



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 2022
(emitido el 27 de abril de 2022)

Glosario de términos y definiciones

Término	Definición
Aterna	Aterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V.
Banco Compartamos y/o el Banco.	Banco Compartamos, S.A. Institución de Banca Múltiple. y/o Banco
CINIF.	Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C.
Circular	Disposiciones de Carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la CNBV el 2 de diciembre de 2005 y sus modificaciones 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
Pagos Intermex, S.A.	Pagos Intermex, S.A. de C.V.
Red Yastás	Red Yastás S.A. de C.V.
Concrédito	Fin útil, S.A. de C.V. Comfu, S. A. de C. V. Talento ConCrédito, S. A. de C. V.
LEY	Ley de Instituciones de Crédito.
NIF	Normas de Información Financiera.
Peso, Pesos, ó \$.	Moneda de curso legal de México.
US\$, Dólar o Dólares.	Moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.
TIIE.	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.



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

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

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

Objeto Social

Gentera es una sociedad cuyo objeto es adquirir intereses o participaciones en otras sociedades mercantiles o civiles, así como enajenar o traspasar tales acciones o participaciones y celebrar contratos de sociedad o asociación con personas físicas o morales nacionales o extranjeras.

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

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

Compartamos, S. A. (Compartamos Guatemala) establecida en Guatemala, la cual hasta el 5 de julio de 2021 tenía como objeto social, entre otros, la concesión de todo tipo de créditos y financiamientos a personas físicas o jurídicas. En dicha fecha celebró un contrato de compraventa cuyo propósito fue la venta del 100% de su cartera y activos; a partir de dicha fecha ha estado en proceso de cerrar sus operaciones, por lo que por el periodo terminado el 31 de marzo 2022, los resultados se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas".

(Continúa)

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

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

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

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

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

El 10 de agosto de 2020, mediante una transacción cubierta con recursos propios, Gentera SAB formalizó el proceso de inversión para alcanzar una tenencia accionaria mayoritaria en las empresas de ConCrédito incrementando su participación al 51% asumiendo su control (A la fecha del reporte el porcentaje de participación es del 57.43). 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 de los Fideicomisos Irrevocables de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago números F/00925 y F/01064 (Fideicomisos Emisores), respaldados por créditos de Fin Útil. Dichos fideicomisos, que a continuación se detallan, son consolidados por Fin Útil considerando que ésta actúa como administrador de cartera y Fideicomisario en segundo lugar, por lo que tiene poder sobre ellos para dirigir sus actividades relevantes, y está expuesta y tiene derecho a rendimientos variables producto del remanente de la cartera del fideicomiso al liquidar la totalidad de los certificados bursátiles fiduciarios al público inversionista.

- Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago Número F/00925, cuyo propósito principal es emitir certificados bursátiles y administración de los activos del Fideicomiso que son aportados por Fin Útil.
- Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago Número F/01064, cuyo propósito principal es emitir certificados bursátiles y administración de los activos del Fideicomiso que son aportados por Fin Útil.
- Fideicomiso Irrevocable de Administración CIB/591, cuyo propósito principal es establecer un mecanismo para facilitar la administración de la cobranza en el cumplimiento de las obligaciones de Fin Útil frente a los Fideicomisarios, derivadas del contrato de crédito y demás documentos de financiamiento.

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



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)	50.00%	Controladora	Pesos
Fin Útil (3)	57.53%	Servicios de Crédito	Pesos
Comfu (4)	57.53%	Comercializadora	Pesos
Talento (4)	57.53%	Servicios de Personal	Pesos

- (1) Compartamos Financiera consolida sus estados financieros con Pagos Digitales Peruanos, S. A.
- (2) Controladora AT se consolida debido a que Gentera tiene el control de las políticas financieras y decisiones operativas de la subsidiaria.
- (3) Subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 12), la cual a su vez consolida a los Fideicomisos Emisores.
- (4) Subsidiarias consolidadas a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 12).

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

Nota 2 - Eventos relevantes:

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

El 5 de julio del 2021, la subsidiaria, Compartamos Guatemala, celebró un contrato de compra-venta cuyo propósito es la venta del 100% de su cartera y activos, y a partir de esa fecha ha estado en proceso de cerrar su operación, por lo que al 31 de marzo de 2022 la inversión que se tiene en Compartamos Guatemala se presenta en el rubro de "Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios" lo cual representa efectivo líquido a ser distribuido a los accionistas. Asimismo, y los resultados por los periodos terminados el 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se presentan dentro del rubro de "Operaciones discontinuadas" en los estados de resultados consolidados. Al 31 de marzo de 2022, Gentera está en proceso de iniciar la liquidación legal de Compartamos Guatemala.

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

(Continúa)

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

Nota 3 - Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2022, 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 52% y 73% y Fin Útil el 11% y 8% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 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 2022.

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

Nota 4 - Cambios contables:

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.

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

A continuación se enlista el detalle de las NIF:

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

NIF C-3 "Cuentas por cobrar"- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.

NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos"- Deja sin efecto al Boletín C-9 "Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos". Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar".

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

(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)

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	1T 2022
Caja	\$ 1,605
Bancos del país	2,150
Bancos del extranjero	632
Otras entidades financieras	118
Disponibilidades restringidas:	3,446
Depósitos de Regulación Monetaria	2
Call Money	-
Subastas de Banxico	3,153
Efectivo administrado en fideicomiso	251
Otras Disponibilidades restringidas	40
Otras disponibilidades	4,008
	\$ 11,959
	\$ 11,959

Al 31 de marzo de 2022, los ingresos por intereses obtenidos de las disponibilidades ascendieron a \$148 registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado consolidado de resultados.

Al 31 de marzo de 2022, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, y disponibilidades restringidas, ascendieron a \$54, los cuales se componen por ingresos por intereses por depósitos bancarios y otras entidades financieras los cuales ascendieron a \$1, así mismo por intereses de los depósitos a plazo que ascendieron a \$24.

Al 31 de marzo de 2022, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$17.

Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 31 de marzo de 2022 ascienden a \$5 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Los intereses por las subastas de depósitos en Banxico al 31 de marzo de 2022 ascienden a \$47 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

(Continúa)

Al 31 de marzo de 2022, el saldo de las otras disponibilidades restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Gentera asciende a \$40, los depósitos a plazo en moneda nacional de Gentera por \$171, Banco Compartamos por \$500, Compartamos Financiera por \$1,864, Compartamos Servicios por \$396, Red Yastás por \$340, Aterna por \$127, Talento por \$72, Fin Útil \$491 y Comfu \$47.

Al 31 de marzo de 2022, Gentera no cuenta con metales preciosos amonedados.

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 2022
Instrumentos financieros para comprar y vender	\$ 1,168
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés	-
	\$ 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 2022 ascienden a \$13.

Al 31 de marzo de 2022 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 2022
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	
Créditos comerciales	\$ 128
Créditos al consumo	46,877
Total de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	47,005
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	
Créditos comerciales	\$ 7
Créditos al consumo	1,046
Total de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	1,053
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	
Créditos comerciales	7
Créditos al consumo	1,256
Total de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	1,263
Cartera de crédito valuada a valor razonable	-
Cartera de crédito	49,321
(+) Mas	
Partidas diferidas	98
(-) Menos	
Estimación preventiva para riesgos crediticios	3,552
Total de cartera de crédito (neto)	\$ 45,867

(Continúa)

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 31 de marzo de 2022 se describen a continuación:

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 vencida se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 31 de marzo de 2022 ascienden a \$628.

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 1T2022 ascienden a \$72.

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

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					<u>202</u>

NOTAS:

- 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 2022.
- 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.

(Continúa)

Al 31 de marzo 2022 se tiene \$1,613, de cartera cedida para garantizar la deuda de emisiones bursátiles.

Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2022, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada representó un ingreso de \$37, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados.

Durante 2021, la Institución otorgó a sus clientes un nuevo crédito con línea de crédito no revolvente. Al 31 de marzo de 2022, el monto de las líneas de crédito al consumo autorizadas no utilizadas, registradas en "Compromisos crediticios" en las cuentas de orden, asciende a \$3,735.

Gestión crediticia

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

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

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

Al 31 de marzo de 2022, el saldo de la estimación preventiva adicional para riesgos crediticios asciende a \$202, por Compartamos Financiera.

Nota 8 - Cuentas por cobrar:

El saldo al 31 de marzo de 2022, se integra como sigue:

	1T 2022
Deudores diversos	
Partidas asociadas a operaciones crediticias	\$ 134
Impuestos por recuperar	438
Otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	1,026
Adeudos por operaciones de canales	1,353
Menos:	
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(164)
Total de cuentas por cobrar	\$ 2,787

(1) Incluye saldos con partes relacionadas y asociadas por \$6.

(Continúa)

Nota 9 - Pagos anticipados y otros activos:

El saldo al 31 de marzo de 2022 se integra a continuación:

	1T 2022
Seguros ^(a)	\$ 27
Pagos anticipados	295
Plan de pensiones	57
Depósitos en garantía	52
Otros activos	26
Total pagos anticipados y otros activos	\$ 457

(a) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados en el 1T 2022 asciende a \$32.

Nota 10 - Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 31 de marzo de 2022, se integra como sigue:

	1T 2022
Destinado para uso propio:	
Terrenos	\$ 4
Construcciones	21
Mobiliario	309
Equipo de transporte	160
Equipo de cómputo	427
Equipo de telecomunicaciones	319
Subtotal	1,240
Depreciación acumulada	(891)
Adaptaciones y mejoras- Neto	202
Total mobiliario y equipo	\$ 551

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 31 de marzo de 2022 asciende a \$69 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

(Continúa)

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:

	Terrenos	Edificios	Equipo de transporte	Mobiliario Y equipo	Total
Saldo al 1o. de enero de 2022	\$ 9	1,268	83	2	1,362
Depreciación del año	-	125	8	-	133
Adiciones	-	10	3	-	13
Bajas	-	-	-	-	-
Efecto por conversión		7	-	-	7
Saldo al 31 de marzo de 2022	\$ 9	1,160	78	2	1,249

Montos reconocidos en resultados:

Arrendamientos bajo la NIF D-5	1T 2022
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ 13
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	4

La depreciación registrada en los resultados al 31 de marzo de 2022 asciende a \$133 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante el 1T2022 fueron de \$103.

El pasivo relativo al 31 de marzo de 2022 es pagadero como sigue:

	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

(Continúa)

La tasa promedio de interés implícita utilizada al 31 de marzo de 2021, para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el equipo de transporte fue de 6.59%. La tasa incremental de financiamiento utilizada al 31 de marzo de 2022 para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el edificio fue de 7.98% y para mobiliario y equipo fue de 14%.

Nota 12 - Inversiones permanentes:

Al 31 de marzo de 2022, las inversiones en compañías asociadas valuadas por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las compañías en donde no existe control sobre las políticas financieras y en donde las decisiones operativas recaen sobre los accionistas mayoritarios y participación en el resultado de las asociadas se muestra a continuación:

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)

Adquisición de negocios en etapas -

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 57.53% mediante el pago de \$223.

Al 31 de marzo de 2022, las otras inversiones permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:

2022	
Avante.com.vc SOLUÇÕES E PARTICIPAÇÕES, S. A. (1)	\$109
Eposos, S. A. P. I. de C. V. (1)	50
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	-
Fondadora 2.0 S.A.p.i. de C.V.	25
IDE345 III S.A.P.I de C.V.	19
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.	15
ALLVP Fund III,L.P.	16
Grupo Aliada MX, S.A.P.I. de C.V. (1)	-
500 Luchadores, L.P.	1
Subtotal	235
Reserva de valuación	(159)
	\$ 76

(Continúa)

El 5 de julio del 2021, la subsidiaria, Compartamos Guatemala, celebró un contrato de compra-venta cuyo propósito es la venta del 100% de su cartera y activos, y a partir de esa fecha ha estado en proceso de cerrar su operación, por lo que al 31 de marzo de 2022 la inversión que se tiene en Compartamos Guatemala se presenta en el rubro de "Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios" lo cual representa efectivo líquido a ser distribuido a los accionistas. Asimismo, y los resultados por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se presentan dentro del rubro de "Operaciones discontinuadas" en los estados de resultados consolidados. Al 31 de marzo de 2022, Gentera está en proceso de iniciar la liquidación legal de Compartamos Guatemala.

Nota 13 - Crédito Mercantil:

El Crédito Mercantil se integra de la siguiente forma:

	1T 2022
Compartamos Financiera	825
Fin Útil	3,645
Comfu	535
Talento	28
Total crédito mercantil	5,033

Nota 14 - Captación tradicional:

Al 31 de marzo de 2022, 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 \$1,573 provenientes del Banco y 431 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a \$2,318), \$92 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco. Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,377 provenientes del Banco, así como 1,718 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$9,241).

Al 31 de marzo de 2022, Compartamos Financiera tiene vigente unas emisiones en mercado de dinero con certificados de depósito (cedes) en soles por 202 millones (equivalente en moneda nacional a \$1,041), con vencimiento a un año. El gasto por intereses por los CEDES en el año terminado el 31 de marzo de 2022 asciende a \$8.

Asimismo, al 31 de marzo de 2022, Compartamos Financiera tiene emitida una oferta pública de bonos corporativos, el programa vigente fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores de Perú, con fecha 13 de noviembre de 2019 emitió la serie "A" por 70 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$383 al 31 de marzo de 2022) a una tasa de interés nominal anual fija de 4.40625% más 203 puntos base, a un plazo de 2 años en promedio. El gasto por intereses reconocidos por los Bonos corporativos al 31 de marzo de 2022 asciende a \$4.

(Continúa)

Al 31 de marzo de 2022, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 2.17%, 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 a continuación:

	1T 2022
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 3,891
Depósitos a plazo	11,659
Títulos de crédito emitidos:	
Cebures	9,610
Intereses por pagar y premio	148
Costo de transacción	(24)
Bonos corporativos	383
Cuenta global de captación sin movimiento	92
	\$ 25,759

Certificados bursátiles (cebures)

Al 31 de marzo de 2022, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores se muestran en la siguiente hoja:

- 1) \$9,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/5040/2015 de fecha 30 de enero de 2015 con un plazo de 5 años, del cual, se han realizado emisiones con fecha 10 de octubre de 2016, autorizada en oficio 153/105968/2016 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 7 años y tasa Fija de 7.5%; con fecha 01 de octubre de 2018, autorizada en oficio 153/12327/2018 por \$2,500 millones de pesos a un plazo de 4 años y tasa TIIE 28 más 0.42 p.b., cuyo saldo actual es de \$1,250 millones de pesos; y finalmente, con fecha 30 de mayo de 2019, autorizada en oficio 153/12327/2018 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.45 p.b.
- 2) \$15,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/12157/2020 de fecha 26 de febrero de 2020, del cual se han realizado emisiones con fecha 30 de junio de 2020, autorizada en oficio 153/12484/2020 por \$1,860 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 8.09%; con fecha 23 de noviembre 2021, autorizada en oficio 153/10027096/2021 por \$1,783 millones de pesos a un plazo de 3 años y tasa TIIE 28 más 0.40 p.b.; y con fecha 23 de noviembre 2021, autorizada en oficio 153/10027096/2021 por \$717 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 9.19%.

Al 31 de marzo de 2022, el saldo de las opciones (Cap) que FinÚtil contrató asciende a \$17.

(Continúa)

Nota 15 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 31 de marzo de 2022, Gentera tenía contratados préstamos como se muestra a continuación:

	1T 2022
De exigibilidad inmediata	\$ -
Corto Plazo	
Préstamos Banca Múltiple	1,803
Préstamos Banca de Desarrollo	801
Préstamos Fideicomisos Públicos	379
Préstamos Otros Organismos	142
Total corto plazo	3,125
Largo Plazo	
Préstamos Banca Múltiple	107
Préstamos Banca de Desarrollo	3,550
Préstamos Fideicomisos Públicos	5,931
Préstamos Otros Organismos	1,569
Total, largo plazo	11,157
Total préstamos Interbancarios	\$ 14,282

Nota 16 - Acreedores por reporte:

Al 31 de marzo de 2022, Compartamos Financiera tiene Operaciones de Reporto de Créditos y de Valores, por 24 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$131), a una tasa de 5.0% con vencimiento de recompra a 3 años y a una tasa de 0.75% mensual con vencimiento de recompra a 1 mes. El gasto por intereses reconocidos en resultados asciende a \$0.2

Nota 17 - Obligaciones en operaciones de bursatilización:

Al 31 de marzo de 2022, Gentera por medio de su subsidiaria Fin útil tiene contratados Certificados Bursátiles Fiduciarios FUTILCB21 y FUTILCB19 por \$1,400 millones de pesos a tasa TIIE + 2.18% y TIIE + 2.2%, con vencimientos en junio 2025 y marzo 2023, respectivamente.

(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 marzo de 2022 se integra a continuación:

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

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

Al 31 de marzo 2022 Gentera no decreto dividendos.

Nota 19 - Impuestos sobre la renta:

Conforme a la ley de ISR vigente en México, la tasa de ISR para 2022 fue del 30%. La tasa vigente para 2022 de la PTU fue del 10%. La tasa de ISR vigente en Perú para 2022 fue del 29.5%. La tasa de ISR vigente en Guatemala para 2021 fue del 25%.

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

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

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

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

	1T 2022
ISR causado	\$ 599
ISR diferido (neto de estimación)	(65)
Total ISR	\$ 534

(Continúa)

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 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

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

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)	

(Continúa)

Nota 21 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Al 31 de marzo de 2021, los principales saldos con partes relacionadas externas al Grupo por concepto de préstamo otorgado se muestran a continuación:

	1T 2022
Aflore S. A. S.	\$ -
EPESOS, S.A.P.I de C.V.	-
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	6
Total	\$ 6

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 31 de marzo de 2022 se muestran a continuación:

	1T 2022
Aflore S. A. S.	\$ -
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	0.2
Total	\$ -

Nota 22 - Pronunciamientos normativos:

NIF y Mejoras a las NIF

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

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

- Adiciona nuevos ejemplos de indicios para evaluar si existe deterioro, y los separa en fuentes externas de información, fuentes internas de información y aplicables a las inversiones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos.

(Continúa)

- Cambia el requerimiento de uso de un precio neto de venta por el de valor razonable, menos los costos de disposición para llevar a cabo las pruebas de deterioro;
- Establece la opción del uso de estimaciones de los flujos de efectivo futuros y de una tasa de descuento, en términos reales;
- Incorpora normas para el tratamiento de flujos de efectivo futuros en moneda extranjera en la determinación del monto recuperable;
- Modifica la NIF C-8, Activos intangibles, para indicar que la asignación del crédito mercantil debe hacerse a nivel de una unidad generadora de efectivo (UGE) que se espere será beneficiada por la sinergia de la adquisición de negocios;
- Incorpora el reconocimiento del deterioro del crédito mercantil en dos pasos: i. primero, comparando el valor en libros de la UGE incluido el crédito mercantil con su monto recuperable, y si este último fuese menor se genera una pérdida por deterioro; y ii. segundo, afectando esta pérdida en primera instancia al crédito mercantil, incluso hasta dejarlo en cero, para después, si existiera un exceso de pérdida por asignar, distribuirlo a prorrata entre los demás activos de larga duración que formen parte de la UGE;
- Elimina el cálculo del deterioro a través del valor a perpetuidad en los activos intangibles de vida útil indefinida, modificando la prueba de deterioro.
- Establece la determinación del deterioro de los activos corporativos como sigue: i. primero, se asignan a la UGE a la que pertenece de manera razonable y consistente, ii. segundo, se compara el valor en libros de la UGE, incluidos los activos corporativos, con su monto recuperable y si este último fuese menor se genera una pérdida por deterioro, la cual se distribuye a prorrata entre todos los activos de larga duración que formen parte de la UGE, incluidos los activos corporativos.
- Modifica las revelaciones en consecuente a los cambios antes descritos.

La Administración se encuentra en proceso de cuantificar los efectos por la adopción de esta NIF.

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 Schroden	Compra
6 BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra
7 Citi	José Luis Cuenca	Compra
8 Credit Suisse	Alonso García	Compra
9 GBM	Carlos De Legarreta	Compra
10 HSBC Securities	Carlos Gómez	Neutral
11 Intercam	Carlos Gómez	Compra
12 JP Morgan	Yuri R. Fernández	Compra
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)
- Class & Asociados S.A. (Compartamos Financiera, Perú)
- Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)