considerar intereses, costos de transacción u otros montos adicionales. No se consideran créditos entre partes relacionadas.
 Se considera un tipo de cambio Pesos - Soles de 4.7900

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

1T23

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

Ing. Enrique Majós Ramírez
Director General

Lic. Mario Ignacio Langarica Ávila
Director Ejecutivo de Finanzas

Lic. Francisco Gandarillas Gonzalez
Director de Control Interno y Cumplimiento

C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos
Auditor General Interno

C.P.C. Marco Antonio Guadarrama Villalobos
Contralor



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

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

PRIMER TRIMESTRE DE 2023

(emitido el 26 de abril de 2023)

Glosario de términos y definiciones

Término	Definición
Aterna	Aterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V.
Aterna Perú	Aterna Corredores de Seguros, S.A.
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 posteriores.
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
Red Yastás	Red Yastás S.A. de C.V.
Concrédito	Fin útil, S.A. de C.V. Comfu, S. A. de C. V. Talento ConCrédito, S. A. de C. V.
LEY	Ley de Instituciones de Crédito.
NIF	Normas de Información Financiera.
Peso, Pesos, ó \$.	Moneda de curso legal de México.
US\$, Dólar o Dólares.	Moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.
TIIE.	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.



Genera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de marzo de 2023

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

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

Objeto Social

Genera es una sociedad cuyo objeto es 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.

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

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

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 con lo cual dio inicio al cierre de su operación. Con fecha 8 de septiembre de 2022, Genera repatrió el capital de Compartamos Guatemala el cual ascendió a \$334. Actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el periodo terminado el 31 de marzo 2023, los resultados del período 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. En los meses de abril y mayo de 2022, incrementó su participación accionaria en Pagos Digitales Peruanos, S. A. con un incremento de capital social por 9,348,773 soles peruanos, el valor de la acción pasó de 1 sol a 0.19 soles, por lo que se incrementó su participación accionaria al 79.49%.

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. Con fecha 12 de abril de 2022 Controladora AT constituyó Aterna Corredores de Seguros S.A., compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú, para operar como Agente de Seguros y Fianzas, la cual inició operaciones el 12 de julio de 2022. Controladora AT tiene control sobre esta entidad con un 99.99% de participación.

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 (A la fecha del reporte el porcentaje de participación es del 74.91%). Las empresas que integran a Concredito son:

(Continúa)

Fin Útil, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada (Fin Útil), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 12), es una sociedad financiera establecida en México, tiene como objeto social el otorgamiento de créditos comerciales y personales, dirigidos a personas físicas. Para tal efecto, Fin Útil obtiene financiamiento de entidades financieras del país y de emisiones de certificados bursátiles a través del Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago número F/01064 (Fideicomiso Emisor), respaldados por créditos de Fin Útil. Dicho fideicomiso, que a continuación se detalla, es consolidado por Fin Útil considerando que ésta actúa como administrador de cartera y Fideicomisario en segundo lugar, por lo que tiene poder sobre el 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/01064, cuyo propósito principal es emitir certificados bursátiles y administración de los activos del Fideicomiso que son aportados por Fin Útil.

Comfu, S. A. de C. V. (Comfu), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 12), 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 12), 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.

(Continúa)

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 Financiera (1)	99.99%	Servicios Financieros	Soles
Red Yastás	99.99%	Comisionista	Pesos
Compartamos Servicios	99.99%	Servicios de Personal	Pesos
Controladora AT (2)(3)	50.00%	Controladora	Pesos
Fin Útil (3)	74.91%	Servicios de Crédito	Pesos
Comfu	74.91%	Comercializadora	Pesos
Talento	74.91%	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) Controladora AT consolida a Aterna Corredores de Seguros a partir de julio de 2022, teniendo una participación de 99.99%
- (4) Subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 12), la cual a su vez consolida a los Fideicomisos Emisores.

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

Nota 2 - Eventos relevantes:

El 15 de agosto de 2022, Gentera formalizó el aumento de inversión para alcanzar una tenencia accionaria mayor en las empresas de Fin Útil, Comfu y Talento Concrédito, incrementando su participación al 74.91% mediante el pago de \$1,992.

El 17 de enero de 2022, Gentera formalizó el aumento de inversión para alcanzar una tenencia accionaria mayor en las empresas de Fin Útil, Comfu y Talento Concrédito, incrementando su participación al 57.52% mediante el pago de \$223.

Con fecha 8 de septiembre de 2022, Gentera repatrió el capital de Compartamos Guatemala el cual ascendió a \$334. Actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el periodo terminado el 31 de diciembre 2022, los resultados del periodo se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas".

(Continúa)

Nota 3 - Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2023, 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 73% y Fin Útil el 12% y 8% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el año terminado el 31 de marzo de 2023 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 marzo de 2023.

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:

Cambios Criterios Contables 2022-

El 1º de enero de 2022 entraron en vigor 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 los cambios incluye la incorporación y/o modificación de los siguientes criterios contables : 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", así como los cambios de los propios criterios contables del Anexo 33 emitidos por la CNBV.

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-2 "Inversión en Instrumentos Financieros"- La clasificación de instrumentos financieros elimina el concepto de intención de adquisición y adopta la definición del modelo de negocio de la administración. Se definieron tres nuevas categorías: Instrumentos financieros negociables (IFN), Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV), o Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI).

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.

(Continúa)

NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar"- Introduce los conceptos de costo amortizado para valuar 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.
- 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.

(Continúa)

Criterio B-6 "Cartera de Crédito"- Se sustituye la forma de clasificar los instrumentos financieros por la intención de adquisición, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocio de la administración y elaboración de pruebas SPPI (Solo Pago de Principal e Interés). Se elimina la clasificación de cartera Vigente y Vencida, y se incorpora la clasificación de la cartera en tres etapas: Etapa 1.- Son todos aquellos créditos cuyo riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de los estados financieros y que no se encuentran en los supuestos para considerarse etapa 2 o 3 en términos de la Circular. Etapa 2.- Incluye aquellos créditos que han mostrado un incremento significativo de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de los estados financieros conforme a lo dispuesto en los modelos de cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios establecidos o permitidos en la Circular. Etapa 3.- Son aquellos créditos con deterioro crediticio originado por la ocurrencia de uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros de dichos créditos conforme a lo dispuesto en la Circular. Se integra el método del costo amortizado costo Amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La determinación y cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios utiliza el Método Estándar, el cual es aplicable a su cartera de crédito consumo, sujeto a los requisitos y procedimientos contenidos en la Circular. Entre otros cambios, las reservas tienen que ser estimadas por la vida contractual del crédito, para aquellos que no hayan presentado un aumento de riesgo, se puede estimar la pérdida esperada a 12 meses.

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Efectivo en Caja	\$ 2,059	\$ 1,884	\$ 1,809	\$ 2,295	\$ 1,605
Bancos del país	2,141	2,424	1,720	1,640	2,150
Bancos del extranjero	574	439	464	324	632
Otras entidades financieras	19	3	37	45	118
Subtotal a la siguiente hoja:	<u>\$ 4,793</u>	<u>\$ 4,750</u>	<u>\$ 4,030</u>	<u>\$ 4,304</u>	<u>\$ 4,505</u>

Subtotal de la siguiente hoja:	\$ 4,793	\$ 4,750	\$ 4,030	\$ 4,304	\$ 4,505
Equivalente de efectivo restringidos:	1,168	2,637	3,563	1,376	3,446
Depósitos de Regulación Monetaria	2	2	2	2	2
Call Money	-	-	-	-	-
Subastas con el Banco Central	893	2,296	3,249	1,138	3,153
Efectivo administrado en fideicomiso	225	331	187	155	251
Otras equivalentes de efectivo restringidos	48	8	125	81	40
Otros equivalentes de efectivo	2,593	2,958	2,636	3,365	4,008
	\$ 8,554	\$ 10,345	\$ 10,229	\$ 9,045	\$ 11,959

Al 31 de marzo de 2023, los ingresos por intereses obtenidos de efectivo y equivalentes de efectivo ascendieron a \$174, registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultado integral consolidado.

Al 31 de marzo de 2023, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, y de equivalentes de efectivo restringidas, ascendieron a \$46, los cuales se componen por ingresos por intereses por depósitos bancarios y, así mismo por intereses de los depósitos a plazo que ascendieron a \$57.

Al 31 de marzo de 2023, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$10.

Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 31 de marzo de 2023 ascienden a \$5 y se encuentra registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidado.

Los intereses por las subastas de depósitos del Banco Central al 31 de marzo de 2023 ascienden a \$56 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidados.

Al 31 de marzo de 2023, el saldo de los otros equivalentes de efectivo restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Gentera asciende a \$48, los depósitos a plazo en moneda nacional de Gentera por \$453, Compartamos Financiera por \$79, Compartamos Servicios por \$342, Red Yastás por \$469, Aterna por \$91, Talento por \$145, Fin Útil \$182 y Comfu \$209.

Al 31 de marzo de 2023, Gentera no cuenta con metales preciosos amonedados.

(Continúa)

Nota 6 - Inversiones en instrumentos financieros:

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.

A continuación, se presenta la integración de las inversiones en instrumentos financieros por cada categoría y tipo de instrumento con base en los modelos de negocio autorizados por Gentera, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable:

	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Instrumentos financieros para cobrar y vender	\$ 1,439	\$ 1,712	\$ 1,565	\$ 1,531	\$ 1,168

La jerarquía del valor razonable de los instrumentos financieros para cobrar y vender es nivel 1.

Los ingresos por intereses de las inversiones al 31 de marzo de 2023 ascienden a \$25.

Al 31 de marzo de 2023 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

(Continúa)

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.

La cartera de crédito es valuada a costo amortizado debido a que el modelo de negocio de Gentera es la recuperación del principal e interés, a través de la cobranza de los flujos de efectivo conforme a los términos y condiciones establecidos en los contratos.

La clasificación de la cartera de crédito en las distintas etapas de riesgo por tipo de producto, valuada a costo amortizado, se presenta a continuación:

	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1					
Créditos comerciales	\$ 126	\$ 148	\$ 135	\$ 135	\$ 128
Créditos al consumo	50,853	50,256	48,487	48,196	46,877
	50,979	50,404	48,622	48,331	47,005
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2					
Créditos comerciales	8	7	4	3	7
Créditos al consumo	1,376	1,418	1,292	1,189	1,046
	1,384	1,425	1,296	1,192	1,053
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3					
Créditos comerciales	8	5	5	8	7
Créditos al consumo	1,947	1,851	1,484	1,270	1,256
	1,955	1,856	1,489	1,279	1,263
Cartera de crédito valuada a valor razonable	-	-	-	-	-
Cartera de crédito	54,318	53,685	51,407	50,802	49,321
(+) Mas					
Partidas diferidas	211	176	149	106	98
(-) Menos					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	4,487	4,534	3,993	3,735	3,552
Tota cartera de crédito (neto)	\$ 50,042	\$ 49,327	\$ 47,563	\$ 47,173	\$ 45,867

(Continúa)

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 31 de marzo de 2023 se describen a continuación:

1T 2023

	Intereses	Comisiones
Créditos comerciales	\$ -	\$ -
Créditos al consumo	7,253	40
Créditos a la vivienda	-	-
	<u>\$ 7,253</u>	<u>\$ 40</u>

4T 2022

	Intereses	Comisiones
Créditos comerciales	\$ 1	\$ -
Créditos al consumo	27,388	169
Créditos a la vivienda	-	-
	<u>\$ 27,389</u>	<u>\$ 169</u>

3T 2022

	Intereses	Comisiones
Créditos comerciales	\$ 1	\$ -
Créditos al consumo	20,107	153
Créditos a la vivienda	-	-
	<u>\$ 20,108</u>	<u>\$ 153</u>

2T 2022

	Intereses	Comisiones
Créditos comerciales	\$ 1	\$ -
Créditos al consumo	13,054	99
Créditos a la vivienda	-	-
	<u>\$ 13,055</u>	<u>\$ 99</u>

(Continúa)

1T 2022

	Intereses	Comisiones
Créditos comerciales	\$ 1	\$ -
Créditos al consumo	6,389	38
Créditos a la vivienda	-	-
	<u>\$ 6,390</u>	<u>\$ 38</u>

Los intereses devengados no cobrados de la cartera en etapa 3 se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 31 de marzo de 2023 ascienden a \$677.

Los costos y gastos de transacción incluyen aquéllos erogados a favor de los canales de dispersión de los créditos, así como la nómina del personal involucrado en el proceso de otorgamiento de crédito, y los gastos relacionados a la evaluación crediticia del cliente. Los costos y gastos por el otorgamiento de crédito devengados al gasto al 1T 2023 ascienden a \$246.

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

Calificación	Importe total de cartera	1T 2023 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	23,371	-	274	-	274
Riesgo A 2	1,298	-	34	-	34
Riesgo B 1	4,369	-	172	-	172
Riesgo B 2	11,067	-	456	-	456
Riesgo B 3	1,404	4	74	-	78
Riesgo C 1	4,419	-	320	-	320
Riesgo C 2	3,763	1	408	-	409
Riesgo D	1,524	1	345	-	346
Riesgo E	3,103	5	2,116	-	2,121
Total	54,318	11	4,199	-	4,210
Menos: Reservas Constituidas					4,487
Exceso					<u>277</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 marzo de 2023.
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. La constitución de las reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios se encuentran integradas Banco por \$2 y Compartamos Financiera por \$275.

(Continúa)

Calificación	Importe total de cartera	4T 2022 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	22,223	-	260	-	260
Riesgo A 2	1,150	-	30	-	30
Riesgo B 1	4,710	1	185	-	186
Riesgo B 2	11,526	-	474	-	474
Riesgo B 3	1,301	4	68	-	72
Riesgo C 1	4,122	-	300	-	300
Riesgo C 2	3,793	1	411	-	412
Riesgo D	1,582	1	357	-	358
Riesgo E	3,278	3	2,196	-	2,199
Total	53,685	10	4,281	-	4,291
Menos: Reservas Constituidas					4,534
Exceso					243

Calificación	Importe total de cartera	3T 2022 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	21,496	-	253	-	253
Riesgo A 2	1,127	-	30	-	30
Riesgo B 1	4,275	-	168	-	168
Riesgo B 2	10,916	-	449	-	449
Riesgo B 3	1,188	4	62	-	66
Riesgo C 1	4,169	-	303	-	303
Riesgo C 2	3,745	1	407	-	408
Riesgo D	1,723	1	390	-	391
Riesgo E	2,768	3	1,821	-	1,824
Total	51,407	9	3,883	-	3,892
Menos: Reservas Constituidas					3,993
Exceso					101

(Continúa)

Calificación	Importe total de cartera	2T 2022 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	22,337	-	260	-	260
Riesgo A 2	1,100	-	29	-	29
Riesgo B 1	3,760	1	147	-	148
Riesgo B 2	11,006	-	453	-	453
Riesgo B 3	1,036	4	53	-	57
Riesgo C 1	4,193	-	305	-	305
Riesgo C 2	3,313	1	360	-	361
Riesgo D	1,631	1	366	-	367
Riesgo E	2,426	5	1,588	-	1,593
Total	50,802	12	3,561	-	3,573
Menos: Reservas Constituidas					3,735
Exceso					162

Calificación	Importe total de cartera	1T 2022 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	22,577	-	264	-	264
Riesgo A 2	1,081	-	28	-	28
Riesgo B 1	3,185	1	124	-	125
Riesgo B 2	11,133	-	458	-	458
Riesgo B 3	930	3	48	-	51
Riesgo C 1	3,923	-	284	-	284
Riesgo C 2	2,841	1	310	-	311
Riesgo D	1,355	2	303	-	305
Riesgo E	2,296	4	1,520	-	1,524
Total	49,321	11	3,339	-	3,350
Menos: Reservas Constituidas					3,552
Exceso					202

Al 31 de marzo 2023 se tiene \$1,461, de cartera cedida para garantizar la deuda de emisiones bursátiles.

Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2023, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada representó un ingreso de \$28, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado de resultados consolidado.

Durante 2021, Gentera otorgó a sus clientes un nuevo producto de crédito con línea de crédito no revolvente. Al 31 de marzo de 2023, el monto de las líneas de crédito al consumo autorizadas no utilizadas, registradas en "Compromisos crediticios" en las cuentas de orden, asciende a \$16,962.

(Continúa)

Nota 8 – Otras cuentas por cobrar:

El saldo al 31 de marzo de 2023, se integra como sigue:

	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Partidas asociadas a operaciones de crédito	\$ 156	\$ 164	\$ 157	\$ 145	\$ 134
Otros adeudos:					
Saldos a favor de impuestos	-	137	108	141	438
Otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	1,375	1,294	1,266	1,323	1,026
Adeudos por operaciones de canales	1,243	1,251	1,251	1,240	1,353
	<u>2,774</u>	<u>2,846</u>	<u>2,782</u>	<u>2,849</u>	<u>2,951</u>
Menos:					
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(267)	(247)	(204)	(173)	(164)
Total de cuentas por cobrar	<u>\$ 2,507</u>	<u>\$ 2,599</u>	<u>\$ 2,578</u>	<u>\$ 2,676</u>	<u>\$ 2,787</u>

(1) Incluye saldos con partes relacionadas y asociadas por \$7.

Nota 9 - Pagos anticipados y otros activos:

El saldo al 31 de marzo de 2023 se integra a continuación:

	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Seguros ^(a)	\$ 17	\$ 3	\$ 30	\$ 54	\$ 27
Pagos anticipados	379	286	421	367	295
Plan de pensiones	10	15	38	44	57
Depósitos en garantía ^(b)	49	49	50	51	52
Otros activos	15	20	16	17	26
Activos por PTU diferida	174	506	-	-	-
	<u>644</u>	<u>879</u>	<u>555</u>	<u>533</u>	<u>457</u>
Reserva de valuación de PTU diferida	(92)	(448)	-	-	-
Total pagos anticipados y otros activos	<u>\$ 552</u>	<u>\$ 431</u>	<u>\$ 555</u>	<u>\$ 533</u>	<u>\$ 457</u>

(a) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados por el año terminado al 31 de marzo de 2023 asciende a \$9.

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

(Continúa)

Nota 10 - Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 31 de marzo de 2023, se integra como sigue:

	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Destinado para uso propio:					
Terrenos	\$ 4	\$ 4	\$ 4	\$ 4	\$ 4
Construcciones	21	21	21	21	21
Mobiliario y equipo de oficina	281	289	293	295	309
Equipo de transporte	165	159	159	158	160
Equipo de cómputo	517	524	545	541	427
Equipo de telecomunicaciones	306	320	312	317	319
Subtotal	1,294	1,317	1,334	1,336	1,240
Depreciación acumulada	(920)	(904)	(903)	(886)	(891)
Adaptaciones y mejoras- Neto	147	164	170	182	202
Total mobiliario y equipo	\$ 521	\$ 577	\$ 601	\$ 632	\$ 551

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 31 de marzo de 2023 asciende a \$70 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Nota 11 - Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo:

A continuación, se presenta información sobre arrendamientos para los cuales la Compañía es un arrendatario.

Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)

Los activos por derecho de uso relacionados con propiedades arrendadas que no cumplen con la definición de propiedad de inversión se integran por lo siguiente:

	Construcciones	Edificios	Equipo de transporte	Mobiliario Y equipo de oficina	Total
Saldo al 1o. de enero de 2023	\$ 6	810	89	3	908
Depreciación del año	(1)	(117)	(10)	-	(128)
Adiciones	-	358	8	-	366
Bajas	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$ 5	1,051	87	3	1,146

(Continúa)

Montos reconocidos en resultados:

Arrendamientos bajo la NIF D-5	1T 2023	
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$	41
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo		42

La depreciación registrada en los resultados al 31 de marzo de 2023 asciende a \$129 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante el 1T 2023 fueron de \$135.

El pasivo relativo al 31 de marzo de 2023 es pagadero como sigue:

1T 2023				
		Pagos mínimos futuros	Interés	Valor presente
En menos de un año	\$	333	(42)	291
Entre 1 y 5 años		940	(65)	875
	\$	1,273	(107)	1,166

4T 2022				
		Pagos mínimos futuros	Interés	Valor presente
En menos de un año	\$	662	(28)	634
Entre 1 y 5 años		314	(18)	296
		976	(46)	930

3T 2022				
		Pagos mínimos futuros	Interés	Valor presente
En menos de un año	\$	311	(25)	286
Entre 1 y 5 años		748	(39)	709
		1,059	(64)	995

(Continúa)

2T 2022				
		Pagos mínimos futuros	Interés	Valor presente
En menos de un año	\$	359	(30)	329
Entre 1 y 5 años		810	(34)	776
		1,169	(64)	1,105

1T 2022				
		Pagos mínimos futuros	Interés	Valor presente
En menos de un año	\$	410	(36)	374
Entre 1 y 5 años		1,010	(104)	906
		1,420	(140)	1,280

La tasa promedio de interés implícita utilizada al 31 de marzo de 2023, para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el equipo de transporte fue de 6.58%. La tasa incremental de financiamiento utilizada al 31 de marzo de 2023 para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el edificio fue de 7.52% y para mobiliario y equipo fue de 14%.

Nota 12 - Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes:

Al 31 de marzo de 2023, 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:

1T 2023					
Asociadas	% de participación	Capital contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	26.94	73	20	-	-

(Continúa)

4T 2022

Asociadas	% de participación	Capital contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Aflore	24.06	\$ 1	\$ -	\$ (70)	\$ (17)
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	26.94	73	20	(3)	(1)
		\$ 74	\$ 20	\$ (73)	\$ (18)

3T 2022

Asociadas	% de participación	Capital contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Aflore	24.06	\$ 8	\$ 2	\$ (63)	\$ (15)
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	26.94	73	19	-	-
		\$ 81	\$ 21	\$ (3)	\$ (1)

2T 2022

Asociadas	% de participación	Capital contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Aflore	24.06	\$ 36	\$ 9	\$ (35)	\$ (8)
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	26.94	76	20	-	-
		\$ 112	\$ 29	\$ (35)	\$ (8)

1T 2022

Asociadas	% de participación	Capital contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Aflore	24.06	\$ 65	\$ 16	\$ (6)	\$ (1)
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	26.94	76	20	-	-
		\$ 141	\$ 36	\$ (6)	\$ (1)

(Continúa)

Al 31 de marzo de 2023, las otras inversiones permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:

		1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Avante.com.vc	SOLUÇÕES	E \$ 109	\$ 109	\$ 109	\$ 109	\$ 109
PARTICIPAÇÕES, S. A. ⁽¹⁾						
Epesos, S. A. P. I. de C. V. ⁽¹⁾		50	50	50	50	50
Fondadora 2.0 S.A.P.I. de C.V.		25	25	25	25	25
IDE345 III S.A.P.I de C.V.		39	39	19	19	19
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.		15	15	15	15	15
ALLVP Fund III,L.P.		23	19	18	17	16
500 Luchadores, L.P.		1	1	1	1	1
Subtotal		262	258	237	236	235
Reserva de deterioro		(159)	(159)	(159)	(159)	(159)
		\$ 103	\$ 99	\$ 78	\$ 77	\$ 76

⁽¹⁾ Al 31 de marzo de 2023, se tiene una reserva de deterioro correspondiente al 100% del monto de la inversión.

El 20 de abril, el 1ro de septiembre, 13 de octubre y 04 de noviembre de 2022, la aportación a ALLVP Fund III,L.P. por \$4.

Nota 13 - Crédito Mercantil:

El Crédito Mercantil se integra de la siguiente forma:

	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Compartamos Financiera	\$ 735	\$ 784	\$ 775	\$ 808	\$ 825
Fin Útil	3,646	3,646	3,646	3,645	3,645
Comfu	535	535	535	535	535
Talento	28	28	28	28	28
	4,944	4,993	4,984	5,016	5,033
Menos:					
Deterioro acumulado ⁽¹⁾	(300)	(300)	-	-	-
Total crédito mercantil	\$ 4,644	\$ 4,693	\$ 4,984	\$ 5,016	\$ 5,033

⁽¹⁾ Deterioro acumulado al 31 de marzo de 2023 correspondiente a los negocios de Fin útil, Comfu y Talento.

(Continúa)

Nota 14 - Captación tradicional:

Al 31 de marzo de 2023, la captación tradicional incluye los depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo, títulos de crédito emitidos en moneda nacional y la cuenta global de captación sin movimientos. Como parte de la captación tradicional se mantienen en depósitos de exigibilidad inmediata \$1,454 provenientes del Banco y 346 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a \$1,658), \$138 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco. Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,497 provenientes del Banco, así como 2,113 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$10,124).

Al 31 de marzo de 2023 Compartamos Financiera tiene vigente unas emisiones en mercado de dinero con certificados de depósito (cedes) en soles por 156 millones (equivalente en moneda nacional a \$749), con vencimiento a un año. El gasto por intereses por los CEDES en el año terminado el 31 de marzo de 2023 asciende a \$17.

Asimismo, al 31 de marzo de 2023, Compartamos Financiera tenía 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 el cuál fue liquidado el 14 de mayo de 2022, con una tasa de interés nominal anual fija de 4.40625% más 203 puntos base.

Al 31 de marzo de 2023, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 5.17%, 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 como se muestra a continuación:

	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 3,112	\$ 3,305	\$ 3,316	\$ 3,646	\$ 3,891
Depósitos a plazo	12,370	12,849	11,746	11,303	11,659
Títulos de crédito emitidos:					
Cebures	10,860	10,860	10,860	9,611	9,610
Intereses por pagar y premio	168	80	154	64	148
Costo de transacción	(25)	(28)	(31)	(22)	(24)
Bonos corporativos	-	-	-	-	383
Cuenta global de captación sin movimiento	138	124	116	102	92
	<u>\$ 26,623</u>	<u>\$ 27,190</u>	<u>\$ 26,161</u>	<u>\$ 24,704</u>	<u>\$ 25,759</u>

(Continúa)

Certificados bursátiles (cebures)

Al 31 de marzo de 2023, 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%; y con fecha 30 de mayo de 2019, autorizada en oficio 153/12327/2018 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.45 p.b.
- 2) \$15,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/12157/2020 de fecha 26 de febrero de 2020, del cual 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.; 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%; y con fecha 26 de agosto 2022, autorizada en oficio 153/3190/2022 por \$2,500 millones de pesos a un plazo de 4 años y tasa variable TIIE 28 más 0.60 p.b..

Al 31 de marzo de 2023, el saldo de las opciones (Cap) que FinÚtil contrató asciende a \$26.

Nota 15 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 31 de marzo de 2023, Gentera tenía contratados préstamos como se muestra a continuación:

	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
De exigibilidad inmediata	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Corto Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	1,872	2,165	1,669	1,900	1,803
Préstamos Banca de Desarrollo	3	3	1	1	801
Préstamos Fideicomisos Públicos	25	403	376	379	379
Préstamos Otros Organismos	586	887	684	209	142
Subtotal a la siguiente hoja	<u>2,486</u>	<u>3,458</u>	<u>2,730</u>	<u>2,489</u>	<u>3,125</u>
Total corto plazo					

Subtotal de la siguiente hoja	2,486	3,458	2,730	2,489	3,125
Total corto plazo	<u>2,486</u>	<u>3,458</u>	<u>2,730</u>	<u>2,489</u>	<u>3,125</u>
Largo Plazo					
Prestamos Banca Múltiple	1,750	1,750	1,350	625	107
Préstamos Banca de Desarrollo	4,200	4,700	3,950	3,050	3,550
Préstamos Fideicomisos Públicos	3,286	3,289	4,529	5,427	5,931
Préstamos Otros Organismos	1,628	1,670	1,515	1,729	1,569
Total largo plazo	<u>10,864</u>	<u>11,409</u>	<u>11,344</u>	<u>10,831</u>	<u>11,157</u>
Total préstamos interbancarios	<u>\$ 13,350</u>	<u>\$ 14,867</u>	<u>\$ 14,074</u>	<u>\$ 13,320</u>	<u>\$ 14,282</u>

Nota 16 – Acreedores por reporto:

Al 31 de marzo de 2023, Compartamos Financiera tiene Operaciones de Reporto de Créditos y de Valores, por 5 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$22), a una tasa de 0.50% con vencimiento de recompra a 3 años y a una tasa de 0.04% mensual con vencimiento de recompra a 1 mes. El gasto por intereses reconocidos en resultados asciende a \$0.4

Nota 17 - Obligaciones en operaciones de bursatilización:

Al 31 de marzo de 2023, Gentera por medio de su subsidiaria Fin útil tiene contratado Certificados Bursátiles Fiduciarios FUTILCB21 por \$599 millones de pesos a tasa TIIE + 2.18%, con vencimientos en junio 2025.

(Continúa)

Nota 18 - 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 2022 se integra a continuación:

Serie	Acciones*	Descripción	Importe
*	1,512,243,876	Capital social	\$ 4,764
	6,350,000	Acciones en tesorería	-
Total	1,587,593,876		\$ 4,764

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

a) Eventos subsecuentes no reflejados a fechas intermedias.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada 14 de abril de 2023, se decretaron dividendos por la cantidad de \$1,821,600,000.00 pesos, el pago se realizará en dos exhibiciones: el primer pago equivalente al 50% que tendrá lugar a más tardar el 27 de abril de 2023 y el segundo pago equivalente al porcentaje remanente, se realizará a más tardar el 30 de noviembre de 2023. Ambos pagos se realizarán a través del S. D. Indeval, S. A. de C. V., vía transferencia electrónica. En la misma asamblea, se fija del fondo para la adquisición de acciones propias por \$792 y cancelar 4,850,000 acciones ordinaria nominativas sin expresión de valor nominal, sin que se reduzca el capital social.

Nota 19 - Impuestos sobre la renta:

Conforme a la ley de ISR vigente en México, la tasa de ISR para 2023 fue del 30%. La tasa vigente para 2023 de la PTU fue del 10%. La tasa de ISR vigente en Perú para 2023 fue del 29.5%.

El 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.

(Continúa)

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

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

	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
ISR causado	\$ 586	\$ 2,136	\$ 1,651	\$ 1,127	\$ 599
ISR diferido (neto de estimación)	(55)	(317)	(204)	(122)	(65)
Total ISR	\$ 531	\$ 1,819	\$ 1,447	\$ 1,005	\$ 534

Nota 20 - 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:

1T 2023					
Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 36,416	\$ 21,383	\$ 5,930	\$ 3,581	\$ 2,349
Perú	18,062	4,317	1,382	1,227	155
	54,478	25,700	7,312	4,808	2,504
Comisionistas					
México	-	-	198	146	52
Perú	-	-	9	9	-
	-	-	207	155	52
Operaciones de Tesorería					
México	2,426	1,497	161	32	129
Perú	1,076	23	38	-	38
	3,502	1,520	199	32	167
Total	\$ 57,980	\$ 27,220	\$ 7,718	\$ 4,995	\$ 2,723

(Continúa)

4T 2022

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 34,806	\$ 22,506	\$ 22,399	\$ 12,552	\$ 9,847
Perú	18,995	4,961	5,678	4,268	1,410
	<u>53,801</u>	<u>27,467</u>	<u>28,077</u>	<u>16,820</u>	<u>11,257</u>
Comisionistas					
México	-	-	844	618	226
Perú	-	-	53	40	13
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>897</u>	<u>658</u>	<u>239</u>
Operaciones de Tesorería					
México	4,364	1,359	526	-	526
Perú	895	41	116	1	115
	<u>5,259</u>	<u>1,400</u>	<u>642</u>	<u>1</u>	<u>641</u>
Total	<u>\$ 59,060</u>	<u>\$ 28,867</u>	<u>\$ 29,616</u>	<u>\$ 17,479</u>	<u>\$ 12,137</u>

3T 2022

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 34,197	\$ 22,239	\$ 16,420	\$ 8,906	\$ 7,514
Perú	17,300	4,699	4,177	2,914	1,263
	<u>51,497</u>	<u>26,938</u>	<u>20,597</u>	<u>11,820</u>	<u>8,777</u>
Comisionistas					
México	-	-	583	463	120
Perú	-	-	40	30	10
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>623</u>	<u>493</u>	<u>130</u>
Operaciones de Tesorería					
México	4,673	1,228	373	-	373
Perú	1,248	63	80	1	79
	<u>5,921</u>	<u>1,291</u>	<u>453</u>	<u>1</u>	<u>452</u>
Total	<u>\$ 57,418</u>	<u>\$ 28,229</u>	<u>\$ 21,673</u>	<u>\$ 12,314</u>	<u>\$ 9,359</u>

(Continúa)

2T 2022

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 33,435	\$ 22,029	\$ 10,652	\$ 5,794	\$ 4,858
Perú	17,367	6,716	2,766	1,632	1,134
	50,802	28,745	13,418	7,426	5,992
Comisionistas					
México	-	-	384	304	80
Perú	-	-	32	16	16
	-	-	416	320	96
Operaciones de Tesorería					
México	3,165	1,311	233	31	202
Guatemala	-	-	-	-	-
Perú	1,284	105	45	-	45
	4,449	1,416	278	31	247
Total	\$ 55,251	\$ 30,161	\$ 14,112	\$ 7,777	\$ 6,335

1T 2022

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 32,152	\$ 23,760	\$ 5,208	\$ 2,660	\$ 2,548
Perú	17,242	6,141	1,252	396	856
	49,394	29,901	6,460	3,056	3,404
Comisionistas					
México	-	-	187	149	38
Perú	-	-	21	11	10
	-	-	208	160	48
Operaciones de Tesorería					
México	4,146	1,378	131	15	116
Guatemala	-	-	-	-	-
Perú	1,864	131	19	-	19
	6,010	1,509	150	15	135
Total	\$ 55,404	\$ 31,410	\$ 6,818	\$ 3,231	\$ 3,587

(Continúa)

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

1T 2023

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 57,980	\$ 73,748	\$ 15,798	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	27,720	49,289	20,069	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	7,718	8,577	859	No se incluyen los otros productos
Gastos	4,995	7,251	2,256	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 2,723	\$ 1,326	\$ (1,397)	

4T 2022

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 59,060	\$ 74,954	\$ 15,894	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	28,867	49,442	20,575	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	29,616	30,715	1,099	No se incluyen los otros productos
Gastos	17,479	26,057	8,578	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 12,137	\$ 4,658	\$ (7,479)	

3T 2022

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 57,418	\$ 73,310	\$ 15,892	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	28,229	48,180	19,951	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	21,673	22,742	1,069	No se incluyen los otros productos
Gastos	12,314	18,913	6,599	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 9,359	\$ 3,829	\$ (5,530)	

(Continúa)

2T 2022

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 55,251	\$ 72,211	\$ 16,960	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	30,161	46,225	16,064	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	14,112	14,651	539	No se incluyen los otros productos
Gastos	7,777	12,335	4,558	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 6,335	\$ 1,005	\$ (4,019)	

1T 2022

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 55,404	\$ 73,449	\$ 18,095	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	31,410	48,134	16,724	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	6,818	7,109	291	No se incluyen los otros productos
Gastos	3,231	6,104	2,873	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 3,587	\$ 1,005	\$ (2,582)	

Nota 21 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Al 31 de marzo de 2023, los principales saldos con partes relacionadas externas al Grupo por concepto de préstamo otorgado se muestran a continuación:

	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Cuentas por cobrar					
CasaNueva Pérez, S.A.P.I. de C.V.	\$ -	\$ 45	\$ -	\$ -	\$ -
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	7	7	7	6	6
	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 52</u>	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 6</u>

(Continúa)

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 31 de marzo de 2023 se muestran a continuación:

	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
CasaNueva Pérez, S.A.P.I. de C.V.	\$ 1	\$ 5	\$ -	\$ -	\$ -
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	0.2	1	1	0.3	0.2
Total	\$ 1.2	\$ 6	\$ 1	\$ 0.3	\$ 0.2

Nota 22 - Pronunciamientos normativos:

NIF y Mejoras a las NIF

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

NIF B-14 Utilidad por acción- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2023. Realiza precisiones para la determinación de la utilidad por acción (UPA). La Administración estima que la adopción de esta nueva NIF no generará efectos importantes.

En diciembre de 2022 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2023", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF B-11 Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas, y NIF C-11 Capital Contable- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2023. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y corrección de errores. Esta mejora establece que cualquier diferencia entre el valor en libros de los activos de larga duración entregados para liquidar dividendos o reembolsos de capital, debe reconocerse en las utilidades acumuladas.

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.

(Continúa)

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

Cobertura	Analista	Recomendación
1 Banorte IXE	Marissa Garza	Compra
2 Barclays	Gilberto García	Compra
3 BBVA	Rodrigo Ortega	Compra
4 BofA Merrill Lynch	Ernesto Gabilondo	Compra
5 Bradesco	Gustavo Schrodén	Compra
6 BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra
7 Citi	José Luis Cuenca	Compra
8 Credit Suisse	Marcelo Telles	Compra
9 GBM	Pablo Ordoñez	Compra
10 HSBC Securities	Carlos Gómez	Compra
11 Intercam	Carlos Gómez	Neutral
12 JP Morgan	Yuri R. Fernández	Neutral
13 Nau Securities	Iñigo Vega	Compra
14 Punto Casa de Bolsa	Manuel Zegbe	Compra
15 Santander	Andres Soto	Compra
16 Scotiabank	Jason Mollin	Compra
17 UBS	Thiago Batista	Compra
18 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)
- Moody's Local MX (Banco Compartamos, México, Escala Nacional)
- Moodys Local PE Clasificadora de Riesgos (Compartamos Financiera, Perú)
- Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)



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

Insurgentes Sur #1458, Piso 7,
Colonia Actipan, C.P. 03230
Ciudad de México, México.

Datos Generales de la Emisora:

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

Clave de Pizarra: GENTERA

Serie: *

Títulos Emitidos: Acciones

Títulos en Circulación: 1,582,743,876

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

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

Instrumentos financieros derivados

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

Al 31 de marzo de 2023 Compartamos Banco, subsidiaria de Gentera, S.A.B. de C.V. no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados. Para mayores detalles de Gentera y subsidiarias, revisar las Notas sobre los Estados Financieros Consolidados al 31 de marzo de 2023.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2023

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000000			A C T I V O	73,746,845,616	73,499,332,781
100200001001			Efectivo y equivalentes de efectivo	8,554,493,537	11,959,131,439
100400001001			Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
100600001001			INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,438,501,870	1,167,943,266
	100600102001		Instrumentos financieros negociables	0	0
	100600102002		Instrumentos financieros para cobrar o vender	1,438,501,870	1,167,943,266
	130600102003		Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto)	0	0
		100600303009	Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
		100600303010	Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
101000001001			Deudores por reporto	0	0
101200001001			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
101400001001			Instrumentos financieros derivados	25,751,452	17,557,436
	101400102001		Con fines de negociación	25,751,452	17,557,436
	101400102002		Con fines de cobertura	0	0
101600001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
	101800104001		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	50,978,676,195	47,004,681,360
	101800105001		Créditos comerciales	125,975,626	127,897,177
		101800107001	Actividad empresarial o comercial	125,975,626	127,897,177
		101800107002	Entidades financieras	0	0
		101800107003	Entidades gubernamentales	0	0
	101800105002		Créditos de consumo	50,852,700,569	46,876,784,183
	101800105003		Créditos a la vivienda	0	0
		101800507023	Media y residencial	0	0
		101800507024	De interés social	0	0
		101800507025	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101800507026	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101800507027	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101800105004		Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal	0	0
	101800104002		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	1,384,274,969	1,053,209,814
	101800205005		Créditos comerciales	7,691,882	6,994,144
		101800506007	Actividad empresarial o comercial	7,691,882	6,994,144
		101800506008	Entidades financieras	0	0
		101800506009	Entidades gubernamentales	0	0
	101800205006		Créditos de consumo	1,376,583,087	1,046,215,670
	101800205007		Créditos a la vivienda	0	0
		101800706018	Media y residencial	0	0
		101800706019	De interés social	0	0
		101800706020	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101800706021	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101800706022	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101800104003		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	1,955,215,900	1,263,167,120
	101800305008		Créditos comerciales	8,595,012	7,123,574
		101800806023	Actividad empresarial o comercial	8,595,012	7,123,574
		101800806024	Entidades financieras	0	0
		101800806025	Entidades gubernamentales	0	0
	101800305009		Créditos de consumo	1,946,620,888	1,256,043,546
	101800305010		Créditos a la vivienda	0	0
		101801006034	Media y residencial	0	0
		101801006035	De interés social	0	0
		101801006036	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101801006037	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101801006038	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101800104004		Cartera de crédito valuada a valor razonable	0	0
	101800405011		Créditos comerciales	0	0
		101801106039	Actividad empresarial o comercial	0	0
		101801106040	Entidades financieras	0	0
		101801106041	Entidades gubernamentales	0	0
	101800405012		Créditos de consumo	0	0
	101800405013		Créditos a la vivienda	0	0
		101801306050	Media y residencial	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN:

GENEREA

TRIMESTRE: 01

AÑO:

2023

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
		101801306051	De interés social	0	0
		101801306052	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101801306053	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101801306054	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	131800103001		Cartera de crédito	54,318,167,064	49,321,058,294
	131800103002		Partidas diferidas	211,047,158	98,205,585
	101800103003		ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	4,486,834,516	3,551,836,964
	131800102001		Cartera de crédito (neto)	50,042,379,706	45,867,426,915
	131800102002		Derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
131800001001			Total de cartera de crédito (neto)	50,042,379,706	45,867,426,915
102000001001			Activos virtuales	0	0
102200001001			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
132400001001			Otras cuentas por cobrar (neto)	2,506,114,269	2,787,519,602
132600001001			Bienes adjudicados (neto)	459,571	572,834
102800001001			Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	337,325,182
103000001001			Activos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0
103200001001			Pagos anticipados y otros activos	552,143,878	456,682,502
133400001001			Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	520,885,216	550,505,022
133600001001			Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	1,145,991,184	1,249,274,283
103800001001			INVERSIONES PERMANENTES	123,299,500	111,900,933
104000001001			Activo por impuestos a la utilidad diferidos	2,254,912,599	1,941,859,551
134200001001			Activos intangibles (neto)	1,938,476,847	2,018,285,668
134400001001			Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	0	0
104600001001			Crédito mercantil	4,643,435,987	5,033,348,148
200000000000			P A S I V O	47,288,765,990	48,133,435,411
200200001001			CAPTACIÓN TRADICIONAL	26,623,176,223	25,758,649,412
	200200102001		Depósitos de exigibilidad inmediata	3,112,188,672	3,890,879,049
	200200102002		Depósitos a plazo	12,369,261,229	11,659,151,397
		200200203003	Del público en general	11,619,973,440	10,618,121,622
		200200203004	Mercado de dinero	749,287,789	1,041,029,775
		200200203005	Fondos especiales	0	0
	200200102003		Títulos de crédito emitidos	11,003,245,242	10,116,626,405
	200200102004		Cuenta global de captación sin movimientos	138,481,080	91,992,561
200400001001			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	13,349,527,929	14,282,728,789
	200400102001		De exigibilidad inmediata	0	0
	200400102002		De corto plazo	2,485,607,354	3,125,282,368
	200400102003		De largo plazo	10,863,920,575	11,157,446,421
230600001001			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
200800001001			ACREEDORES POR REPORTO	22,317,866	130,980,699
201000001001			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
201200001001			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
	201200102001		Reportos	0	0
	201200102002		Préstamo de valores	0	0
	201200102003		Instrumentos financieros derivados	0	0
	201200102004		Otros colaterales vendidos	0	0
201400001001			Instrumentos financieros derivados	0	0
	201400102001		Con fines de negociación	0	0
	201400102002		Con fines de cobertura	0	0
201600001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
201800001001			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	598,769,024	1,388,218,136
202000001001			Pasivo por arrendamiento	1,165,739,562	1,280,240,857
202200001001			Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	0	0
202400001001			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,260,768,022	3,589,638,333
	202400102001		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	202400102002		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	202400102003		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	202400102004		Contribuciones por pagar	846,086,413	559,087,773
	202400102005		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,414,681,609	3,030,550,560
202600001001			Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	0	0
202800001001			Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	4,465	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2023

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
20300001001			Instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	203000102001		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
	203000102002		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	203000102003		Otros	0	0
203200001001			Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
203400001001			Pasivo por impuestos a la utilidad	420,679,154	257,793,609
203600001001			Pasivo por beneficios a los empleados	1,732,330,379	1,310,624,033
203800001001			Créditos diferidos y cobros anticipados	115,453,366	134,561,543
400000000000			CAPITAL CONTABLE	26,458,079,626	25,365,897,370
440200001001			Participación controladora	24,534,949,241	22,204,851,334
	400200102001		CAPITAL CONTRIBUIDO	4,308,957,115	5,055,542,331
		400200103001	Capital social	4,764,095,156	4,764,095,156
		400200103002	Capital social no exhibido	4,764,095,156	4,764,095,156
		400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado	0	0
		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
		400200103006	Prima en venta de acciones	-455,138,041	291,447,175
		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	-455,138,041	291,447,175
		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	0	0
		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	400200102002		CAPITAL GANADO	20,225,992,126	17,149,309,003
		400200203010	Reservas de capital	1,744,686,294	1,844,918,530
		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital	0	0
		400200203012	Resultados acumulados	18,997,671,247	15,076,150,981
		400201204003	Resultado de ejercicios anteriores	17,718,250,053	14,098,751,103
		400201204004	Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	0	0
		430201204005	Resultado neto	1,279,421,194	977,399,878
	400200203013		Otros resultados integrales	-516,365,415	228,239,492
		400201304006	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-1,239,846	-1,108,753
		400201304007	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
		400201304008	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304009	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304010	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304011	Incremento por actualización de Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304012	Remediación de beneficios definidos a los empleados	-89,923,732	-73,831,457
		400201304013	Incremento por actualización de la remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0
		400201304014	Efecto acumulado por conversión	-425,201,837	303,179,702
		400201304015	Incremento por actualización del efecto acumulado por conversión	0	0
		400201304016	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
		400201304017	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	400200203014		Participación en ORI de otras entidades	0	0
	400200203015		Incremento por actualización de la participación en ORI de otras entidades	0	0
440400001001			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	1,923,130,385	3,161,046,036
	440400102001		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	1,923,130,385	3,161,046,036
	440400102002		Otra participación no controladora	0	0
	440400102003		Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora	0	0
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	34,862,233,197	20,988,178,042
700200001001			Avales otorgados	2,003,156,579	1,960,578,246
700400001001			Activos y pasivos contingentes	0	3,194,813,493
700600001001			Compromisos crediticios	16,962,137,223	3,735,314,076
700800001001			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
	700800102001		Fideicomisos	0	0
	700800102002		Mandatos	0	0
701000001001			Agente financiero del Gobierno Federal	0	0
701200001001			Bienes en custodia o en administración	0	0
701400001001			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
701600001001			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	0
701800001001			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	676,814,289	627,873,656
702000001001			Otras cuentas de registro	15,220,125,106	11,469,598,571

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

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

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE INSTITUCIONES DE
 CRÉDITO**

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022
 (PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
500200101001	Ingresos por intereses	7,483,299,393	6,550,586,886
600400101002	Gastos por intereses	1,187,082,540	622,639,994
500600101003	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
330000000001	MARGEN FINANCIERO	6,296,216,853	5,927,946,892
600800201004	Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,422,048,079	1,155,726,262
330000000002	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	4,874,168,774	4,772,220,630
501000301005	Comisiones y tarifas cobradas	821,517,826	444,317,027
601200301006	Comisiones y tarifas pagadas	122,062,305	129,181,940
501400301007	Resultado por intermediación	-3,592,487	-2,273,029
501600301008	Otros ingresos (egresos) de la operación	275,018,713	117,394,669
501800301009	Subsidios	0	0
602000301010	Gastos de administración y promoción	3,988,386,873	3,662,676,674
330000000003	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	1,856,663,648	1,539,800,683
502200401011	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	1,444,188
330000000004	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,856,663,648	1,538,356,495
602400501012	Impuestos a la utilidad	530,962,898	533,592,643
330000000005	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	1,325,700,750	1,004,763,852
502600601013	Operaciones discontinuadas	124,034	-410,822
330000000006	RESULTADO NETO	1,325,576,716	1,005,174,674
502800701014	Otros Resultados Integrales	0	0
502801402150	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-1,659,949	-1,260,967
502801402151	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
502801402152	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
502801402153	Remediación de beneficios definidos a los empleados	0	-11,405,465
502801402154	Efecto acumulado por conversión	304,324,179	-195,067,172
502801402155	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
503000701015	Participación en ORI de otras entidades	0	0
330000000007	RESULTADO INTEGRAL	1,022,912,486	1,212,908,278
543200601016	Resultado neto atribuible a:	1,325,576,716	1,005,174,674
543201602158	Participación controladora	1,279,421,194	977,399,878
543201602159	Participación no controladora	46,155,522	27,774,797
543400701017	Resultado integral atribuible a:	1,022,912,486	1,212,908,279
543401702160	Participación controladora	976,921,440	1,185,133,459
543401702161	Participación no controladora	45,991,046	27,774,820
330000000008	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	1	1

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2023

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
		Actividades de operación		
851000102001		Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,856,663,648	1,538,356,495
851000102002		Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	181,766,281	446,228,162
	851000203001	Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	69,609,774	203,726,237
	851000203002	Amortizaciones de activo intangibles	101,090,011	93,939,860
	851000203003	Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	0	0
	851000203004	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	1,444,188
	851000203005	Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	11,190,530	147,528,699
	851000203006	Operaciones discontinuadas	-124,034	-410,822
	851000203007	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
851000102003		Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	373,791,293	171,003,194
	851000303001	Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	373,791,293	171,003,194
	851000303002	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000303003	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000303004	Otros intereses	0	0
851000102004		Cambios en partidas de operación	-1,933,629,241	-2,685,853,871
	851000403001	Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	694,732	111,088,661
	851000403002	Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
	851000403003	Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	275,339,414	549,307,105
	851000403004	Cambio en deudores por reporto (neto)	0	0
	851000403005	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	851000403006	Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	-1,572,401	-4,744,406
	851000403007	Cambio de cartera de crédito (neto)	-821,753,917	-3,001,960,784
	851000403008	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	851000403009	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403010	Cambio en activos virtuales	0	0
	851000403011	Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	55,127,139	443,948,952
	851000403012	Cambio en bienes adjudicados (neto)	106,928	-195,435
	851000403013	Cambio en otros activos operativos (neto)	13,597,756	-19,331,225
	851000403014	Cambio en captación tradicional	-566,590,390	-675,556,199
	851000403015	Cambio en acreedores por reporto	-18,031,750	-196,244,348
	851000403016	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	851000403017	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	851000403018	Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	0	0
	851000403019	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	3,221,558	-15,572,475
	851000403020	Cambio en otros pasivos operativos	-5,178,113	-2,736,605
	851000403021	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	851000403022	Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	80,964,767	103,123,161
	851000403023	Cambio en otras cuentas por pagar	54,100,122	63,244,037
	851000403024	Cambio en otras provisiones	-55,866,393	33,210,545
	851000403025	Devoluciones de impuestos a la utilidad	0	0
	851000403026	Pagos de impuestos a la utilidad	-947,788,693	-73,434,855
851000001001		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	478,591,981	-530,266,020
		Actividades de inversión		
	851000202001	Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202002	Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202003	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-37,873,442	-44,614,121
	851000202004	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	1,424,120	2,664,158
	851000202005	Pagos por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202006	Cobros por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202007	Pagos por adquisición de subsidiarias	0	-222,762,346
	851000202008	Cobros por disposición de subsidiarias	0	0
	851000202009	Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-3,939,939	0
	851000202010	Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	0
	851000202011	Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	0	0
	851000202012	Pagos por adquisición de activos intangibles	-28,120,102	-173,668,025
	851000202013	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	851000202014	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202015	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

CONSOLIDADO
Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	851000202016	Otros cobros por actividades de inversión	0	0
	851000202017	Otros pagos por actividades de inversión	0	0
	851000001002	Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-68,509,363	-438,380,334
		Actividades de financiamiento		
	851000302001	Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	3,747,651,978	2,875,580,098
	851000302002	Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	-5,393,092,984	-1,686,481,074
	851000302003	Pagos de pasivo por arrendamiento	-126,803,709	-116,959,134
	851000302004	Cobros por emisión de acciones	0	0
	851000302005	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	851000302006	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302007	Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302008	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	851000302009	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-26,533,320	0
	851000302010	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302011	Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302012	Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	-17,791,442	-17,705,724
	851000302013	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302014	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302015	Otros cobros por actividades de financiamiento	0	0
	851000302016	Otros pagos por actividades de financiamiento	-50,627,728	-438,803,945
851000001003		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-1,867,197,205	615,630,221
	851000000000	Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-1,457,114,587	-353,016,133
	851200000000	Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-333,591,105	178,318,832
	851400000000	Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	10,345,199,229	12,133,828,740
	100200001001	Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	8,554,493,537	11,959,131,439

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

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

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

(PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado									Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de Instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de Instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	Efecto Acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades			
Saldo al inicio del periodo	4,764,095,156	0	-455,138,041	0	1,771,219,614	17,718,250,053	-1,960,666	0	0	-90,862,861	-121,058,971	0	0	23,584,544,284	1,927,602,591	25,512,146,875
Ajustes retrospectivos por cambios contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo ajustado	4,764,095,156	0	-455,138,041	0	1,771,219,614	17,718,250,053	-1,960,666	0	0	-90,862,861	-121,058,971	0	0	23,584,544,284	1,927,602,591	25,512,146,875
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS																
Aportaciones de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reembolsos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decreto de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																
Reservas de capital	0	0	0	0	-26,533,320	0	0	0	0	0	0	0	0	-26,533,320	0	-26,533,320
RESULTADO INTEGRAL																
Resultado neto	0	0	0	0	0	1,279,421,194	0	0	0	0	0	0	0	1,279,421,194	104,454,386	1,383,875,580
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	0	0	0	0	720,820	0	0	0	0	0	0	720,820	0	720,820
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	939,129	0	0	0	939,129	0	939,129
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-304,142,868	0	0	-304,142,868	0	-304,142,868
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-108,926,592	-108,926,592
Total	0	0	0	0	0	1,279,421,194	720,820	0	0	939,129	-304,142,868	0	0	976,938,277	-4,472,206	972,466,071
Saldo al final del periodo	4,764,095,156	0	-455,138,041	0	1,744,686,294	18,997,671,247	-1,239,846	0	0	-89,923,732	-425,201,839	0	0	24,534,949,241	1,923,130,385	26,458,079,626

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

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

PAGINA 1 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera de Gentera, S.A.B. de C.V. realizando comparaciones entre los resultados financieros obtenidos al 31 de marzo de 2023 contra los obtenidos al 31 de marzo de 2022 y otra contra los resultados al 31 de diciembre de 2022.

El análisis se elaboró con cifras consolidadas no auditadas y de acuerdo con las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 2022 convergen con la NIIF-9.

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

Todos los saldos y transacciones de importancia, realizadas entre las compañías han sido eliminados para efectos de consolidación. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 31 de marzo de 2023.

Aspectos relevantes al 1T23:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 3,459,302.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 54,318 millones.
- El Resultado Neto fue de Ps. 1,326 millones.
- El resultado de la controladora quedó en Ps. 1,280 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 537 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 142 sucursales.
- La plantilla de personal quedó en 22,846 colaboradores.
- Aterna cerró con más de 9.6 millones de pólizas de seguro activas.
- Yastás realizó 3.0 millones de transacciones financieras durante el trimestre.

Resultado de la Operación

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

Los ingresos por intereses al 1T23 alcanzaron Ps. 7,483 millones, un incremento de 14.2% comparado con los Ps. 6,551 millones reportados en el 1T22, explicado principalmente por el crecimiento interanual de 12.8% en la cartera de microcrédito de Banco Compartamos, apoyado por la recuperación de Compartamos Financiera y ConCrédito, quienes experimentaron un crecimiento en su cartera del 4.7% y 15.8%, respectivamente. Respecto al 4T22, se observa un incremento del 0.1% comparado con Ps. 7,475 millones del trimestre previo, por el crecimiento de cartera experimentado en Banco Compartamos, lo cual contrarresta la contracción que tuvo ConCrédito y Compartamos Financiera durante el trimestre.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

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

PAGINA 2 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

La distribución por negocio se muestra a continuación:

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

Al 1T23, considerando cifras consolidadas, el 72.5% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 18.8% de la operación en Perú, 8.1% de la operación de ConCrédito, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones.

Los Gastos por Intereses al cierre del 1T22, fueron de Ps. 1,187 millones, un incremento de 90.5% comparado con los Ps. 623 millones del 1T22 y un aumento de 5.8% comparado con Ps. 1,122 millones del 4T22, principalmente por incremento en la tasa pasiva, luego de los ajustes en la tasa de referencia tanto en México como en Perú en su comparativa anual. Así mismo, es importante recordar que, a partir del 2022, los gastos asociados a la originación de crédito y los intereses implícitos relacionados con los contratos de arrendamiento, ahora se reflejan en la línea de gastos por intereses, de acuerdo a Normas de Información Financiera en México y la NIIF-9, lo que para este 1T23 representó aproximadamente el 21.8% del monto total registrado.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 9.6% al 1T23, en 6.2% en el 1T22 y en 8.8% durante el 4T22. Durante este trimestre, se considera un incremento de 75 pb en la tasa de referencia; sin embargo, se ha realizado una gestión activa de pasivos con la finalidad de reducir el impacto de una mayor tasa pasiva.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 1T23 quedó en 7.63%, al 1T22 en 4.10%, y al 4T22 en 7.07%. Estas variaciones se derivan por los mayores costos de los nuevos pasivos y al reprecio de las renovaciones, esto es así por el aumento de la inflación en Perú que al cierre marzo fue 8.40%, el cual está fuera del rango meta establecido por el BCRP (entre 1% y 3%), por lo que la tasa de referencia se ha situado en 7.75%. Asimismo, el objetivo es continuar mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 39.9% para el 1T23, superior en 0.4 pp comparado con el 39.5% del 1T22, debido a mayores ingresos por intereses en el periodo, como consecuencia del 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 1T23. Respecto al 4T22, se da una disminución de 0.5 pp la contracción de la cartera de crédito experimentada en Compartamos Perú y ConCrédito, y por mayores gastos por intereses durante el trimestre.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 1T23 totalizaron Ps. 1,422 millones, lo que representa un incremento de 23.0% al compararlo con Ps. 1,156 millones del 1T22, debido a mayores niveles de provisiones en Banco Compartamos, Compartamos Financiera y ConCrédito debido al crecimiento de cartera experimentado en estas tres subsidiarias durante el período y sus niveles actuales de mora contra el 1T22. Así mismo, se registra una disminución de 13.7% comparado con los Ps. 1,648 millones del 4T22, debido a en dicho trimestre se contabilizó una provisión prudencial en Compartamos Financiera, la cual afectó las cifras consolidadas de Gentera.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 1T23 en Ps. 4,874 millones, un crecimiento de 2.1% al compararlo con Ps. 4,772 millones del 1T22, principalmente por

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

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

PAGINA 3 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

mayores ingresos por intereses dada la dinámica operativa, cuyo crecimiento compensó el incremento de los gastos por intereses y estimaciones preventivas. En su comparativa trimestral, la cifra es 3.6% mayor a los Ps. 4,705 millones registrados en 4T22, derivado de la disminución trimestral en las estimaciones preventivas.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 30.9% para el 1T23, menor en 0.9 pp, comparado con el 31.8% del 1T22. En su comparativa trimestral, el MIN ajustado por riesgos es mayor en 0.9 pp comparado con el 30.0% del 4T22. Cabe mencionar el hecho de que las subsidiarias de GENTERA y mayormente su principal subsidiaria, Banco Compartamos, 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 beneficiará potencialmente al MIN antes y después de provisiones, ya que el saldo de los activos productivos promedio continuará reduciéndose en comparación con los niveles vistos en el pasado.

GENTERA concluyó el primer trimestre con Ps. 9,993 millones en efectivo e inversiones en instrumentos financieros, que representan una disminución de 23.9% comparado con el 1T22 y una disminución de 17.1% respecto al 4T22.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 1T23 sumaron Ps. 1,325 millones, un incremento de 27.4% comparado con los Ps. 1,040 millones que el mismo periodo en 2022 debido a que, durante el 1T22, la cartera de crédito tuvo un buen comportamiento luego de la depuración de la cartera afectada por la contingencia; así mismo, los castigos se incrementaron durante el 1T23 como resultado del crecimiento interanual que ha experimentado la cartera, principalmente en Banco Compartamos y a que los niveles de mora han estado regresando a los niveles registrados previo a la contingencia, lo que generó que un menor número de créditos alcanzaran los 180 días de atraso. Al compararlo con Ps. 1,116 millones del 4T22, se observa un incremento de 18.7%, debido a mayores castigos en Banco Compartamos y ConCrédito, como parte de la estabilización del comportamiento de la cartera de crédito y al entorno macroeconómico actual.

N/C= Con consolidado

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

Ingresos No Financieros

Las Comisiones y Tarifas Cobradas se derivan de i) cobro de comisiones por pagos atrasados ii) comisiones por la colocación de los seguros vendidos a los clientes, iii) comisiones por canales alternos y corresponsales y v) otras comisiones.

Las comisiones cobradas al 1T23 fueron de Ps. 822 millones, lo que refleja un incremento de 85.1% al compararlo con los Ps. 444 millones del 1T22, por mayores comisiones de Banco Compartamos derivado de una mayor colocación de pólizas voluntarias dado el crecimiento del portafolio, aunado a un pago extraordinario recibido por ajuste en la UDI; así mismo, se registraron mayores comisiones en ConCrédito por intermediación de seguros, las cuales en 1T22 se registraban dentro de la línea de Otros Ingresos (Egresos) de la Operación.

En su comparación trimestral muestra un incremento de 14.3% respecto a los Ps. 719 millones logrados en 4T22, debido a mayores comisiones de Banco Compartamos por el pago extraordinario recibido, además de mayores comisiones y tarifas cobradas en Perú.

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

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

Al cierre del 1T23 las comisiones pagadas fueron de Ps. 122 millones, lo que representa una disminución de 5.4% comparado con los Ps. 129 millones del mismo trimestre en 2022, principalmente por una disminución en las comisiones por exclusividad de comercios de Yastás en Banco Compartamos. Así mismo, muestra una disminución de 10.9% respecto a los Ps. 137 millones del 4T22, derivado de menores comisiones y tarifas pagadas a Compartamos Financiera.

Los clientes de Banco Compartamos, la mayor subsidiaria de GENTERA, tienen la flexibilidad de realizar sus transacciones a través de diferentes canales, los cuales les resultan convenientes; sin embargo, es importante señalar que una parte importante de los desembolsos y recuperaciones de préstamos de Banco Compartamos continuaron realizándose a través de los canales de GENTERA.

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

El Resultado por Intermediación presentó una pérdida de Ps. 4 millones durante el 1T23, respecto a la pérdida de Ps. 2 millones y Ps. 5 millones registradas en 1T22 y 4T22, respectivamente. Este rubro expresa las pérdidas y/o ganancias originadas por el movimiento en el tipo de cambio relacionados con las divisas que cuenta Banco Compartamos para el cumplimiento de algunas obligaciones contractuales pactadas en dólares.

En Otros Ingresos (Egresos) de la Operación se registran entre otras: operaciones intercompañías, movimientos de recuperación de cartera, utilidad o pérdida por venta de mobiliario y equipo, donativos, estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro y/o ingresos/egresos no recurrentes, así como: i) ingresos relacionados a cancelaciones de provisiones ii) gastos vinculados a Investigación y Desarrollo de nuestro laboratorio de innovación; y iii) Donaciones y otros; iv) La contribución de la plataforma CrediTienda de ConCrédito en este rubro y v) las aportaciones al IPAB. Algunas de estas partidas son eliminadas al momento de consolidar.

Al cierre del 1T23 se presentaron ingresos por Ps. 275 millones, mientras que durante el 1T22 se presentaron ingresos por Ps. 117 millones y durante el 4T22 se registraron egresos por Ps. 213 millones.

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

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

Los Gastos de Operación en el 1T23 fueron de Ps. 3,988 millones, 8.9% más que los Ps. 3,662 millones del 1T22, principalmente por un aumento en gastos de personal debido a una mayor plantilla y a un incremento en la compensación variable, como resultado de mayores colocaciones de cartera. Respecto al 4T22, se reflejó un incremento de 3.2% comparado con Ps. 3,865 millones del trimestre previo, principalmente por mayores gastos por Mantenimiento y Tecnología.

El Índice de Eficiencia al 1T23 quedó en 68.2%, una mejora comparada con el 70.4% del 1T22, principalmente por un incremento en el resultado de la operación, el cual fue

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

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

PAGINA 5 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

mayor al incremento en los gastos; de igual forma, respecto al 76.2% del 4T22 se presenta una mejora de 8.0 pp por la misma razón.

El índice de eficiencia operativa al 1T23 quedó en 21.5%, un retroceso contra el 20.4% del 1T22 y un retroceso respecto al 20.9% logrado durante el 4T22.

La participación en el resultado neto de otras entidades durante el 1T23 resultó en Ps. 0, respecto a las pérdidas de Ps. 1 millón y de Ps. 2 millones registradas en el 1T22 y 4T22, respectivamente. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías.

El Resultado antes de Impuestos a la utilidad durante el 1T23 cerró con una ganancia de Ps. 1,857 millones, un incremento de 20.7% comparada con la ganancia de Ps. 1,539 millones reportada en el 1T22. Comparado con el resultado de Ps. 1,202 millones del 4T22, se muestra un incremento del 54.5%.

Los Impuestos Causados a la utilidad al 1T23 fueron de Ps. 531 millones, una cifra ligeramente menor comparada con los Ps. 534 millones del 1T22, y mayor comparada con los Ps. 372 millones del 4T22.

El resultado neto para el 1T23 fue de Ps. 1,326 millones, un incremento de 31.9% comparado con los Ps. 1,005 millones del 1T22 principalmente por el incremento en los ingresos por intereses debido a una mayor cartera de crédito, así como el crecimiento en las comisiones netas, lo cual contrarresta el incremento en los gastos por intereses por un mayor costo de financiamiento y el incremento anual en los gastos de administración y promoción. Así mismo, muestra un incremento de 60.0% comparado con los Ps. 829 millones del 4T22, debido a la disminución en las estimaciones preventivas, dado que en 4T22 se registró una provisión prudencial derivado de las condiciones de Perú aunado a que en dicho trimestre se presentaron egresos no recurrentes por una reducción en el Crédito Mercantil de ConCrédito, mismos que ya no se reflejaron durante el 1T23.

El resultado por la participación controladora quedó en Ps. 1,280 millones y el resultado integral resultó en Ps. 1,023 millones.

Los Otros resultados integrales registraron una pérdida de Ps. 303 millones al cierre del 1T23. Esta línea incluye ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que aún no se han materializado. Para este 1T23 son atribuibles principalmente a variaciones cambiarias en la inversión que GENTERA tiene en Compartamos Financiera (Perú).

El Resultado Integral se ubicó en Ps. 1,023 millones en el 1T23, donde la participación controladora representó Ps. 977 millones y la utilidad no controladora representó Ps. 46 millones.

El ROA al 1T23 fue de 7.1%, un avance de 1.5 pp respecto al 5.6% del 1T22, principalmente por el incremento en el Resultado Neto explicado con anterioridad; de igual forma, se muestra un mejor nivel en 2.6 pp respecto al 4.5% del 4T22, por la misma razón.

El ROE al 1T23 quedó en 20.4%, un avance de 4.4 pp comparada con el 16.0% del 1T22 principalmente por el incremento del Resultado Neto, el cual fue mayor al incremento en el capital promedio; así mismo, se muestra un avance de 7.3 pp respecto al 13.1% del 4T22, por la misma razón.

Índice de Capitalización de Banco Compartamos Principal Subsidiaria de Gentera SAB

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo a lo establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo vigentes. El Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al 31 de marzo 2023 es de 39.45%. A partir de enero de 2023, se utiliza el método del indicador de negocio para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

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

PAGINA 6 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

operacional.

Integración del capital: Al 31 de marzo del 2023 el capital de Banco estaba como sigue /:

1T231T224T22				
Capital Neto	12,968	11,564	11,924	
Capital Básico	12,968	11,564	11,924	
Básico Fundamental	12,968	11,564	11,924	
Básico No Fundamental	-	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-	-

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 13,439 millones de pesos menos 470 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 1,221 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,297 millones de pesos que representa el límite de activos diferidos, mismo que corresponde al 10% del Capital Básico sin impuestos diferidos activos y sin instrumentos de capitalización Bancaria y de impuestos diferidos activos.

Índice de Capitalización	1T231T224T22			
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	46.75%	44.50%	45.64%	
Capital Neto / Activos Riesgo Total	39.45%	37.07%	39.05%	
Capital Básico / Activos Riesgo Total	39.45%	37.07%	39.05%	
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	39.45%	37.07%	39.05%	

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

Continuación:

La información cuantitativa de Compartamos Financiera² para riesgo de liquidez se muestra a continuación:

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

2 / Información previa

Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al 0.40% del Ingreso Anualizado del Banco, mismo que al cierre de marzo representa el 25% del nivel de tolerancia.

El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros al 1T23 resultaron en Ps. 9,993 millones, una disminución de 23.9% comparado con los Ps. 13,127 millones del 1T22 y una disminución de 17.1% respecto a los Ps. 12,057 del 4T22. Es importante tomar en cuenta que Banco Compartamos, ConCrédito y Compartamos Financiera han decidido mantener liquidez adicional debido la potencial volatilidad del mercado. Este nivel de liquidez nos ha permitido solventar el crecimiento de los gastos operativos, las amortizaciones de pasivos, y el crecimiento esperado de la cartera. Es importante tomar en cuenta que, Gentera ha reducido gradualmente el nivel de liquidez adicional debido a que las condiciones actuales son más estables comparado con los años previos y para disminuir los efectos del incremento en las tasas de referencias tanto en México como en Perú.

Al cierre del 1T23, el 39.9% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 3,988 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 32.2%, equivalente a Ps. 3,216 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 9.1%, equivalente a Ps. 911 millones, correspondía a ConCrédito; el 18.8% restante corresponde a las otras subsidiarias de Gentera.

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

La Cartera Total al 1T23 totalizó en Ps. 54,318 millones, un incremento de 10.1% comparado con los Ps. 49,321 millones del 1T22, explicada principalmente por la sólida dinámica observada en las filiales financieras de GENTERA que crecieron en línea con las expectativas para el primer trimestre; comparado con los Ps. 53,685 millones del 4T22, muestra un incremento del 1.2%, principalmente por el incremento en la cartera de Banco Compartamos, lo cual compensó la contracción experimentada en Compartamos Financiera (Perú) y ConCrédito.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

La Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (Cartera Vencida) al cierre del 1T23 quedó en Ps. 1,955 millones, lo que representa un índice de morosidad de 3.60%, reflejando un nivel superior en 1.04 pp al 2.56% mostrado en el 1T22, principalmente

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

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

PAGINA 8 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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. Por otro lado, muestra un incremento de 0.14 pp respecto al 3.46% del 4T22, por la misma razón, así como por el deterioro generalizado que ha experimentado la cartera de crédito derivado del contexto económico.

Durante el 1T23 se realizaron castigos por Ps. 1,325 millones, un incremento de 27.3% comparado con los Ps. 1,040 millones del 1T22. Dicho incremento se debe principalmente al incremento de la cartera total y a que, en 1T22 la cartera de crédito continuó con un buen comportamiento, luego de la depuración de la cartera afectada por la contingencia, lo que generó que un menor número de créditos alcanzaran los 180 días de atraso; así mismo, los castigos se incrementaron durante el 1T23 como resultado del crecimiento interanual que ha experimentado la cartera, principalmente en Banco Compartamos y a que los niveles de mora han estado regresando a los niveles registrados previo a la contingencia.

Al compararlo con Ps. 1,116 millones del 4T22, se observa un incremento de 18.7%, debido a mayores castigos en Banco Compartamos y ConCrédito, como parte de la estabilización del comportamiento de la cartera de crédito y al entorno macroeconómico actual.

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 4,487 millones en el 1T23, 26.3% mayor a los Ps. 3,552 millones del 1T22 y una disminución de 1.0% comparado con los Ps. 4,534 millones del 4T22.

El índice de cobertura al 1T22 quedó en 229.5%, una disminución comparada con el 281.2% del 1T22, debido a un incremento mayor en la cartera en etapa 3 (cartera vencida) respecto al incremento registrado en las estimaciones preventivas del balance; respecto al 244.3% del 4T22, se muestra una disminución como consecuencia de una cartera en etapa 3 mayor durante el trimestre.

Política de distribución de capital

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

Liquidez

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

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

Índice de liquidez=Liquidez disponible
Requerimientos de operación Tesorería

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

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

Políticas de Inversión Corporativas

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

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

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

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

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

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

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

3. Montos:

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

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

de las líneas de crédito otorgadas para estas operaciones por el Comité de Riesgos

4. Instrumentos de inversión:

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

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

5. Contrapartes:

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

Las contrapartes pueden ser:

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

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

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

c) En caso de que una contraparte cumpla con la metodología y sea autorizada en el Comité de Riesgos, pero existan indicios de incumplimiento, la Tesorería suspenderá en un plazo no mayor a 48 horas, su operación temporalmente hasta que vuelva a sus estándares normales, notifica a la Gerencia de Riesgos Financieros por correo electrónico.

6. Líneas contraparte autorizadas:

a) La Gerencia de Riesgos Financieros (El área de Riesgos) revisará las líneas

operativas a fin de modificar o ratificar, contrapartes, montos, calificaciones o factores involucrados en la concertación de las inversiones.

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

7. Clasificación contable:

Los títulos se clasifican de la siguiente forma:

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

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

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

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

Al cierre del 1T23 el Banco no mantiene inversiones en dólares mayores a 15 millones de dólares. Las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

Al cierre del 1T23, 1T22 y 4T22, el Banco no cuenta con inversiones en moneda extranjera y el préstamo en dólares representa únicamente el 0.5% de los gastos por intereses, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan de manera significativa. Al cierre del 4T22 se contaba con \$18 millones de dólares en las cuentas de Banco Compartamos; lo anterior para cubrir gastos operativos cuyos contratos están ligados a esta divisa. Es importante mencionar que las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

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

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

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

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

máxima de 30% del patrimonio efectivo por entidad bancaria.

Fuentes de liquidez y financiamiento

Compartamos Banco

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

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

Fuente: Banco Compartamos

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

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

Fuente: Banco Compartamos

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada

Al 1T23 la deuda bancaria de corto plazo disminuyó en comparación con el 1T22 derivado a que, como parte de las estrategias de liquidez, se han prepagado los pasivos con vencimiento en el corto plazo y algunos de ellos se han tomado nuevamente con nuevas fechas de vencimiento, por lo que los préstamos de la Banca de Desarrollo que vencen dentro de los siguientes 12 meses fueron menores; respecto al 4T22, se reflejó una disminución debido a un vencimiento en tasa fija con la Banca de Desarrollo.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 1T23 con el 1T22, vemos un movimiento a la baja, debido a que se ha ido disminuyendo la liquidez adicional que se adquirió para mitigar cualquier posible volatilidad en los mercados. En comparación con el 4T22, también se presenta una ligera disminución por la misma razón.

Con relación a los Certificados Bursátiles al 1T23, se muestra un incremento respecto al 1T22, derivado de la colocación de \$2,500 mdp del COMPART22S durante el 3T22, aunado a la amortización de \$1,250 mdp del COMPART18 realizada de igual forma en el 3T22. Respecto al 4T22, el incremento se debe a la diferencia de los intereses devengados entre los periodos comparados.

Fuente: Banco Compartamos

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 1T23 respecto al 1T22 se reflejó un incremento de 52.2%, debido a que en los últimos 12 meses se ha registrado un incremento de 475 pb en la tasa de referencia en México, cuyo efecto se ha atenuado por la gestión activa de pasivos, con la cual se ha disminuido la liquidez adicional que se adquirió durante la contingencia. De igual forma, comparando el 1T23 con el 4T22, presenta un incremento trimestral de 5.0% derivado de mayores intereses de préstamos interbancarios y títulos de crédito emitidos. Cabe destacar que, durante el trimestre se registró un incremento de 75 pb en la tasa de referencia en México; sin embargo, la gestión activa de pasivos ha contrarrestado parte de los efectos en los gastos por intereses.

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

Fuente: Banco Compartamos

Los pasivos del Banco en su totalidad están en su mayoría denominados en pesos, teniendo únicamente un pasivo en dólares por 15 millones de dólares pagaderos de manera semestral, cuyos intereses devengados al cierre de marzo representan el 0.5% de los intereses por fondeo totales. Al 31 marzo de 2023, el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Compartamos Financiera

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

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

ii) Fondos de inversión.

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Financiera (1 S/. = 4.7900 MXN):

El rubro de depósitos y certificados bursátiles al 1T23 quedó en Ps. 12,530 millones, una disminución de 3.5% comparado con los Ps. 12,600 millones del 1T22, derivado de menores títulos de crédito emitidos; y un decremento de 6.0% comparado con los Ps. 13,324 millones del 4T22 por la misma razón, aunado a una menor captación tradicional.

El rubro de préstamos interbancarios al 1T23 quedó en Ps. 3,568 millones, un incremento del 7.8% comparado con los Ps. 3,309 millones del 1T22 como consecuencia de mayores disposiciones de pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera y un decremento de 7.7% comparado con los Ps. 3,868 millones del 4T22, derivado de la amortización de pasivos.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 1T23 quedó en 7.63%, al 1T22 en 4.10%, y al 4T22 en 7.07%. Estas variaciones se derivan por los mayores costos de los nuevos pasivos y al reprecio de las renovaciones, esto es así por el aumento de la inflación en Perú que al cierre marzo fue 8.40%, el cual está fuera del rango meta establecido por el BCRP (entre 1% y 3%), por lo que la tasa de referencia se ha situado en 7.75%. Asimismo, el objetivo es continuar mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las

líneas de crédito que fondean esta operación.

Al cierre de marzo de 2023, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 5,236 millones, equivalente a S./ 1,093 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades; asimismo se realizan emisiones en el mercado de capitales y se capta depósitos del público. Al final del 1T23 Compartamos Financiera ha dispuesto el 67% del total de sus líneas de crédito.

Al término del 1T23 no se contaba con pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

ConCrédito

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

El plazo de los mismos es por lo general a liquidez diaria. Esto por las exigencias y naturaleza del encaje bancario del modelo de negocio y por el manejo del flujo de caja.

Las instituciones con las que se trabaja son bancos o entidades financieras con calificación en fortaleza financiera de AAA, AA+, teniendo el límite de concentración máxima de 40% del efectivo por entidad bancaria.

Las principales fuentes de financiamiento de ConCrédito provienen del mercado de deuda mexicana, así como algunos de los principales bancos del mismo país. ConCrédito no cuenta con saldos de captación o depósitos dentro del rubro del pasivo.

El saldo de certificados bursátiles fiduciarios al cierre del 1T23 es de Ps. 600 millones valor nominal (a largo plazo), el cual refleja una disminución por Ps. 800 millones contra el cierre del 1T22, debido a que en abril 2022 comenzó a amortizar la emisión FUTILCB19, llevando a la fecha seis amortizaciones de capital por Ps. 133 millones cada una, amortizando la emisión en su totalidad.

ConCrédito se encuentra diversificando sus fuentes de fondeo a través de instituciones bancarias para disminuir la dependencia de los mercados de deuda bursátil.

El rubro de préstamos interbancarios al 1T23 quedó en Ps. 1,126 millones, un aumento del 150.1% comparado con los Ps. 450 millones del 1T22, y una disminución de 25.5% comparado con los Ps. 1,511 millones del 4T22 debido a la disposición en su totalidad de nuevas líneas bancarias para nuevo capital de trabajo.

El costo de fondeo de Fin Útil al 1T23 quedó en 14.62%, mientras que en el 1T22 quedó en 9.68% y en el 4T22 en 13.98%. A pesar de las variaciones en la tasa de referencia en los últimos 12 meses, adicional a lo que se comentó en el punto anterior, ConCrédito ha amortizado deuda de fondos privados con costo financiero más alto, lo que le ha permitido mantener sus márgenes financieros.

Control Interno

Banco Compartamos, principal Subsidiaria de Gentera cuenta con un Sistema de Control Interno que ha sido estructurado con base en los objetivos y lineamientos establecidos por el Consejo de Administración, y que atiende las disposiciones emitidas por las autoridades regulatorias en esa materia, el cual establece el marco general de control interno dentro del cual opera el Banco, con el objeto de proporcionar una seguridad razonable en relación al cumplimiento de objetivos de eficiencia y eficacia de las

operaciones, confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de la regulación aplicable.

El Sistema de Control Interno comprende el plan de organización y todos los manuales de políticas y procedimientos que en forma coordinada ha establecido la Dirección General de Compartamos Banco a través de las diferentes áreas para salvaguardar sus recursos, obtener la suficiente información oportuna y confiable, promover la eficiencia operacional, establecer los mecanismos de control para mitigar los riesgos operativos a que está expuesto el Banco y asegurar el cumplimiento a las leyes, normas y políticas aplicables, con el propósito de lograr las metas y objetivos establecidos.

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

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

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

El Banco tiene establecido un Comité de Auditoría que, conformado por miembros del Consejo de Administración, y que asiste a éste en la supervisión de los estados financieros y en el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno. El Comité sesiona cuando menos trimestralmente.

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

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

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

Capitales:

CoberturaAnalistaRecomendación

1Banorte IXEMarissa GarzaCompra

2BarclaysGilberto GarcíaCompra

3BBVA Rodrigo Ortega Compra

4BofA Merrill Lynch Ernesto GabilondoCompra

5BradescoGustavo SchrodénCompra

6BTG PactualEduardo RosmanCompra

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

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

PAGINA 16 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

7CitiJosé Luis CuencaCompra
8Credit Suisse Marcelo Telles Compra
9GBM Pablo OrdoñezCompra
10HSBC SecuritiesCarlos GómezCompra
11IntercamCarlos GómezNeutral
12JP Morgan Yuri R. FernándezNeutral
13Nau SecuritiesIñigo Vega Compra
14Punto Casa de BolsaManuel ZegbeCompra
15Santander Andres Soto Compra
16ScotiabankJason MollinCompra
17UBSThiago BatistaCompra
18Ve por MásEduardo López PonceCompra

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)
Moody's (Banco Compartamos, México, Escala Nacional)
Moody's Local PE Clasificadora de Riesgos (Compartamos Financiera, Perú)
Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)

ANEXO 1 Desglose de Créditos

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

Ing. Enrique Majós Ramírez
Director General

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

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

PAGINA 17 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos

Auditor General Interno C.P.C. Marco Antonio Guadarrama Villalobos

Contralor

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

PRIMER TRIMESTRE DE 2023
(emitido el 26 de abril de 2023)
Glosario de términos y definiciones

TérminoDefinición

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

Aterna PerúAterna Corredores de Seguros, S.A.

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

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

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

CNEV, Comisión.Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

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

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

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

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

Red YastásRed Yastás S.A. de C.V.

ConcréditoFin útil, S.A. de C.V.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 2 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Comfu, S. A. de C. V.
Talento ConCrédito, S. A. de C. V.
LEY Ley de Instituciones de Crédito.
NIF Normas de Información Financiera.
Peso, Pesos, ó \$. Moneda de curso legal de México.
US\$, Dólar o Dólares. Moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.
TIIE. Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.

Genera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de marzo de 2023

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

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

Objeto Social

Genera es una sociedad cuyo objeto es 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.

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

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

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 con lo cual dio inicio al cierre de su operación. Con fecha 8 de septiembre de 2022, Genera repatrió el capital de Compartamos Guatemala el cual ascendió a \$334. Actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el periodo terminado el 31 de marzo 2023, los resultados del periodo se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas".

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 3 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

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. En los meses de abril y mayo de 2022, incrementó su participación accionaria en Pagos Digitales Peruanos, S. A. con un incremento de capital social por 9,348,773 soles peruanos, el valor de la acción pasó de 1 sol a 0.19 soles, por lo que se incrementó su participación accionaria al 79.49%.

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. Con fecha 12 de abril de 2022 Controladora AT constituyó Aterna Corredores de Seguros S.A., compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú, para operar como Agente de Seguros y Fianzas, la cual inició operaciones el 12 de julio de 2022. Controladora AT tiene control sobre esta entidad con un 99.99% de participación.

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 (A la fecha del reporte el porcentaje de participación es del 74.91%). Las empresas que integran a Concredito son:

(Continúa)

Fin Útil, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada (Fin Útil), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 12), es una sociedad financiera establecida en México, tiene como objeto social el otorgamiento de créditos comerciales y personales, dirigidos a personas físicas. Para tal efecto, Fin Útil obtiene financiamiento de entidades financieras del país y de emisiones de certificados bursátiles a través del Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago número F/01064 (Fideicomiso Emisor), respaldados por créditos de Fin Útil. Dicho fideicomiso, que a continuación se detalla,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 4 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

es consolidado por Fin Útil considerando que ésta actúa como administrador de cartera y Fideicomisario en segundo lugar, por lo que tiene poder sobre el 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/01064, cuyo propósito principal es emitir certificados bursátiles y administración de los activos del Fideicomiso que son aportados por Fin Útil.

Comfu, S. A. de C. V. (Comfu), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 12), 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 12), 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.

(Continua)

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

Compañía	Porcentaje de participación	Actividad	Moneda funcional
Banco	99.98%	Servicios Financieros	Pesos
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) (3)	50.00%	Controladora	Pesos
Fin Útil (3)	74.91%	Servicios de Crédito	Pesos
Comfu	74.91%	Comercializadora	Pesos
Talento	74.91%	Servicios de Personal	Pesos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 5 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

(1) Compartamos Financiera consolida sus estados financieros con Pagos Digitales Peruanos, S. A.

(2) Controladora AT se consolida debido a que Generera tiene el control de las políticas financieras y decisiones operativas de la subsidiaria.

(3) Controladora AT consolida a Aterna Corredores de Seguros a partir de julio de 2022, teniendo una participación de 99.99%

(4) Subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 12), la cual a su vez consolida a los Fideicomisos Emisores.

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

Nota 2 - Eventos relevantes:

El 15 de agosto de 2022, Generera formalizó el aumento de inversión para alcanzar una tenencia accionaria mayor en las empresas de Fin Útil, Comfu y Talento Concrédito, incrementando su participación al 74.91% mediante el pago de \$1,992.

El 17 de enero de 2022, Generera formalizó el aumento de inversión para alcanzar una tenencia accionaria mayor en las empresas de Fin Útil, Comfu y Talento Concrédito, incrementando su participación al 57.52% mediante el pago de \$223.

Con fecha 8 de septiembre de 2022, Generera repatrió el capital de Compartamos Guatemala el cual ascendió a \$334. Actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el periodo terminado el 31 de diciembre 2022, los resultados del periodo se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas".

(Continúa)

Nota 3 - Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2023, 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 6 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

73% y Fin Útil el 12% y 8% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el año terminado el 31 de marzo de 2023 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 marzo de 2023.

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:

Cambios Criterios Contables 2022-

El 1° de enero de 2022 entraron en vigor 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 los cambios incluye la incorporación y/o modificación de los siguientes criterios contables : 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", así como los cambios de los propios criterios contables del Anexo 33 emitidos por la CNEV.

A continuación, se enlista el detalle de las NIF:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

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-2 "Inversión en Instrumentos Financieros"- La clasificación de instrumentos financieros elimina el concepto de intención de adquisición y adopta la definición del modelo de negocio de la administración. Se definieron tres nuevas categorías: Instrumentos financieros negociables (IFN), Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV), o Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI).

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.

(Continúa)

NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar"- Introduce los conceptos de costo amortizado para valuar 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.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

- 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.

(Continúa)

Criterio B-6 "Cartera de Crédito"- Se sustituye la forma de clasificar los instrumentos financieros por la intención de adquisición, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocio de la administración y elaboración de pruebas SPPI (Solo Pago de Principal e Interés). Se elimina la clasificación de cartera Vigente y Vencida, y se incorpora la clasificación de la cartera en tres etapas: Etapa 1.- Son todos aquellos créditos cuyo riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de los estados financieros y que no se encuentran en los supuestos para considerarse etapa 2 o 3 en términos de la Circular. Etapa 2.- Incluye aquellos créditos que han mostrado un incremento significativo de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de los estados financieros conforme a lo dispuesto en los modelos de cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios establecidos o permitidos en la Circular. Etapa 3.- Son aquellos créditos con deterioro crediticio originado por la ocurrencia de uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros de dichos créditos conforme a lo dispuesto en la Circular. Se integra el método del costo amortizado costo Amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La determinación y cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios utiliza el Método Estándar, el cual es aplicable a su cartera de crédito consumo, sujeto a los requisitos y procedimientos contenidos en la Circular. Entre otros cambios, las reservas tienen que ser estimadas por la vida contractual del crédito, para aquellos que no hayan presentado un aumento de riesgo, se puede estimar la pérdida esperada a 12 meses.

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

1T 2023 4T 2022 3T 2022 2T 2022 1T 2022

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 9/ 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Efectivo en Caja	\$ 2,059	\$ 1,884	\$ 1,809	\$ 2,295	\$ 1,605
Bancos del país	2,141	2,421	1,720	1,640	2,150
Bancos del extranjero	574	439	464	324	632
Otras entidades financieras	193	374	511	8	
Subtotal a la siguiente hoja:	\$ 4,793	\$ 4,750	\$ 4,030	\$ 4,304	\$ 4,505

Subtotal de la siguiente hoja: \$ 4,793 \$ 4,750 \$ 4,030 \$ 4,304 \$ 4,505

Equivalente de efectivo restringidos: 1,168,263,563,376,446

Depósitos de Regulación Monetaria 222 2

Call Money -----

Subastas con el Banco Central 893,296,249,138,153

Efectivo administrado en fideicomiso 225,331,187,155,251

Otras equivalentes de efectivo restringidos 488,125,814

Otros equivalentes de efectivo 2,593,295,82,636,365,4,008

\$ 8,554 \$ 10,345 \$ 10,229 \$ 9,045 \$ 11,959

Al 31 de marzo de 2023, los ingresos por intereses obtenidos de efectivo y equivalentes de efectivo ascendieron a \$174, registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultado integral consolidado.

Al 31 de marzo de 2023, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, y de equivalentes de efectivo restringidas, ascendieron a \$46, los cuales se componen por ingresos por intereses por depósitos bancarios y, así mismo por intereses de los depósitos a plazo que ascendieron a \$57.

Al 31 de marzo de 2023, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$10.

Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 31 de marzo de 2023 ascienden a \$5 y se encuentra registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidado.

Los intereses por las subastas de depósitos del Banco Central al 31 de marzo de 2023 ascienden a \$56 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidados.

Al 31 de marzo de 2023, el saldo de los otros equivalentes de efectivo restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Genera asciende a \$48, los depósitos a plazo en moneda nacional de Genera por \$453, Compartamos Financiera por \$79, Compartamos Servicios por \$342, Red Yastás por \$469, Aterna por \$91, Talento por \$145, Fin Útil \$182 y Comfu \$209.

Al 31 de marzo de 2023, Genera no cuenta con metales preciosos amonedados.

(Continúa)

Nota 6 - Inversiones en instrumentos financieros:

Los recursos líquidos en exceso, producto de la operación de la compañía, son

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 10 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

A continuación, se presenta la integración de las inversiones en instrumentos financieros por cada categoría y tipo de instrumento con base en los modelos de negocio autorizados por Gentera, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable:

	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
--	---------	---------	---------	---------	---------

Instrumentos financieros para cobrar y vender	\$ 1,439\$	1,712\$	1,565\$	1,531\$	1,168
---	------------	---------	---------	---------	-------

La jerarquía del valor razonable de los instrumentos financieros para cobrar y vender es nivel 1.

Los ingresos por intereses de las inversiones al 31 de marzo de 2023 ascienden a \$25.

Al 31 de marzo de 2023 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

(Continúa)

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.

La cartera de crédito es valuada a costo amortizado debido a que el modelo de negocio de Gentera es la recuperación del principal e interés, a través de la cobranza de los

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

flujos de efectivo conforme a los términos y condiciones establecidos en los contratos.

La clasificación de la cartera de crédito en las distintas etapas de riesgo por tipo de producto, valuada a costo amortizado, se presenta a continuación:

1T 2023 4T 2022 3T 2022 2T 2022 1T 2022

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1

Créditos comerciales	\$	126	\$	148	\$	135	\$
135	\$	128					

Créditos al consumo 50,85350,25648,48748,19646,877
50,97950,40448,62248,33147,005

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2

Créditos comerciales	8	7	4	3	7
----------------------	---	---	---	---	---

Créditos al consumo 1,3761,4181,2921,1891,046

1,3841,4251,2961,1921,053

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3

Créditos comerciales	8	5	5	8	7
----------------------	---	---	---	---	---

Créditos al consumo 1,9471,8511,4841,2701,256

1,9551,8561,4891,2791,263

Cartera de crédito valuada a valor razonable-----

Cartera de crédito

54,31853,68551,40750,80249,321

(+) Mas

Partidas diferidas 211117614910698

(-) Menos

Estimación preventiva para riesgos crediticios 4,4874,5343,9933,7353,552

Tota cartera de crédito (neto)

\$	50,042	\$	49,327	\$	47,563	\$	47,173	\$	45,867
----	--------	----	--------	----	--------	----	--------	----	--------

(Continúa)

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 31 de marzo de 2023 se describen a continuación:

1T 2023

Intereses Comisiones

Créditos comerciales	\$	-	\$	-
----------------------	----	---	----	---

Créditos al consumo	7,253	40
---------------------	-------	----

Créditos a la vivienda	-	-
------------------------	---	---

\$	7,253	\$	40
----	-------	----	----

4T 2022

Intereses Comisiones

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Créditos comerciales\$	1	\$	-
Créditos al consumo27,388		169	
Créditos a la vivienda-	-		
\$ 27,389\$	169		

3T 2022

InteresesComisiones

Créditos comerciales\$	1	\$	-
Créditos al consumo20,107		153	
Créditos a la vivienda-	-		
\$ 20,108\$	153		

2T 2022

InteresesComisiones

Créditos comerciales\$	1	\$	-
Créditos al consumo13,054		99	
Créditos a la vivienda-	-		
\$ 13,055\$	99		

(Continúa)

1T 2022

InteresesComisiones

Créditos comerciales\$	1\$		-
Créditos al consumo6,389		38	
Créditos a la vivienda -	-		
\$ 6,390\$	38		

Los intereses devengados no cobrados de la cartera en etapa 3 se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 31 de marzo de 2023 ascienden a \$677.

Los costos y gastos de transacción incluyen aquéllos erogados a favor de los canales de dispersión de los créditos, así como la nómina del personal involucrado en el proceso de otorgamiento de crédito, y los gastos relacionados a la evaluación crediticia del cliente. Los costos y gastos por el otorgamiento de crédito devengados al gasto al 1T 2023 ascienden a \$246.

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

1T 2023 Reservas Preventivas Necesarias

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Calificación	Importe total de cartera	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria
Reservas Preventivas				
Exceptuada-----				
Calificada				
Riesgo A	123,371-274-274			
Riesgo A	21,298-34-34			
Riesgo B	14,369-172-172			
Riesgo B	211,067-456-456			
Riesgo B	31,404474-78			
Riesgo C	14,419-320-320			
Riesgo C	23,7631408-409			
Riesgo D	1,5241345-346			
Riesgo E	3,10352,116-2,121			
Total	54,318114,199-4,210			
Menos: Reservas Constituidas	4,487			
Exceso	277			

NOTAS:

- 1.Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de marzo de 2023.
- 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.La constitución de las reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios se encuentran integradas Banco por \$2 y Compartamos Financiera por \$275.
(Continúa)

4T 2022 Reservas Preventivas Necesarias

Calificación	Importe total de cartera	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria
Reservas Preventivas				
Exceptuada-----				
Calificada				
Riesgo A	122,223-260-260			
Riesgo A	21,150-30-30			
Riesgo B	14,7101185-186			
Riesgo B	211,526-474-474			
Riesgo B	31,301468-72			
Riesgo C	14,122-300-300			
Riesgo C	23,7931411-412			
Riesgo D	1,5821357-358			
Riesgo E	3,27832,196-2,199			
Total	53,685104,281-4,291			
Menos: Reservas Constituidas	4,534			
Exceso	243			

3T 2022 Reservas Preventivas Necesarias

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Calificada

Riesgo A 121,496-253-253
Riesgo A 21,127-30-30
Riesgo B 14,275-168-168
Riesgo B 210,916-449-449
Riesgo B 31,188462-66
Riesgo C 14,169-303-303
Riesgo C 23,7451407-408
Riesgo D 1,7231390-391
Riesgo E 2,76831,821-1,824
Total 51,40793,883-3,892
Menos: Reservas Constituidas 3,993
Exceso 101

(Continúa)

2T 2022 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 122,337-260-260
Riesgo A 21,100-29-29
Riesgo B 13,7601147-148
Riesgo B 211,006-453-453
Riesgo B 31,036453-57
Riesgo C 14,193-305-305
Riesgo C 23,3131360-361
Riesgo D 1,6311366-367
Riesgo E 2,42651,588-1,593
Total 50,802123,561-3,573
Menos: Reservas Constituidas 3,735
Exceso 162

1T 2022 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 122,577-264-264
Riesgo A 21,081-28-28
Riesgo B 13,1851124-125
Riesgo B 211,133-458-458
Riesgo B 3930348-51
Riesgo C 13,923-284-284
Riesgo C 22,8411310-311
Riesgo D 1,3552303-305
Riesgo E 2,29641,520-1,524
Total 49,321113,339-3,350

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

(a) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados por el año terminado al 31 de marzo de 2023 asciende a \$9.

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

(Continúa)

Nota 10 - Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 31 de marzo de 2023, se integra como sigue:

1T 2023 4T 2022 3T 2022 2T 2022 1T 2022

Destinado para uso propio:

Terrenos	\$	4	\$	4	\$	4	\$
4	\$	4					

Construcciones 2121212121

Mobiliario y equipo de oficina 281289293295309

Equipo de transporte 165159159158160

Equipo de cómputo 517524545541427

Equipo de telecomunicaciones 306320312317319

Subtotal 1,2941,3171,3341,3361,240

Depreciación acumulada (920) (904) (903) (886) (891)

Adaptaciones y mejoras- Neto 147164170182202

Total mobiliario y equipo	\$	521	\$	577	\$	601	\$	632
\$	551							

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 31 de marzo de 2023 asciende a \$70 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Nota 11 - Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo:

A continuación, se presenta información sobre arrendamientos para los cuales la Compañía es un arrendatario.

Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)

Los activos por derecho de uso relacionados con propiedades arrendadas que no cumplen con la definición de propiedad de inversión se integran por lo siguiente:

Equipo de Mobiliario

Construcciones Edificio transporte Y equipo de oficina Total

Saldo al 1o. de enero de 2023 \$681089 3908

Depreciación del año (1) (117) (10) - (128)

Adiciones -3588-366

Bajas - ----

Saldo al 31 de marzo de 2023 \$51,051 8731,146

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Montos reconocidos en resultados:

Arrendamientos bajo la NIF D-5 1T 2023

Intereses de pasivos por arrendamientos\$41

Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo42

La depreciación registrada en los resultados al 31 de marzo de 2023 asciende a \$129 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante el 1T 2023 fueron de \$135.

El pasivo relativo al 31 de marzo de 2023 es pagadero como sigue:

1T 2023

Pagos mínimos futurosInterésValor presente

En menos de un año\$333(42)291

Entre 1 y 5 años940(65)875

\$1,273(107)1,166

4T 2022

Pagos mínimos futurosInterésValor presente

En menos de un año\$662(28)634

Entre 1 y 5 años314(18)296

976(46)930

3T 2022

Pagos mínimos futurosInterésValor presente

En menos de un año\$311(25)286

Entre 1 y 5 años748(39)709

1,059(64)995

(Continúa)

2T 2022

Pagos mínimos futurosInterésValor presente

En menos de un año\$359(30)329

Entre 1 y 5 años810(34)776

1,169(64)1,105

1T 2022

Pagos mínimos futurosInterésValor presente

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

En menos de un año \$410(36)374
 Entre 1 y 5 años 1,010(104)906
 1,420(140)1,280

La tasa promedio de interés implícita utilizada al 31 de marzo de 2023, para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el equipo de transporte fue de 6.58%. La tasa incremental de financiamiento utilizada al 31 de marzo de 2023 para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el edificio fue de 7.52% y para mobiliario y equipo fue de 14%.

Nota 12 - Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes:

Al 31 de marzo de 2023, 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:

1T 2023

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

Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. 26.9473 20 --

(Continúa)

4T 2022

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

Aflore24.06\$ 1\$ -\$ (70)\$ (17)
 Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. 26.9473 20 (3)

\$ (1)
 74\$ 20\$ (73)\$ (18)

3T 2022

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Aflore24.06\$	8\$	2\$	(63)\$	(15)	
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.			26.9473		19 -

\$	81\$	21\$	(3)\$	(1)	
----	------	------	-------	-----	--

2T 2022

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

Aflore24.06\$	36\$	9\$	(35)\$	(8)	
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.			26.9476		20 -

\$	112\$	29\$	(35)\$	(8)	
----	-------	------	--------	-----	--

1T 2022

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

Aflore24.06\$	65\$	16\$	(6)\$	(1)	
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.			26.9476		20 -

\$	141\$	36\$	(6)\$	(1)	
----	-------	------	-------	-----	--

(Continúa)

Al 31 de marzo de 2023, las otras inversiones permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:

1T 20234T 20223T 20222T
20221T
2022

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 20 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Avante.com.vc SOLUÇÕES E PARTICIPAÇÕES, S. A. (1)\$	109\$	109\$	109\$	109\$	109\$	109
Epesos, S. A. P. I. de C. V. (1)5050505050						
Fondadora 2.0 S.A.P.I. de C.V.2525252525						
IDE345 III S.A.P.I de C.V.3939191919						
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.1515151515						
ALLVP Fund III,L.P.2319181716						
500 Luchadores, L.P.11111						
Subtotal	262258237236235					
Reserva de deterioro (159)	(159)	(159)	(159)	(159)	(159)	
\$ 103	\$ 99	\$ 78	\$ 77	\$ 76		

(1) Al 31 de marzo de 2023, se tiene una reserva de deterioro correspondiente al 100% del monto de la inversión.

El 20 de abril, el 1ro de septiembre, 13 de octubre y 04 de noviembre de 2022, la aportación a ALLVP Fund III,L.P. por \$4.

Nota 13 - Crédito Mercantil:

El Crédito Mercantil se integra de la siguiente forma:

	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Compartamos Financiera\$		735\$	784\$	775\$	808\$
Fin Útil	13,6463,6463,6463,6453,645				825
Comfu	535535535535535				
Talento	2828282828				
	4,9444,9934,9845,0165,033				
Menos:					
Deterioro acumulado (1)	(300)	(300)	---		
Total crédito mercantil\$	4,644\$	4,693\$	4,984\$	5,016\$	5,033

(1)Deterioro acumulado al 31 de marzo de 2023 correspondiente a los negocios de Fin útil, Comfu y Talento.

(Continúa)

Nota 14 - Captación tradicional:

Al 31 de marzo de 2023, la captación tradicional incluye los depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo, títulos de crédito emitidos en moneda nacional y la cuenta global de captación sin movimientos. Como parte de la captación tradicional se mantienen en depósitos de exigibilidad inmediata \$1,454 provenientes del Banco y 346 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a \$1,658), \$138 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco. Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,497 provenientes del Banco, así como 2,113 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$10,124).

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 21 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Al 31 de marzo de 2023 Compartamos Financiera tiene vigente unas emisiones en mercado de dinero con certificados de depósito (cedes) en soles por 156 millones (equivalente en moneda nacional a \$749), con vencimiento a un año. El gasto por intereses por los CEDES en el año terminado el 31 de marzo de 2023 asciende a \$17.

Asimismo, al 31 de marzo de 2023, Compartamos Financiera tenía 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 el cual fue liquidado el 14 de mayo de 2022, con una tasa de interés nominal anual fija de 4.40625% más 203 puntos base.

Al 31 de marzo de 2023, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 5.17%, 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 como se muestra a continuación:

	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Depósitos de exigibilidad inmediata\$	3,112\$	3,305\$	3,316\$	3,646\$	3,891
Depósitos a plazo	12,370	12,849	11,746	11,303	11,659
Títulos de crédito emitidos:					
Cebures	10,860	10,860	10,860	9,611	9,610
Intereses por pagar y premio	16880	15464	148		
Costo de transacción	(25)	(28)	(31)	(22)	(24)
Bonos corporativos	----	383			
Cuenta global de captación sin movimiento	138124	116102	92		
\$	26,623	\$ 27,190	\$ 26,161	\$ 24,704	\$ 25,759

(Continúa)

Certificados bursátiles (cebures)

Al 31 de marzo de 2023, 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%; y con fecha 30 de mayo de 2019, autorizada en oficio 153/12327/2018 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.45 p.b.

2) \$15,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/12157/2020 de fecha 26 de febrero de 2020, del cual 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,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.; 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%; y con fecha 26 de agosto 2022, autorizada en oficio 153/3190/2022 por \$2,500 millones de pesos a un plazo de 4 años y tasa variable TIIE 28 más 0.60 p.b..

Al 31 de marzo de 2023, el saldo de las opciones (Cap) que FinÚtil contrató asciende a \$26.

Nota 15 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 31 de marzo de 2023, Gentera tenía contratados préstamos como se muestra a continuación:

	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
De exigibilidad inmediata	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
\$	-	\$	-		
Corto Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	1,8722,1651,6691,9001,803				
Préstamos Banca de Desarrollo	3311801				
Préstamos Fideicomisos Públicos	25403376379379				
Préstamos Otros Organismos	586887684209142				
Subtotal a la siguiente hoja Total corto plazo	2,4863,4582,7302,4893,125				
Subtotal de la siguiente hoja Total corto plazo	2,4863,4582,7302,4893,125				
Largo Plazo					
Prestamos Banca Múltiple	1,7501,7501,350625107				
Préstamos Banca de Desarrollo	4,2004,7003,9503,0503,550				
Préstamos Fideicomisos Públicos	3,2863,2894,5295,4275,931				
Préstamos Otros Organismos	1,6281,6701,5151,7291,569				
Total largo plazo	10,86411,40911,34410,83111,157				
Total préstamos interbancarios	\$ 13,350	\$ 14,867	\$ 14,074	\$ 13,320	\$ 14,282

Nota 16 - Acreedores por reporto:

Al 31 de marzo de 2023, Compartamos Financiera tiene Operaciones de Reporto de Créditos y de Valores, por 5 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$22), a una tasa de 0.50% con vencimiento de recompra a 3 años y a una tasa de 0.04% mensual con vencimiento de recompra a 1 mes. El gasto por intereses reconocidos en resultados asciende a \$0.4

Nota 17 - Obligaciones en operaciones de bursatilización:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Al 31 de marzo de 2023, Genera por medio de su subsidiaria Fin útil tiene contratado Certificados Bursátiles Fiduciarios FUTILCB21 por \$599 millones de pesos a tasa TIIE + 2.18%, con vencimientos en junio 2025.

(Continúa)

Nota 18 - 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 2022 se integra a continuación:

Serie	Acciones*	Descripción	Importe
*1,512,243,876	Capital social	\$	4,764
6,350,000	Acciones en tesorería-		
Total	1,587,593,876	\$	4,764

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

a) Eventos subsecuentes no reflejados a fechas intermedias.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada 14 de abril de 2023, se decretaron dividendos por la cantidad de \$1,821,600,000.00 pesos, el pago se realizará en dos exhibiciones: el primer pago equivalente al 50% que tendrá lugar a más tardar el 27 de abril de 2023 y el segundo pago equivalente al porcentaje remanente, se realizará a más tardar el 30 de noviembre de 2023. Ambos pagos se realizarán a través del S. D. Indeval, S. A. de C. V., vía transferencia electrónica. En la misma asamblea, se fija del fondo para la adquisición de acciones propias por \$792 y cancelar 4,850,000 acciones ordinaria nominativas sin expresión de valor nominal, sin que se reduzca el capital social.

Nota 19 - Impuestos sobre la renta:

Conforme a la ley de ISR vigente en México, la tasa de ISR para 2023 fue del 30%. La tasa vigente para 2023 de la PTU fue del 10%. La tasa de ISR vigente en Perú para 2023 fue del 29.5%.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

(Continúa)

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

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

	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022	
ISR causado\$	586\$	2,136\$	1,651\$	1,127\$	599	
ISR diferido (neto de estimación)	(55)	(317)	(204)	(122)	(65)	
Total ISR \$	531\$	1,819\$	1,447\$	1,005\$	534	

Nota 20 - 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:

1T 2023

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera						
México\$	36,416	\$ 21,383	\$ 5,930	\$ 3,581	\$ 2,349	
Perú	18,062	4,317	1,382	1,227	155	
	54,478	25,700	7,312	4,808	2,504	
Comisionistas						
México--	198	146	52			

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Perú--99-
--20715552
Operaciones de Tesorería
México2,4261,49716132129
Perú1,0762338-38
3,5021,52019932167
Total\$ 57,980 \$ 27,220 \$ 7,718 \$ 4,995 \$ 2,723

(Continúa)

4T 2022

SegmentosActivosPasivosIngresosGastosUtilidad o Pérdida

Cartera
México\$ 34,806 \$ 22,506 \$ 22,399 \$ 12,552 \$ 9,847
Perú18,9954,9615,6784,2681,410
53,80127,46728,07716,82011,257
Comisionistas
México--844618226
Perú--534013
--897658239
Operaciones de Tesorería
México4,3641,359526-526
Perú895411161115
5,2591,4006421641
Total\$ 59,060 \$ 28,867 \$ 29,616 \$ 17,479 \$ 12,137

3T 2022

SegmentosActivosPasivosIngresosGastosUtilidad o Pérdida

Cartera
México\$ 34,197 \$ 22,239 \$ 16,420 \$ 8,906 \$ 7,514
Perú17,3004,6994,1772,9141,263
51,49726,93820,59711,8208,777
Comisionistas
México--583463120
Perú--403010
--623493130
Operaciones de Tesorería
México4,6731,228373-373
Perú1,2486380179
5,9211,2914531452
Total\$ 57,418 \$ 28,229 \$ 21,673 \$ 12,314 \$ 9,359

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

2T 2022

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México \$ 33,435 \$ 22,029 \$ 10,652 \$ 5,794 \$ 4,858

Perú 17,3676,7162,7661,6321,134

50,80228,74513,4187,4265,992

Comisionistas

México --38430480

Perú --321616

--41632096

Operaciones de Tesorería

México 3,1651,31123331202

Guatemala ----

Perú 1,28410545-45

4,4491,41627831247

Total \$ 55,251 \$ 30,161 \$ 14,112 \$ 7,777 \$ 6,335

1T 2022

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México \$ 32,152 \$ 23,760 \$ 5,208 \$ 2,660 \$ 2,548

Perú 17,2426,1411,252396856

49,39429,9016,4603,0563,404

Comisionistas

México --18714938

Perú --211110

--20816048

Operaciones de Tesorería

México 4,1461,37813115116

Guatemala ----

Perú 1,86413119-19

6,0101,50915015135

Total \$ 55,404 \$ 31,410 \$ 6,818 \$ 3,231 \$ 3,587

(Continúa)

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

1T 2023

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 27 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Activos	\$ 57,980	\$ 73,748	\$ 15,798	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	27,720	49,289	20,069	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	7,718	8,577	859	No se incluyen los otros productos
Gastos	4,995	7,251	2,256	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 2,723	\$ 1,326	\$ (1,397)	

4T 2022

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos	\$ 59,060	\$ 74,954	\$ 15,894	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	28,867	49,442	20,575	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	29,616	30,715	1,099	No se incluyen los otros productos
Gastos	17,479	26,057	8,578	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 12,137	\$ 4,658	\$ (7,479)	

3T 2022

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos	\$ 57,418	\$ 73,310	\$ 15,892	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	28,229	48,180	19,951	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	21,673	22,742	1,069	No se incluyen los otros productos
Gastos	12,314	18,913	6,599	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 9,359	\$ 3,829	\$ (5,530)	

(Continúa)

2T 2022

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos	\$ 55,251	\$ 72,211	\$ 16,960	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	30,161	46,225	16,064	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	14,112	14,651	539	No se incluyen los otros productos
Gastos	7,777	12,335	4,558	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 6,335	\$ 1,005	\$ (4,019)	

1T 2022

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos	\$ 55,404	\$ 73,449	\$ 18,095	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	31,410	48,134	16,724	No se incluyen las cuentas por pagar

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 28 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Ingresos	6,818,109	291	No se incluyen los otros productos		
Gastos	3,231,610	42,873	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos		
Utilidad o (Pérdida)	\$ 3,587	\$ 1,005	\$ (2,582)		

Nota 21 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Al 31 de marzo de 2023, los principales saldos con partes relacionadas externas al Grupo por concepto de préstamo otorgado se muestran a continuación:

	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Cuentas por cobrar					
Casa Nueva Pérez, S.A.P.I. de C.V.	\$ -		45\$	-	\$.
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	\$ 7	7\$	52\$	7\$	6
				6\$	6

(Continúa)

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 31 de marzo de 2023 se muestran a continuación:

	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Casa Nueva Pérez, S.A.P.I. de C.V.	\$ 1			\$ 5	\$
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO) 0.2110.30.2	\$ -	\$ -		\$ -	
Total	\$ 1.2		\$ 6	\$ 1	\$ 0.3
	\$ 0.2				

Nota 22 - Pronunciamientos normativos:

NIF y Mejoras a las NIF

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

NIF B-14 Utilidad por acción- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2023. Realiza precisiones para la determinación de la utilidad por acción (UPA). La Administración estima que la adopción de esta nueva NIF no generará efectos importantes.

En diciembre de 2022 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2023", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

NIF B-11 Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas, y NIF C-11 Capital Contable- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2023. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y corrección de errores. Esta mejora establece que cualquier diferencia entre el valor en libros de los activos de larga duración entregados para liquidar dividendos o reembolsos de capital, debe reconocerse en las utilidades acumuladas.

Nota 23- Analistas: ENTERA

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

(Continúa)

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

Cobertura	Analista	Recomendación
1	Banorte IXE	Marissa Garza Compra
2	Barclays	Gilberto García Compra
3	BBVA	Rodrigo Ortega Compra
4	BofA Merrill Lynch	Ernesto Gabilondo Compra
5	Bradesco	Gustavo Schrodén Compra
6	BTG Pactual	Eduardo Rosman Compra
7	Citi	José Luis Cuenca Compra
8	Credit Suisse	Marcelo Telles Compra
9	GBM	Pablo Ordoñez Compra
10	HSBC Securities	Carlos Gómez Compra
11	Intercam	Carlos Gómez Neutral
12	JP Morgan	Yuri R. Fernández Neutral
13	Nau Securities	Iñigo Vega Compra
14	Punto Casa de Bolsa	Manuel Zegbe Compra
15	Santander	Andres Soto Compra
16	Scotiabank	Jason Mollin Compra
17	UBS	Thiago Batista Compra
18	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)
Moody's Local MX (Banco Compartamos, México, Escala Nacional)
Moody's Local PE Clasificadora de Riesgos (Compartamos Financiera, Perú)
Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2023**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

Insurgentes Sur #1458, Piso 7,
Colonia Actipan, C.P. 03230
Ciudad de México, México.

Datos Generales de la Emisora:

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

Clave de Pizarra: GENTERA

Serie: *

Títulos Emitidos: Acciones

Títulos en Circulación: 1,582,743,876

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

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

Instrumentos financieros derivados

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

Al 31 de marzo de 2023 Compartamos Banco, subsidiaria de Gentera, S.A.B. de C.V. no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados. Para mayores detalles de Gentera y subsidiarias, revisar las Notas sobre los Estados Financieros Consolidados al 31 de marzo de 2023.
