

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2020

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100000000000			A C T I V O	68,950,782,605	56,639,917,185
110000000000			DISPONIBILIDADES	17,194,320,495	6,875,218,304
115000000000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	0	0
120000000000			INVERSIONES EN VALORES	1,287,090,990	834,543,578
	120100000000		Títulos para negociar	0	199,599,054
	120200000000		Títulos disponibles para la venta	1,287,090,990	634,944,524
	120300000000		Títulos conservados a vencimiento	0	0
120800000000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
120700000000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
121400000000			DERIVADOS	0	0
	121406000000		Con fines de negociación	0	0
	121407000000		Con fines de cobertura	0	0
121700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
128000000000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	36,510,897,516	39,066,552,714
129000000000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	36,510,897,516	39,066,552,714
129500000000			Cartera de crédito	40,688,843,976	41,692,012,483
130000000000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	38,479,228,009	40,528,451,271
	130100000000		Créditos comerciales	141,242,308	163,675,406
		130107010000	Actividad empresarial o comercial	141,242,308	163,675,406
		130107020000	Entidades financieras	0	0
		130107030000	Entidades gubernamentales	0	0
	131100000000		Créditos de consumo	38,337,149,545	40,362,900,270
	132100000000		Créditos a la vivienda	836,156	1,875,595
		132107010000	Media y residencial	836,156	1,875,595
		132107020000	De interés social	0	0
		132107030000	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		132107040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
	133100000000		Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal	0	0
135000000000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	2,209,615,967	1,163,561,212
	135051000000		Créditos comerciales	4,269,634	4,415,662
		135051010000	Actividad empresarial o comercial	4,269,634	4,415,662
		135051020000	Entidades financieras	0	0
		135051030000	Entidades gubernamentales	0	0
	135061000000		Créditos de consumo	2,205,077,648	1,158,621,438
	135071000000		Créditos a la vivienda	268,685	524,112
		135071010000	Media y residencial	268,685	524,112
		135071020000	De interés social	0	0
		135071030000	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		135071040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
139000000000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-4,177,946,460	-2,625,459,769
139700000000			Derechos de cobro (neto)	0	0
	139798000000		DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
	139799000000		ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
179700000000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
140000000000			Otras cuentas por cobrar	2,979,512,470	2,086,038,387
150000000000			Bienes adjudicados	173,316	0
160000000000			Propiedades, mobiliario y equipo	869,597,885	1,032,230,188
170000000000			INVERSIONES PERMANENTES	93,845,050	2,427,613,649
179500000000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	241,250,000
180000000000			Impuestos y ptu diferidos (a favor)	2,570,415,914	1,505,018,909
190000000000			OTROS ACTIVOS	7,444,928,969	2,571,451,456
	190300000000		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2,392,553,867	1,698,278,245
	191600000000		Otros activos a corto y largo plazo	5,052,375,102	873,173,211
200000000000			P A S I V O	46,668,820,379	36,118,668,559
210000000000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	23,529,175,607	21,273,295,650
	210100000000		Depósitos de exigibilidad inmediata	2,939,190,354	2,137,641,887
	211100000000		Depósitos a plazo	11,756,783,398	10,012,881,816
		211101000000	Del público en general	10,784,304,087	9,093,058,277
		211102000000	Mercado de dinero	972,479,311	919,823,539
		211103000000	Fondos especiales	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2020

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	212500000000		Títulos de crédito emitidos	8,794,053,204	9,114,313,838
	216100000000		Cuenta global de captación sin movimientos	39,148,651	8,458,109
230000000000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	17,790,485,180	10,619,259,174
	230100000000		De exigibilidad inmediata	0	0
	230200000000		De corto plazo	3,199,203,160	3,576,667,554
	230300000000		De largo plazo	14,591,282,020	7,042,591,620
203000000000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
220800000000			ACREEDORES POR REPORTE	258,036,277	0
220700000000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
220900000000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
	220901000000		Reportos	0	0
	220902000000		Préstamo de valores	0	0
	220903000000		Derivados	0	0
	220990000000		Otros colaterales vendidos	0	0
221400000000			DERIVADOS	0	0
	221406000000		Con fines de negociación	0	0
	221407000000		Con fines de cobertura	0	0
221700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
221900000000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	1,216,666,667	0
225000000000			Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	0	0
240000000000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,653,507,460	4,226,113,735
	240200000000		Impuestos a la utilidad por pagar	38,664,446	552,708,166
	240800000000		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	71,386,871	124,232,611
	240300000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	240900000000		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	241000000000		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	241300000000		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	240100000000		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	3,543,456,143	3,549,172,958
270000000000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
280000000000			Impuestos y ptu diferidos (a cargo)	220,543,013	0
290000000000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	406,175	0
400000000000			CAPITAL CONTABLE	22,281,962,226	20,521,248,626
450000000000			Participación controladora	22,281,962,226	20,521,248,626
410000000000			CAPITAL CONTRIBUIDO	5,321,632,127	5,321,632,127
	410100000000		Capital social	4,764,095,156	4,764,095,156
	410700000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	410400000000		Prima en venta de acciones	557,536,971	557,536,971
	411100000000		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
420000000000			CAPITAL GANADO	16,960,330,099	15,199,616,499
	420100000000		Reservas de capital	1,844,918,530	1,887,430,838
	420300000000		Resultado de ejercicios anteriores	13,335,484,945	10,061,003,857
	420500000000		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	2,810,370	-713,368
	421500000000		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	421700000000		Efecto acumulado por conversión	358,442,368	531,525,765
	422300000000		Remediones por beneficios definidos a los empleados	-388,460,815	-612,396,619
	420900000000		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	421100000000		Resultado neto	-1,592,064,238	3,274,481,087
430000000000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	3,399,198,939	58,284,939
	431000000000		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	3,399,198,939	58,284,939
	439000000000		Otra participación no controladora	0	0
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	14,448,940,627	12,953,014,440
710000000000			Avales otorgados	0	0
790000000000			Activos y pasivos contingentes	6,759,917,642	808,076,326
730000000000			Compromisos crediticios	0	0
740000000000			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
	740100000000		Fideicomisos	0	0
	740200000000		Mandatos	0	0
770300000000			Agente financiero del Gobierno Federal	0	0
750000000000			Bienes en custodia o en administración	0	0
773100000000			Colaterales recibidos por la entidad	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
773200000000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	0
760000000000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
771000000000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	207,166,989	107,237,321
780000000000			Otras cuentas de registro	7,481,855,996	12,037,700,793

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2020**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
510000000000	Ingresos por intereses	19,351,519,493	22,808,823,044
610000000000	Gastos por intereses	2,301,847,751	2,076,045,594
520000000000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
670100000000	MARGEN FINANCIERO	17,049,671,742	20,732,777,450
620000000000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	6,980,163,032	3,164,225,602
670200000000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	10,069,508,710	17,568,551,848
530000000000	Comisiones y tarifas cobradas	1,083,265,984	1,269,247,326
630000000000	Comisiones y tarifas pagadas	603,322,936	415,603,398
540000000000	Resultado por intermediación	9,034,837	-8,841,549
505000000000	Otros ingresos (egresos) de la operación	376,290,258	-34,395,221
590000000000	Subsidios	0	0
640000000000	Gastos de administración y promoción	13,417,169,762	13,807,697,740
670400000000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	-2,482,392,909	4,571,261,266
570000000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	-79,062,512	-198,750,850
672500000000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-2,403,330,397	4,770,012,116
660000000000	Impuestos a la utilidad causados	313,031,483	1,616,172,463
560000000000	Impuestos a la utilidad diferidos	1,021,927,151	209,591,521
670700000000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	-1,694,434,729	3,363,431,174
580000000000	Operaciones discontinuadas	59,412,179	-54,480,747
671100000000	RESULTADO NETO	-1,592,064,238	3,274,481,087
670900000000	Participación controladora	-1,592,064,238	3,274,481,087
671300000000	Participación no controladora	-42,958,312	34,469,340

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820103500000		Resultado neto	-1,592,064,238	3,274,481,087
820103600000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	797,276,249	3,005,545,051
	820103600100	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	28,525,869	130,629,994
	820103600200	Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	354,529,951	354,791,778
	820103600300	Amortizaciones de activo intangibles	331,784,520	306,484,781
	820103600400	Provisiones	919,843,420	959,000,457
	820103600500	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	-708,895,668	1,406,580,941
	820103600600	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	-79,062,512	-198,750,850
	820103600700	Operaciones discontinuadas	-59,412,179	17,072,206
	820103609000	Otros	9,962,848	29,735,744
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-448,432,078	171,850,038
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	5,012,759,397	-5,576,658,428
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-173,316	0
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-1,108,544,543	-675,119,437
	820103110000	Cambio en captación tradicional	2,255,879,957	3,321,064,958
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	6,591,226,006	-1,452,736,014
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	258,036,277	0
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-83,333,333	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-709,692,548	-709,111,519
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-1,246,872,156	-1,172,243,821
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	9,726,065,674	187,071,915
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	7,857,841	25,401,079
	820104020000	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-139,626,359	-304,705,756
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	587,602,881	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	-48,556,058
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	67,329,276	99,219,474
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-111,428,636	-153,896,278
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	265,238,476	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	676,973,479	-382,537,539
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	-593,000,000
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-42,512,308	-71,028,230
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	31,690,958	8,218,282
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-10,821,350	-655,809,948

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	10,392,217,804	-851,275,572
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-73,115,613	-68,400,438
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	6,875,218,304	7,794,894,314
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	17,194,320,495	6,875,218,304

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

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

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE

CRÉDITO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Participación controladora	Capital contribuido				Capital Ganado								Participación no controladora	Capital contable
		Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto Acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	20,462,963,688	4,764,095,156	0	557,536,971	0	1,887,430,838	10,061,003,857	-713,368	0	531,525,765	-612,396,619	0	3,274,481,088	58,284,939	20,521,248,627
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS															
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	3,274,481,088	0	0	0	0	0	-3,274,481,088	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	-42,512,308	0	0	0	0	-42,512,308	0	0	0	0	0	0	0	0	-42,512,308
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	-42,512,308	0	0	0	0	-42,512,308	3,274,481,088	0	0	0	0	0	-3,274,481,088	0	-42,512,308
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL															
-Resultado neto	-1,592,064,238	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1,592,064,238	-42,958,312	-1,635,022,550
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	3,523,738	0	0	0	0	0	0	3,523,738	0	0	0	0	0	0	3,523,738
-Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-Efecto acumulado por conversión	-173,083,397	0	0	0	0	0	0	0	0	-173,083,397	0	0	0	0	-173,083,397
Remediones por beneficios definidos a los empleados	223,935,804	0	0	0	0	0	0	0	0	0	223,935,804	0	0	0	223,935,804
-Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,383,872,312	3,383,872,312
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-1,537,688,093	0	0	0	0	0	0	3,523,738	0	-173,083,397	223,935,804	0	-1,592,064,238	3,340,914,000	1,803,225,907
Saldo al final del periodo	18,882,763,287	4,764,095,156	0	557,536,971	0	1,844,918,530	13,335,484,945	2,810,370	0	358,442,368	-388,460,815	0	-1,592,064,238	3,399,198,939	22,281,962,226

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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 / 16

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 diciembre de 2020 contra los obtenidos al 31 de diciembre de 2019 y otra contra los resultados al 30 de septiembre de 2020.

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 diciembre de 2020.

Aspectos relevantes al 4T20:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 3,001,092.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 40,689 millones.
- El Resultado Neto fue de Ps. 291 millones.
- oEl resultado de la controladora quedó en Ps. 288 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 788 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 163 sucursales.
- La plantilla de personal quedó en 22,372 colaboradores.
- Aterna cerró con más de 6.9 millones de pólizas de seguro activas.
- Yastás realizó 1.5 millones de transacciones financieras.

Margen Financiero (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 (A partir del 3T20 se está consolidando ConCrédito en los estados financieros de GENTERA, para los meses de agosto y septiembre y a partir del 4T20 se consolida el trimestre completo), Perú y Guatemala, (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 4T20 alcanzaron Ps. 4,900 millones, una disminución de 18.4% comparado con los Ps. 6,006 millones reportados en el 4T19, explicado principalmente por: 1) la contracción anual de 15.9% en la cartera de préstamos de microcrédito en México en comparación con el 4T19 y por los beneficios otorgados a los clientes de Banco Compartamos durante la contingencia y, 2) la dinámica registrada en nuestra subsidiaria peruana, Compartamos Financiera, que también brindó beneficios a sus clientes en la contingencia sanitaria, impactando los ingresos por intereses generados durante el 4T20, con una contracción del 13.1% en comparación con el 4T19.

Respecto al 3T20, se observa un incremento del 18.8% comparado con Ps. 4,123 millones del trimestre previo, derivado del incremento trimestral de 6.3% en la cartera de préstamos de microcrédito en México en comparación con el 3T20, así como por un menor impacto originado por las campañas de beneficios otorgados a los clientes de México, Perú y Guatemala durante la contingencia; de igual forma, la contribución de ConCrédito en el trimestre completo impulsó los ingresos del trimestre.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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 / 16

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 4T20, considerando cifras consolidadas, el 69.1% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 21.8% de la operación en Perú, 2.2% de la operación de ConCrédito, 6.6% de la operación en Guatemala, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones.

Los Gastos por Intereses al cierre del 4T20, fueron de Ps. 585 millones, un incremento de 15.8% comparado con los Ps. 505 millones del 4T19; Este movimiento es explicado principalmente por el aumento en el saldo de efectivo y, como consecuencia, en los pasivos requeridos para financiar las diferentes iniciativas que Banco Compartamos, Compartamos Financiera, ConCrédito y Compartamos S.A. han implementado y planean implementar durante la contingencia sanitaria. Los gastos por intereses tuvieron un mejor desempeño en comparación con el aumento en los pasivos. Esto último principalmente como consecuencia del entorno de reducción de tasas de interés de referencia en México y Perú.

En comparación con el 3T20, se observa un decremento de 8.7% comparado con Ps. 641 millones, principalmente por una disminución del 5.6% en los pasivos, esto derivado de vencimientos de líneas de crédito que ya no se renovaron; reducción en depósitos con costo, así como beneficios de reducción en la tasa pasiva.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 5.5% al 4T20, en 7.2 % en el 4T19 y en 5.9% durante el 3T20. Durante este trimestre, no se considera ninguna disminución en la tasa de referencia; sin embargo, se realizaron diversos esfuerzos para sustituir parte de la deuda pactada en tasa fija a tasa variable.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 4T20 quedó en 4.3%, al 4T19 en 5.5%, y al 3T20 en 4.7%. Como se comentó previamente, estas variaciones se derivan de los cambios en la base de pasivos con costo para soportar el crecimiento de la operación y el haberse disminuido la tasa de referencia de 2.75% a 0.25% entre el 4T19 y el 4T20. El objetivo es mejorar sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

Por lo que se refiere a la operación en Guatemala, el costo de fondeo al 4T20 fue de 7.2%, retomando el uso de sus líneas a partir del 2T20, luego de financiarse con capital propio desde el segundo semestre del año 2017.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 29.0% para el 4T20, inferior en 17.0 pp comparado con el 46.0% del 4T19, debido a: 1) La reducción en el tamaño del portafolio y por la flexibilidad de los pagos; 2) la menor contribución de Banco Compartamos en la cartera consolidada, que representa el 54.3% al cierre del 4T20 vs 63.0% en 4T19; y, 3) la liquidez adicional que Banco Compartamos, Compartamos Financiera, ConCrédito y Compartamos Financiera mantuvieron durante el trimestre, con la finalidad de mitigar la potencial volatilidad vinculada al COVID-19. Estas dinámicas, entre otras, tuvieron las siguientes consecuencias: 1) se registró un menor ingreso por intereses en el período debido al diferimiento de pagos otorgado a los clientes de las diversas subsidiarias y a los recortes de las tasas de interés, y también por la nueva participación que cada subsidiaria tiene en la cartera consolidada, las cuales tienen distintas tasas activas; y, 2) la liquidez adicional condujo a un aumento en los activos productivos, lo que, por consiguiente, afectó el NIM.

Respecto al 3T20, se registra un incremento de 6.7 pp principalmente por el incremento

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

en los ingresos por intereses, derivado de la aceleración en la colocación de créditos en México y a la contribución de ConCrédito en el trimestre completo; por su parte, los gastos por intereses se vieron disminuidos debido a la reducción de pasivos y mejora en las tasas obtenidas en 4T20 vs 3T20, entre otros.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 4T20 totalizaron Ps. 555 millones, lo que representa una disminución de 40.1% al compararlo con Ps. 926 millones del 4T19, y de 83.8% comparado con los Ps. 3,434 millones del 3T20, derivado de un mejor desempeño de la cartera de crédito de Banco Compartamos, lo cual permitió reversar parte de las estimaciones prudenciales registradas en 3T20. Es importante destacar que, alineado con el programa especial autorizado por el regulador local, la SBS (Superintendencia de Banca y Seguros), en Compartamos Perú registró 70 millones de soles (aproximadamente Ps. 385 millones) de provisiones. Estas provisiones en las normas contables peruanas se reflejan como una reducción de Capital en el Balance General, mientras que en los principios contables mexicanos se reflejan en la línea de provisiones para riesgos crediticios dentro del Estado de Resultados de Compartamos Financiera y GENTERA.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 4T20 en Ps. 3,760 millones, 17.8% menor al compararlo con Ps. 4,575 millones del 4T19, principalmente por menores ingresos por intereses dada la dinámica operativa y los impactos generados por COVID1-9 en las diferentes filiales financieras de GENTERA. En su comparativa trimestral, la cifra es mayor a los Ps. 48 millones registrados en 3T20, derivado de un mejor comportamiento de pagos de los clientes, lo que derivó en menores estimaciones.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 25.2% para el 4T20, menor en 13.0 pp, comparado con el 38.2% del 4T19. Cabe destacar que las subsidiarias de GENTERA, Banco Compartamos, Compartamos Financiera, ConCrédito y Compartamos S.A., incrementaron su posición de efectivo, con el objetivo de mitigar la potencial volatilidad. La liquidez adicional sumada a los efectos del portafolio de crédito y campañas (diferimiento pagos y reducciones en tasas de interés a los clientes) ya explicadas en líneas arriba impactaron en el MIN antes y después de las provisiones. Para el caso particular de liquidez adicional, es importante destacar que el saldo de los activos productivos promedio aumentó sustancialmente lo que ocasionó un impacto al calcular este margen. GENTERA concluyó el cuarto trimestre con Ps. 18,481 millones en Disponibilidades y otras inversiones, que representan un crecimiento de 139.7% comparado con el 4T19. En su comparativa trimestral, el MIN ajustado por riesgos es mayor en 24.9 pp comparado con el 0.3% del 3T20, explicado principalmente por la disminución en las estimaciones preventivas.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 4T20 sumaron Ps. 2,941 millones, un incremento de 278.9% comparado con los Ps. 776 millones del 4T19. Al compararlo con Ps. 966 millones del 3T20, se observa un incremento de 204.4%. Dichas variaciones se deben principalmente a que en diciembre de 2020, Banco Compartamos decidió castigar anticipadamente los préstamos con más de 150 días de atraso, en lugar de su política habitual de castigar a los 180 días de vencimiento.

N/C= Con consolidado

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

Ingresos No Financieros

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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 4 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Las Comisiones y Tarifas Cobradas se derivan principalmente de i) clientes con pagos atrasados de crédito, ii) comisiones por la colocación de los seguros vendidos a los clientes, iii) comisiones por canales Yastás.

Las comisiones cobradas al 4T20 fueron de Ps. 275 millones, lo que refleja un incremento de 41.8% al compararlo con los Ps. 194 millones del 4T19, principalmente por el efecto de eliminación que se reflejó en 4T19 sobre las comisiones generadas por Intermex, luego de la firma del acuerdo de venta de dicha subsidiaria. En su comparación trimestral muestra una disminución de 6.8% respecto a los Ps. 295 millones logrados en 3T20, debido a menores comisiones cobradas en Compartamos Financiera, derivado de la contracción trimestral en clientes, entre otros.

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 4T20 las comisiones pagadas fueron de Ps. 172 millones, lo que representa un incremento de 207.1% comparado con los Ps. 56 millones del mismo trimestre en 2019, principalmente por el efecto de eliminación de las comisiones pagadas a Intermex en 4T19, las cuales formaban parte de este rubro previo al acuerdo de venta de dicha subsidiaria, así como por un aumento en las comisiones pagadas por Banco Compartamos. Así mismo, representa un incremento de 16.2% respecto a los Ps. 148 millones del 3T20, principalmente por mayores comisiones pagadas por Banco Compartamos referentes al seguro de vida de sus acreditados.

Los clientes pueden realizar sus transacciones en diferentes puntos transaccionales, ante lo cual es importante resaltar que un monto importante de los desembolsos y recuperaciones de Banco Compartamos se desarrollan en los canales de Gentera, mostrando así la preferencia de los clientes por los puntos propios. Al cierre de diciembre de 2020, 69.6% y 29.3%, respectivamente, frente al 70.6% y 28.9% del trimestre anterior.

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

El Resultado por Intermediación presentó una pérdida de Ps. 17 millones durante el 4T20, respecto a la pérdida de Ps. 8 millones registradas en 4T19 y mayor a la pérdida de Ps. 3 millones del 3T20. 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) A partir del 3T20, la contribución de la plataforma CrediTienda de ConCrédito en este rubro. Algunas de estas partidas son eliminadas al momento de consolidar.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Al cierre del 4T20 se presentaron ganancias por Ps. 118 millones. Respecto al 4T19, se mostró una ganancia de Ps. 3 y durante el 3T20 se registró una ganancia de Ps. 138 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.

Gastos de operación

Los Gastos de Operación en el 4T20 fueron de Ps. 3,621 millones, 0.4% menos que los Ps. 3,635 millones del 4T19. Esta mejora estuvo en línea con el plan de acción anunciado al comienzo de la contingencia sanitaria en el que explicamos que la Compañía tendría un fuerte control de costos y una disciplina estricta en la administración de nuestros gastos de subsidiarias, y principalmente en Compartamos Financiera y Banco Compartamos, donde los gastos operativos se contrajeron 16.1% y 6.9%, respectivamente. Cabe mencionar, que para el 4T20 los gastos operativos de ConCrédito se consolidan en su totalidad. Respecto al 3T20, se reflejó un incremento de 12.0% comparado con Ps. 3,233 millones del 3T20, derivado principalmente, a la incorporación de ConCrédito y por mayores gastos relacionados a la temporada.

El Índice de Eficiencia al 4T20 quedó en 91.3%, un incremento de 14.1 pp comparado con el 77.2% del 4T19, principalmente por un menor resultado de la operación; respecto al 979.7% del 3T20 se presenta una mejora de 888.4 pp derivado del resultado de la operación positivo en 4T20. El índice de eficiencia operativa al 4T20 quedó en 20.5%, una mejora comparado con el 25.9% del 4T19 y un deterioro respecto al 18.1% del 3T20. La participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas durante el 4T20 fue una pérdida de Ps. 10 millones, lo cual representó una disminución respecto a la ganancia de Ps. 57 millones y de Ps.27 millones registradas en el 4T19 y 3T20, respectivamente. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías. Es importante mencionar, que durante el 3T20 se alcanzó el 51% de participación en ConCrédito, por lo que a partir de ese trimestre, la subsidiaria mencionada deja de estar en este rubro, pasando a consolidarse en las diferentes líneas del estado de resultados de Gentera.

El Resultado antes de Impuestos durante el 4T20 cerró con una ganancia de Ps. 333 millones, un decremento de 70.5% comparado con la ganancia de Ps. 1,130 millones reportada en el 4T19. Comparado con la pérdida de Ps. 2,876 millones del 3T20, se muestra un fuerte incremento.

Los Impuestos Causados al 4T20 fueron de Ps. (124) millones, lo que representa una disminución de 135.2% comparado con los Ps. 352 millones del 4T19, y menor comparado con los Ps. (186) millones del 3T20.

Los Impuestos Diferidos totalizaron en Ps. 166 millones, Ps. (79) millones, y Ps. (647) millones para el 4T20, 4T19, y 3T20 respectivamente.

El resultado neto para el 4T20 fue una ganancia Ps. 291 millones, una disminución comparado con Ps. 803 millones del 4T19 principalmente por la dinámica experimentada en la cartera debido a la contingencia sanitaria; comparado con la pérdida de Ps. 1,983 millones del 3T20, se observa un fuerte incremento, principalmente por el crecimiento del portafolio y por ende en los ingresos por intereses, así como por la reversa de provisiones en Banco Compartamos, derivado de un mejor comportamiento de los clientes de crédito. La ganancia por la participación controladora quedó en Ps. 288 millones. El ROA al 4T20 fue de 1.6%, una disminución comparado con el 5.7% del 4T19, como consecuencia del incremento en Activos Totales durante el trimestre, pero principalmente por la disminución del Resultado Neto derivado de los impactos generados por la contingencia sanitaria, así como una recuperación respecto al -11.1% del 3T20, derivado de un Resultado Neto positivo.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

El ROE al 4T20 quedó en 5.2%, un deterioro comparado con el 15.9% del 4T19 como consecuencia de una menor Utilidad, aún y cuando se registró un incremento en el Capital promedio; y una mejora respecto al -36.4% del 3T20, derivado de un mejor Resultado Neto.

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 diciembre 2020 es de 31.44%. En julio de 2017 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) otorgó a Banco Compartamos mediante el oficio 142-5/2749/2017 la autorización para poder utilizar el método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional.

Al cierre del 4T 2020, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

Integración del capital: Al 31 de diciembre del 2020 el capital de Banco estaba como sigue /:

4T204T193T20				
Capital Neto	9,298	10,886	8,565	
Capital Básico	9,298	10,886	8,565	
Básico Fundamental	9,298	10,886	8,565	
Básico No Fundamental	-	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-	-

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 10,585 millones de pesos menos 850 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 1,409 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 973 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	4T20	4T19	3T20
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	38.59%	39.51%	42.71%
Capital Neto / Activos Riesgo Total	31.44%	32.59%	30.98%
Capital Básico / Activos Riesgo Total	31.44%	32.59%	30.98%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	31.44%	32.59%	30.98%

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 Financiera 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:

La información cuantitativa para riesgo de crédito de la cartera de consumo de Compartamos Guatemala se muestra a continuación:

Compartamos S.A. en Guatemala únicamente ofrece crédito mujer bajo la metodología grupal.

Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al 0.30% del Ingreso Anualizado del Banco, mismo que al cierre de diciembre representa el 84% del nivel de tolerancia.

Las Disponibilidades y Otras Inversiones al 4T20 resultaron en Ps. 18,481 millones, un aumento de 139.7% comparado con los Ps. 7,710 millones del 4T19 y una disminución de 23.6% respecto a los Ps.24,188 del 3T20. Es importante tomar en cuenta que Banco Compartamos, ConCrédito, Compartamos Financiera y Compartamos S.A. han decidido mantener liquidez adicional debido a la Contingencia Sanitaria y la potencial volatilidad del mercado. Este nivel de liquidez nos permite solventar el crecimiento de los gastos operativos, las amortizaciones de pasivos, y el crecimiento esperado de la cartera, así como para implementar diferentes programas y beneficios para estabilizar la capacidad de pago de nuestros clientes. Al cierre del 4T20, el 56.7% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 10,486 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 25.3%, Ps. 4,674 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 7.1%, Ps. 1,315 millones, correspondía a ConCrédito. El resto 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 4T20 totalizó en Ps. 40,689 millones, una disminución de 2.4% comparado con los Ps. 41,692 millones del 4T19 y de 0.3% comparado con los Ps. 40,824 millones del 3T20.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

La Cartera Vencida al cierre del 4T20 quedó en Ps. 2,209 millones, lo que representa un índice de morosidad de 5.43%, reflejando un nivel superior al 2.79% mostrado en el 4T19 debido al deterioro en todas las subsidiarias de Gentera por los impactos generados por el Covid-19; sin embargo, muestra una mejora respecto al 6.94% registrado en el 3T20, por un mejor comportamiento crediticio por parte de los clientes principalmente de Banco Compartamos, así como por la decisión de realizar castigos anticipados, mismos que se detallan a continuación:

Durante el 4T20 se realizaron castigos por Ps. 2,941 millones, un incremento de 278.9% comparado con los Ps. 776 millones del 4T19. Al compararlo con Ps. 966 millones del 3T20, se observa un incremento de 204.5%. Dicho comportamiento se debe en el mes de diciembre, en Banco Compartamos se tomó la decisión de castigar por anticipado los préstamos vencidos por más de 150 días, en lugar de su política habitual de castigar préstamos a 180 días. Con esta medida adoptada, la mayoría de los impactos generados por COVID19 en la cartera de crédito de Compartamos México ya se vieron materializados. Es importante mencionar que dichos castigos fueron aplicados con cargo a la reserva adicional realizada en el 3T20 y que para el cierre del 4T20 en las cifras consolidadas ya se consideran los castigos del trimestre completo de ConCrédito.

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 4,178 millones en el 4T20, 59.2% mayor a los Ps. 2,625 millones del 4T19 y menor en 38.7%, comparado con los Ps. 6,815 millones del 3T20.

El índice de cobertura al 4T20 quedó en 189.1%, una disminución comparado con el 225.7% del 4T19, derivado de una mayor cartera vencida, y un decremento respecto al 240.6% del 3T20, principalmente por la disminución en las estimaciones preventivas como consecuencia del castigo extraordinario realizado en Banco Compartamos.

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.

Es importante señalar que el 6 de abril del 2020 el Consejo de Administración resolvió, dadas las condiciones prevaletentes en el mercado, recomendar a la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas no decretar ni pagar dividendos por el ejercicio 2019.

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:

Genera SAB
Compartamos Banco
Red Yastás
Compartamos Servicios
Fundación Compartamos
Aterna agente de seguros y fianzas
Intermex Compañía de remesas

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 4T20 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 4T20, 4T19 y 3T20, el Banco no cuenta con préstamos o inversiones en moneda extranjera, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan. De la misma manera 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 4T20 la deuda bancaria de corto plazo disminuyó en comparación con el 4T19, principalmente por menores compromisos de corto plazo con la banca desarrollo derivado de una estrategia para mejorar el perfil de vencimientos; en su comparativo con el 3T20, de igual forma se muestra una disminución por la misma razón.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 4T20 con el 4T19, vemos un movimiento al alza, debido a que se adquirió liquidez adicional para mitigar cualquier posible volatilidad derivada de la actual contingencia sanitaria y para implementar diferentes programas e iniciativas para brindar apoyo a nuestros clientes. En comparación con el 3T20, los niveles permanecen sin cambios relevantes.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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 13 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Con relación a los Certificados Bursátiles al 4T20 se tiene una disminución en el efecto neto comparándolo con 4T19, que se explica principalmente por el vencimiento de Ps. 2,000 millones del COMPART 15 durante el 2020 y por la colocación del COMPART20 en el 2T20, cuyo monto emitido fue de Ps. 1,860 millones. Respecto al 3T20, las variaciones corresponden a los intereses devengados no pagados durante los periodos.

Fuente: Banco Compartamos

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los intereses por fondeo en Banco Compartamos, el comparativo del 4T20 respecto al 4T19 reflejó un incremento de 4.5%, lo anterior debido a un aumento en las Disponibilidades y otras inversiones debido a la estrategia para contar con liquidez adicional para hacer frente a la potencial volatilidad vinculada a la contingencia sanitaria; sin embargo, la reducción en la tasa de referencia en México, la cual pasó de 7.75% a 4.25% al cierre del 4T20, apoyó para que el efecto fuera menor. Respecto al 3T20, se refleja un decremento de 11.5%, principalmente por la disminución de pasivos y mejores términos en las tasas pasivas pactadas para el periodo

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 denominados en pesos, por lo que el Banco no tiene exposición cambiaria. Al 31 de diciembre de 2020 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/. = 5.4981 MXN) :

El rubro de depósitos y certificados bursátiles al 4T20 quedó en Ps. 12,369 millones, un incremento de 22.0% comparado con los Ps. 10,138 millones del 4T19, derivado de un aumento en el producto de ahorro, el cual se dirige a clientes en los segmentos A y B., así como por movimientos cambiarios entre el sol peruano y el peso mexicano; y un decremento de 9.8% comparado con los Ps. 13,711 millones del 3T20 debido a una disminución en el producto de ahorro descrito previamente, como consecuencia de una disminución en la cartera de crédito.

El rubro de préstamos interbancarios al 4T20 quedó en Ps. 3,578 millones, un aumento de 2.4% comparado con los Ps. 3,495 millones del 4T19. Este aumento se debe a la contratación de pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera y a la volatilidad por la contingencia sanitaria, así como por los efectos cambiarios derivados de la devaluación del peso. Comparado con los Ps. 4,163 millones del 3T20, se observa una

disminución del 14.0% como consecuencia del vencimiento de pasivos.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 4T20 quedó en 4.31%, al 4T19 en 4.97%, y al 3T20 en 5.53%. Como se comentó previamente, estas variaciones se derivan de los cambios en la base de pasivos con costo para soportar el crecimiento de la operación y el haber disminuido la tasa de referencia de 2.75% a 0.25% entre el 4T19 y el 4T20. El objetivo es mejorar sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

Al cierre de diciembre 2020, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 6,823 millones, equivalente a S./ 1,241 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades. Al final del 4T20 Compartamos Financiera ha dispuesto el 52% del total de sus líneas de crédito.

Al término del 4T20 no se contaba con pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

Compartamos S.A. Guatemala

Compartamos S.A. Guatemala cuenta con importantes fuentes de financiamiento, principalmente con la Banca Comercial.
Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos S.A. Guatemala:

Al cierre de diciembre 2020, Compartamos S.A. Guatemala cuenta con préstamos bancarios por Ps. 77 millones, equivalente a 30 millones de Quetzales, otorgada por diferentes entidades, con un costo de fondeo de 7.2%. Al final del 4T20 Compartamos Guatemala ha dispuesto el 75% del total de sus líneas de crédito.

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
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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 15 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

las medidas de seguridad, así como la elaboración de información completa, correcta, precisa, íntegra, confiable y oportuna, incluyendo aquella 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:

Cobertura	Analista	Recomendación
1	Actinver Lilian Ochoa	Compra
2	Banorte IXE Marissa Garza	Neutral
3	Barclays Gilberto García	Venta
4	BBVA Rodrigo Ortega	Compra
5	BofA Merrill Lynch Ernesto Gabilondo	Venta
6	BTG Pactual Eduardo Rosman	Compra
7	Citi Brian Flores	Compra
8	Credit Suisse Marcelo Telles	Neutral
9	GBM Natalia Zamora	Compra
10	HSBC Securities Carlos Gómez	Neutral
11	Intercam Alejandro Gonzalez	Compra
12	Invex Montserrat Antón	Neutral
13	JP Morgan Yuri R. Fernández	Neutral
14	Nau Securities Iñigo Vega	Compra
15	Punto Casa de Bolsa Manuel Zegbe	Compra
16	Santander Claudia Benavente	Compra
17	Scotiabank Jason Mollin	Compra
18	UBS Thiago Batista	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)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Class & Asociados S.A. (Compartamos Financiera, Perú)
Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)

“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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

CUARTO TRIMESTRE DE 2020
(emitido el 24 de febrero de 2021)
Glosario de términos y definiciones

TérminoDefinición

AternaAterna, 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.
CircularDisposiciones de Carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito
emitidas por la CNBV el 2 de diciembre de 2005 y sus modificaciones.
CNBV, Comisión.Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
Compartamos S.A.Compartamos, Sociedad Anónima, sociedad establecida en Guatemala
Gentera y/o CompañíaGentera 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
Pagos Intermex, S.A. Pagos Intermex, S.A. de C.V.
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: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

Comfu, S. A. de C. V.
Talento ConCrédito, S. A. de C. V.
LEYLey de Instituciones de Crédito.
NIFNormas 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 diciembre de 2020

(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 promover, organizar y administrar toda clase de sociedades mercantiles o civiles, incluyendo, sin estar limitado a sociedades que como instituciones de banca múltiple tengan por objeto la prestación del servicio de banca y crédito en los términos de la Ley de Instituciones de Crédito (Ley) y otras clases de entidades financieras, tanto nacionales como 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).

Durante el segundo trimestre del 2011, Genera, inició operaciones en Guatemala constituyendo Compartamos, S.A.

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 3 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

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, de supervisión de recursos humanos, de administración de personal, de control y manejo de nóminas y pagos de salarios, así como proporcionar los recursos humanos y personal que requieran para realizar sus operaciones normales o extraordinarias, sea de manera continua o personal, entre otras.

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

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

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

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

Fin Útil, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad No Regulada (Fin Útil), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 10), es una sociedad financiera establecida en México, tiene como objeto social el otorgamiento de créditos comerciales y personales, dirigidos a personas físicas. Para tal efecto, Fin Útil obtiene financiamiento de entidades financieras del país y de emisiones de certificados bursátiles a través de los Fideicomisos Irrevocables de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago números F/00925 y F/01064 (Fideicomisos Emisores), respaldados por créditos de Fin Útil. Dichos fideicomisos, que a continuación se detallan, son consolidados por Fin Útil considerando que ésta actúa como administrador de cartera y Fideicomisario en segundo lugar, por lo que tiene poder sobre ellos para dirigir sus actividades relevantes, y está expuesta y tiene derecho a rendimientos variables producto del remanente de la cartera del fideicomiso al liquidar la totalidad de los certificados bursátiles fiduciarios al público inversionista.

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 4 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

-Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago Número F/00925, cuyo propósito principal es emitir certificados bursátiles y administración de los activos del Fideicomiso que son aportados por Fin Útil.

-Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago Número F/01064, cuyo propósito principal es emitir certificados bursátiles y administración de los activos del Fideicomiso que son aportados por Fin Útil.

-Fideicomiso Irrevocable de Administración CIB/591, cuyo propósito principal es establecer un mecanismo para facilitar la administración de la cobranza en el cumplimiento de las obligaciones de Fin Útil frente a los Fideicomisarios, derivadas del contrato de crédito y demás documentos de financiamiento.

Comfu, S. A. de C. V. (Comfu), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 10), es una sociedad establecida en México que tiene como objeto social la venta, distribución, compra, importación, exportación, enajenación o adquisición de toda clase de artículos, mercancías y productos de consumo tales como electrodomésticos, línea blanca, electrónicos, celulares, entre otros servicios que son otorgados a los clientes de Fin Útil.

Talento Concrédito, S. A. de C. V. (Talento Concrédito), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 10), es una sociedad establecida en México que tiene como objeto social la prestación de servicios de suministro, reclutamiento, capacitación y administración del personal de las compañías Fin Útil y Comfu.

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

Compañía	Porcentaje de participación	Actividad	Moneda funcional
Banco Compartamos S.A., Institución de Banca Múltiple	99.98%	Servicios Financieros	Pesos
Compartamos, S.A.	99.99%	Servicios de Crédito	Quetzales
Compartamos Financiera, S.A.	99.99%	Servicios Financieros	Soles
Red Yastás S.A. de C.V.	99.99%	Comisionista	Pesos
Compartamos Servicios S.A. de C.V.	99.99%	Servicios de Personal	Pesos
Controladora AT, S.A.P.I. de C.V.	50.00%	Controladora	Pesos
Pagos Intermex, S.A. de C.V.			
(hasta el 3er trimestre de 2019 en el balance general consolidado ver nota 11)			
Remesadora	99.99%		Pesos
Fin Útil, S. A. de C. V. SOFOM, E.N.R.	51.00%	Servicios de Crédito	Pesos
Comfu, S. A. de C. V.	51.00%	Comercializadora	Pesos
Talento ConCrédito, S. A. de C. V.	51.00%	Servicios de Personal	Pesos

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

(Continúa)

Nota 2- Eventos relevantes

El 10 de agosto de 2020, mediante una transacción cubierta con recursos propios,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 5 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

Genera 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 y consolidando en Genera por primera vez el 31 de agosto de 2020. Previamente, con fecha 15 de junio de 2020, previo acuerdo en la sesión del Consejo de Administración celebrada el 31 de octubre de 2017, se incrementó la inversión en las asociadas Fin Útil, Comfu y Talento, a través de la conversión de un crédito por \$657 otorgado a Fin útil y Comfu, por lo que el porcentaje de participación al 30 de junio de 2020 tuvo un incremento del 36.74% al 45.04%.

El 30 de diciembre del 2019, Genera celebró un contrato de compra-venta cuyo propósito es la venta del 100% de su participación accionaria, por lo que al 31 de diciembre de 2019 la inversión de Pagos Intermex se presenta en el "Rubro de activos de larga duración disponibles para la venta, neto" del balance general consolidado, y los resultados obtenidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presentan en el rubro de "Operaciones discontinuadas" de los estados consolidados de resultados. Con fecha 30 de junio de 2020, Genera formalizó la venta de su unidad de negocio Pagos Intermex a TransNetwork L.L.C., con fecha efectiva del traslado de la operación el 1 de julio 2020. La venta por el 100% del capital social de INTERMEX era por un monto de \$241 el cual fue ajustado a \$306. La transacción incluye 27 sucursales en las que se genera el mayor porcentaje de remesas, los activos y el equipo necesario para su correcta operación y más de 2,600 agentes corresponsales.

Hasta la formalización de la venta, Genera había reconocido la inversión neta sujeta a esta operación dentro del rubro de "Activos de larga duración disponibles para la venta, neto" en el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2019 y la participación en los resultados de Pagos Intermex como una operación discontinuada en el estado consolidado de resultados por el periodo de seis meses terminados el 30 de junio 2020 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

Con fecha 29 de abril de 2020, mediante sesión del Consejo de Administración se aprobó la aportación de capital a Compartamos Financiera por un monto de \$720, a través de la suscripción y pago de 4,293,427 acciones representativas del capital social de dicha subsidiaria.

Nota 3- Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020, 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.

(Continúa)

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 6 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

actividad represente menos del 20 %. En consecuencia, al representar el Banco el 52% y 73% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el período terminado el 31 de diciembre de 2020 (56% y 77%, al 31 de diciembre de 2019), los estados financieros consolidados que se acompañan están elaborados conforme a los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México establecidos por la Comisión.

Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación. Los estados financieros de las subsidiarias han sido convertidos en su moneda de registro, previo a su consolidación, a los criterios contables establecidos por la Comisión para presentarse de acuerdo con estos criterios. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 31 de diciembre de 2020.

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, reclasificación y correcciones de errores-

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

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

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

-Créditos con pagos periódicos de principal en interés consistentes en:

(Continúa)

i.No habiendo transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, cuando el acreditado hubiere cubierto:

- a) la totalidad de los intereses devengados, y
 - b) el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

reestructuración debió haber sido cubierto.

ii. Durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, cuando el acreditado hubiere:

- a) liquidado la totalidad de los intereses devengados,
- b) cubierto la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
- c) cubierto el 60% del monto original del crédito.

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

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

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

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

(b) NIF 2020 y mejoras a las NIF 2020-

El 1 de enero de 2020 entró en vigor las NIF B-11 "Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas". La entrada en vigor de esta NIF no generó efectos importantes en la situación financiera de Genera.

(Continúa)

En diciembre de 2019, el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2020", que contiene modificaciones puntuales a las NIF D-3 "Beneficios a los empleados" y NIF D-4 "Impuestos a la utilidad". Las Mejoras a las NIF aplicables que entraron en vigor el 1o. de enero de 2020, no generaron efectos importantes en los estados financieros consolidados.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

(c)Reclasificación-

El balance general consolidado al 31 de diciembre de 2019 fue reclasificado para conformarlo con la presentación utilizada en el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2020. La reclasificación se realizó del rubro "Créditos comerciales - Actividad empresarial o comercial" vigente al rubro "Créditos al consumo" vigente, y del rubro "Créditos comerciales - Actividad empresarial o comercial" vencida al rubro "Créditos al consumo" vencida.

Cifras anteriormente reportadas

Reclasificación

Cifras reclasificadas

Cartera vigente

Créditos comerciales \$5,009(4,845)164

Créditos al consumo35,5184,84540,363

Créditos a la vivienda2-2

40,529-40,529

Cartera vencida

Créditos comerciales 138(134)4

Créditos al consumo1,0251341,159

1,163-1,163

Total cartera de créditos\$41,692-41,692

(Continúa)

Nota 5- Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019
Caja\$	1,690\$	1,620	\$	1,051	\$ 2,152\$ 1,937
Bancos del país	3,884	2,140	2,209	2,166	1,776
Bancos del extranjero	501	712	661	685	589
Otras entidades financieras	--	9	1-		
Disponibilidades restringidas:	7,089	12,614	12,923	5,148	15
Depósitos de Regulación Monetaria	227	027	030	830	8
Call Money	---	410	500		
Subastas de Banxico	6,758	12,028	12,568	4,754	-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 9 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

Efectivo administrado en fideicomiso	322190	---
Otras Disponibilidades restringidas	712685427	
Otras disponibilidades	4,0306,0086,1172,5851,758	
\$ 17,194\$ 23,094\$ 22,970\$ 13,103\$ 6,875		

Al 31 de diciembre de 2020, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, disponibilidades restringidas y otras disponibilidades restringidas, ascendieron a \$592 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Al 31 de diciembre de 2020, los ingresos por intereses que se obtuvieron de depósitos bancarios y otras entidades financieras ascendieron a \$238, los cuales se componen por ingresos por intereses de los depósitos a plazo \$180, ingresos por intereses obtenidos por el depósito de regulación monetaria que carecen de plazo y devengan intereses a la tasa de fondeo bancario por \$14. Asimismo, incluye ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money, que ascendieron a \$44. Los intereses se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados. Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 31 de diciembre de 2020 ascienden a \$2 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

(Continúa)

Los intereses por las subastas de depósitos en Banxico al 31 de diciembre de 2020 ascienden a \$352 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de las otras disponibilidades restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Gentera asciende a \$7, los depósitos a plazo en moneda nacional de Gentera por \$14, Compartamos Financiera por \$2,649, Compartamos Servicios por \$349, Red Yastás por \$109, Aterna por \$87, Talento por \$40, Fin Útil \$551 y Comfu \$231.

Al 31 de diciembre de 2020, Gentera no cuenta con metales preciosos amonedados.

Nota 6- Inversiones en valores:

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

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

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

4T 2020 3T 2020 2T 2020 1T 2020 4T 2019

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 10 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

Títulos para negociar \$	-\$	-\$	-\$	-\$	-\$	200
Títulos disponibles para la venta	1,287,094	828,987	835	1,287,094	828,987	835
\$	1,287\$	1,094\$	828\$	987\$	835	

Los ingresos por intereses de las inversiones al 31 de diciembre de 2020 ascienden a \$15.

Al 31 de diciembre de 2020 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

Nota 7- Cartera de crédito:

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

(Continúa)

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

4T 2020 3T 2020 2T 2020 1T 2020 4T 2019

Cartera de crédito vigente

Créditos comerciales\$	141\$	1585,198\$	5,681\$	164
Créditos a intermediarios financieros	-----			
Créditos al consumo	38,338	37,832	33,969	37,349
Créditos a la vivienda	11	222		
Créditos entidades gubernamentales	-----			
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-----			
Total, de cartera de crédito vigente	38,480	37,991	39,169	43,032

Total de cartera de crédito 40,68940,82440,71344,51041,692

(-) Menos

Estimación preventiva para riesgos crediticios	4,178	6,815	4,500	3,382	625
Total de cartera de crédito (neto)\$	36,511\$	34,009\$	36,213\$	41,127\$	39,067

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 31 de diciembre de 2020, y los trimestres que corresponden a 2019 se describen a continuación:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

4T 2020 3T 2020 2T 2020 1T 2020 4T 2019

Ingresos por intereses

Créditos comerciales \$	948\$	685\$	499\$	344\$	869
Créditos al consumo	17,791	13,326	9,595	5,302	1,499
Créditos a la vivienda	---	---	---	---	---
\$	18,739\$	14,011\$	10,098\$	5,874\$	22,369

(Continúa)

4T 2020 3T 2020 2T 2020 1T 2020 4T 2019

Ingreso por comisiones

Créditos comerciales\$	17\$	12\$	9\$	9\$	24
Créditos al consumo	102	81	71	62	275
\$	119\$	93\$	80\$	71\$	299

Los intereses devengados no cobrados de la cartera vencida se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 31 de diciembre de 2020 ascienden a \$207.

Por el periodo terminado el 31 de diciembre 2020, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada, representó un ingreso de \$56, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados.

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

4T 2020	Reservas Preventivas Necesarias
Calificación	Importe total de cartera
	Cartera Comercial
	Cartera Consumo
	Cartera Hipotecaria
	Reservas Preventivas
	Exceptuada-----
	Calificada
	Riesgo A 120,205-269-269
	Riesgo A 21,131-40-40
	Riesgo B 1314115-16
	Riesgo B 212,4771514-515
	Riesgo B 3555-33-33
	Riesgo C 11,3872100-102
	Riesgo C 2782-94-94
	Riesgo D 9876283-289
	Riesgo E 2,851-2,054-2,054
	Total 40,689103,402-3,412
	Menos: Reservas Constituidas 4,178
	Exceso 766

NOTAS:

1.Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de diciembre de 2020.

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

3. Se constituyó en abril 2019 una reserva adicional ordenada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por \$1,512,307 por faltantes de documentos en el expediente.
4. El monto total de la Reserva incluye la reserva adicional por intereses vencidos.
5. Al 31 de diciembre de 2020, se constituyeron reservas adicionales por parte de Perú por \$206.
6. Al 31 de diciembre de 2020, se constituyeron reservas adicionales por parte de Guatemala por \$37.
7. Al 31 de diciembre el Banco tiene reservas de crédito adicionales por 2,295 millones de pesos, como una medida prudencial y como cobertura a la cartera afectada por la contingencia con atrasos y al portafolio de reestructuras.
- (Continúa)

Al 31 de diciembre de 2020 Gentera y 2019, Gentera tiene cartera emproblemada por \$427 mil pesos y \$24, respectivamente, proveniente de Compartamos Financiera la cual se encuentra reservada al 100%.

Debido a la baja probabilidad de cobro de la cartera afectada por COVID-19, al 31 de diciembre de 2020, Gentera anticipó el castigo de cartera de consumo vencida por un importe de \$498, la cual tenía una antigüedad entre 91 y 179 días.

3T 2020 Reservas Preventivas Necesarias

Calificación	Importe total de cartera	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria
Reservas Preventivas				
Exceptuada-----				
Calificada				
Riesgo A	116,898-18558243			
Riesgo A	2840-161531			
Riesgo B	1374161017			
Riesgo B	211,819-4843487			
Riesgo B	3444-24125			
Riesgo C	11,167280385			
Riesgo C	21,452116312176			
Riesgo D	2,6256568110684			
Riesgo E	5,20513,528-3,529			
Total	40,824115,0542125,277			
Menos: Reservas Constituidas	6,815			
Exceso	1,538			

2T 2020 Reservas Preventivas Necesarias

Calificación	Importe total de cartera	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria
Reservas Preventivas				
Exceptuada-----				
Calificada				
Riesgo A 1	14,805	1	172	- 173
Riesgo A 2	1,453	10	20	- 30
Riesgo B 1	2,590	40	12	- 52
Riesgo B 2	9,117	20	338	- 358
Riesgo B 3	940	1	50	- 51
Riesgo C 1	3,479	38	278	- 316
Riesgo C 2	504	13	45	- 58
Riesgo D	3,880	218	665	- 883
Riesgo E	3,945	21	2,279	- 2,300
Total	40,7133623,859-4,221			
Menos: Reservas Constituidas	4,500			

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

Exceso 279

(Continúa)

1T 2020 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 121,6032251-253
Riesgo A 21,570729-36
Riesgo B 12,299378-45
Riesgo B 211,31636398-434
Riesgo B 3618231-33
Riesgo C 12,27036132-168
Riesgo C 21,21713123-136
Riesgo D 1,531224141-365
Riesgo E 2,086251,445-1,470
Total 44,5103822,558-2,940

Menos:

Reservas Constituidas

3,383

Exceso 443

4T 2019 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 121,066-242-242
Riesgo A 21,207-37-37
Riesgo B 1285139-40
Riesgo B 212,3121353-354
Riesgo B 3472-27-27
Riesgo C 12,1941187-188
Riesgo C 21,2391149-150
Riesgo D 9466340-346
Riesgo E 1,971111,206-1,207
Total 41,692112,580-2,591
Menos: Reservas Constituidas 2,625
Exceso 34

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

Al 31 de diciembre de 2020 se tiene \$1,607, de cartera cedida para garantizar la deuda de emisiones bursátiles (nota 16).

Los intereses devengados no cobrados de la cartera vencida, que por criterio contable se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascienden a \$207 y \$107, respectivamente.

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada representó un ingreso de \$56 (64 en 2019), los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cartera de Compartamos Financiera dada en garantía por el financiamiento recibido para su operación crediticia, por \$2,114 y \$1,225, respectivamente.

Gestión crediticia

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

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

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, Compartamos Financiera y Fin Útil (por el periodo del 10 de agosto al 31 de diciembre de 2020) realizaron reestructuras de créditos; dichas reestructuras no incluyeron la capitalización de intereses.

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

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

Nota 8- Cuentas por cobrar:

El saldo al 31 de diciembre de 2020, y los trimestres que corresponden a 2019 se integra como sigue:

	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019	
Partidas asociadas a operaciones crediticias	211\$	263\$	342\$	249\$		
230						
Saldo a favor de impuestos acreditables	1,290,450---					
Otras cuentas por cobrar (1) (2)	559,768,354	987,878				
Adeudos por operaciones de canales	1,000,786,663	706,109				
Adeudos por intermediación-	----					
Menos:						
Estimación para cuentas de cobro dudoso	(80) (105) (106) (90) (81)					
Total de cuentas por cobrar\$	2,980\$	2,162\$	1,253\$	1,852\$	2,086	

(1) Al 31 de diciembre de 2020 se tiene saldo con partes relacionadas asociadas por \$59.

(2) Incluye saldo por la venta de Intermex por \$41

Nota 9- Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 31 de diciembre de 2020, y los trimestres que corresponden a 2019 se integra como sigue:

	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019	
Destinado para uso propio:						
Terrenos\$	4\$	4\$	2\$	2\$	2	
Construcciones	222,525,262					
Mobiliario y equipo de oficina	356,366,350	358,344				
Equipo de transporte	238,254,242	237,218				
Equipo de cómputo electrónico	412,417,375	379,366				
Otros	342,359,365	374,319				
Subtotal	1,374,142,513,359	1,376,127,0				
Depreciación acumulada	(919) (915) (846) (824) (731)					
Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto	415,485,481	151,649				
Total mobiliario y equipo\$	870\$	995\$	994\$	1,068\$	1,032	

(Continúa)

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 31 de diciembre de 2020 asciende a \$229 y \$126 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Nota 10- Inversiones permanentes:

Al 31 de diciembre de 2020 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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

4T 2020

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

Aflore29.3210330 (47) (14)
Fin Útil (1)45.04--137
Comfu (1)45.04--17589
Talento Concrédito(1)37.26--94
Pagos Digitales Peruanos55.56-
-
(13)
(7)
1033013779

3T 2020

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

Aflore29.32 112 33(38) (11)
Fin Útil (1)45.04 --137
Comfu (1)45.04 --17589
Talento Concrédito(1)37.26 --84
112 3315889

2T 2020

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

Aflore29.9511835 (30) (9)
Fin Útil (1)45.041,66975242
Comfu (1)45.0434315514866
Talento Concrédito (1)37.26421673
2,17295812962

(Continúa)

1T 2020

Asociadas%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

de participaciónCapital
contableParticipación en
el capital
contableResultadosParticipación en el resultado

Aflore26.6711932 (11) (3)
Fin Útil (1)36.801,6616114416
Comfu (1)36.803841417728
Talento Concrédito (1)37.26391441
2,20379811442

4T 2019

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

Aflore26.6713035 (28) (7)
Fin Útil (1)36.801,655609303111
Comfu (1)36.8030611323888
Talento Concrédito (1)37.263112197
2,122769532199

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

Adquisición de negocios en etapas -

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

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

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, las otras inversiones

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 18 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:
20202019

Avante.com.vc SOLUÇÕES E PARTICIPAÇÕES, S. A. (1) (2) \$	109	109
Epesos, S. A. P. I. de C. V. (1)	5044	
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.21	21	
Pagos digitales Peruanos, S. A. (2)-	21	
IDE345 III S.A.P.I de C.V.1919		
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.15	15	
ALLVP Fund III,L.P.8	6	
Grupo Aliada MX, S.A.P.I. de C.V. (1) (2)2	2	
500 Luchadores, L.P.1 -		

Subtotal 225237

Reserva de valuación(161) (132)
\$64 105

(1) A 31 de diciembre de 2020, se tiene una reserva de deterioro correspondiente al 100% del monto de la inversión.

(2)A 31 de diciembre de 2019

Con fecha 8 de abril del 2020, Compartamos Financiera incrementó su participación accionaria en Pagos Digitales Peruanos (PDP) de pasar de 10.55% al 55.56% adquiriendo el control y consolidando sus estados financieros. Este acontecimiento permite a Compartamos Financiera afianzar su propósito y mayor impulso a la inclusión financiera.

Nota 11- Activos de larga duración disponibles para su venta:

El 30 de diciembre del 2019, Genera celebró un contrato de compra-venta cuyo propósito es la venta del 100% de su participación accionaria, por lo que al 31 de diciembre de 2019 la inversión de Pagos Intermex se presenta en el "Rubro de activos de larga duración disponibles para la venta, neto" del balance general consolidado, y los resultados obtenidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presentan en el rubro de "Operaciones discontinuadas" de los estados consolidados de resultados. Con fecha 30 de junio de 2020, Genera formalizó la venta de su unidad de negocio Pagos Intermex a TransNetwork L.L.C., con fecha efectiva del traslado de la operación el 1 de julio 2020. La venta por el 100% del capital social de INTERMEX era por un monto de \$241 el cual fue ajustado a \$306. La transacción incluye 27 sucursales en las que se genera el mayor porcentaje de remesas, los activos y el equipo necesario para su correcta operación y más de 2,600 agentes corresponsales.

Hasta la formalización de la venta, Genera había reconocido la inversión neta sujeta a esta operación dentro del rubro de "Activos de larga duración disponibles para la venta, neto" en el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2019 y la participación en los resultados de Pagos Intermex como una operación discontinuada en el estado consolidado de resultados por el periodo de seis meses terminados el 30 de junio 2020 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2020, derivado de la venta de Intermex, Genera tiene un saldo pendiente por cobrar por \$41, monto que se cobrará mediante el cumplimiento de algunas premisas acordadas con la contraparte.

(Continúa)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, la utilidad neta por la operación discontinuada ascendió a \$59.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19/ 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

Nota 12- Otros activos, cargos diferidos e intangibles:

El saldo al 31 de diciembre de 2020, y los trimestres que corresponden a 2019 se integra de la siguiente manera:

	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019	
Crédito mercantil (a)\$		5,052\$	5,699\$	1,000\$	1,047\$	873
Depósitos en Garantía (b)	5962595957					
Seguros (c)	283653686					
Otros Intangibles (d)	3,4603,3342,7652,7542,732					
Gastos de emisión	3726182020					
Pagos anticipados	241447244329141					
Marcas	741111					
Gastos preoperativos	77777					
Subtotal	8,9589,6124,1474,2853,837					
Amortización acumulada	(1,513)	(1,436)	(1,373)	(1,355)	(1,266)	
Total otros activos, cargos diferidos e intangibles\$	2,930\$	2,571		7,445\$	8,176\$	2,774\$

(a) Proviene de las adquisiciones de negocios de Compartamos Financiera por \$843, Fin Útil por \$3,646, Comfu por \$535 y Talento Concrédito por \$28, el cual está sujeto a pruebas de deterioro.

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

(c) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados en los años terminados el 31 de diciembre de 2020 asciende a \$38.

(d) La inversión corresponde al desarrollo de un sistema electrónico para el registro y control de la operación bancaria, licencias y adquisición de software. La vida útil estimada de los activos intangibles y software es de diez y siete años, respectivamente. La amortización de los activos intangibles y software por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 ascendieron a \$332. Derivado de la adquisición de Fin Útil, se registraron como intangibles la marca Concrédito con vida indefinida, la cual está sujeta a pruebas de deterioro y la red de empresarias con una vida útil de 10 años. La amortización cargada a resultados durante el periodo del 10 de agosto al 31 de diciembre de 2020 ascendió a \$28.

Nota 13- Captación tradicional:

Al 31 de diciembre de 2020 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 \$1,331 provenientes del Banco y 293 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a \$1,608), \$39 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco. Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,382 provenientes del Banco, así como 1,710 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$9,402).

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2020, Compartamos Financiera mantiene certificados de depósito (CEDES) en soles por 177 (equivalente en moneda nacional a \$972), con vencimiento a un año. El gasto por intereses por los CEDES por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, asciende a \$32.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

El 13 de noviembre de 2019 Compartamos Financiera realizó una oferta pública de dos emisiones de bonos corporativos serie "A" por 70 millones de soles a una tasa de interés nominal anual fija de 4.40625% más 203 puntos base, a un plazo de 2 años en promedio, el programa vigente fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores de Perú. Al 31 de diciembre de 2020 el saldo equivalente en moneda nacional asciende a \$386. El gasto por intereses reconocidos por los Bonos corporativos al 31 de diciembre de 2020 asciende a \$23.

Al 31 de diciembre de 2020 la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 1.90%, para los certificados bursátiles (cebures), se determina con base en la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1 punto porcentual en promedio y para los certificados de depósito la tasa es fija, el saldo se integra a continuación:

	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019
Depósitos de exigibilidad inmediata\$	2,939\$	2,605\$	2,807\$	2,426\$	2,138
Depósitos a plazoll,	75612,	94513,	13012,	08010,	013
Títulos de crédito emitidos:					
Cebures	8,3608,	3609,	3607,	5008,	500
Intereses por pagar y premio	48118539756				
Bonos corporativos	386437458679558				
Cuenta global de captación sin movimiento	393222138				
\$	23,528\$	24,497\$	25,830\$	22,795\$	21,273

Certificados bursátiles (cebures)

Al 31 de diciembre de 2020, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores se muestran a continuación:

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

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 ha realizado una emisión 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%.

(Continúa)

Nota 14- Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 31 de diciembre de 2020 y los trimestres correspondientes a 2019, Gentera tenía contratados préstamos como se muestra a continuación:

	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019
De exigibilidad inmediata\$	-\$	-\$	-\$	-\$	-\$

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 21 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

Corto Plazo

Préstamos Banca Múltiple 1,788,632,158,371,827
Préstamos Banca de Desarrollo 205,267,1,280,992,777
Préstamos Fideicomisos Públicos 47,474,312,3
Préstamos Otros Organismos 1,159,1,577,1,951,1,125,950
Total corto plazo 3,199,452,364,335,519,3,577

Largo Plazo

Préstamos Banca Múltiple 338,438,488,175,225
Préstamos Banca de Desarrollo 3,950,3,950,2,950,3,250,1,500
Préstamos Fideicomisos Públicos 8,869,8,881,8,544,6,462,4,873
Préstamos Otros Organismos 1,434,1,316,901,625,444
Total, largo plazo 14,591,14,585,12,883,10,512,7,042
Total, préstamos Interbancarios \$ 17,790 \$ 19,108 \$ 19,316 \$ 16,031 \$ 10,619

Nota 15- Acreedores por reporto

Al 31 de diciembre de 2020, Compartamos Financiera tiene Operaciones de Reporto de Créditos por 47 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$258), a una tasa de 5.0% con vencimiento de recompra el 24 de julio de 2023.

Nota 16- Obligaciones en operaciones de bursatilización

Al 31 de diciembre de 2020, Genera por medio de su subsidiaria Fin útil tiene contratados Certificados Bursátiles Fiduciarios FUTILCB18 por \$417 millones de pesos a una tasa TIIE + 2.2% con vencimiento en marzo 2021 y FUTILCB19 por \$800 millones de pesos a una tasa TIIE + 2.2% con vencimiento en marzo 2023.

(Continúa)

Nota 17- 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 2020 se integra a continuación:

Serie	Acciones*	Descripción	Importe
*1,587,593,876	Capital social	\$	4,764
5,263,000	Acciones en tesorería	-	
Total	1,592,856,876	\$	4,764

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

En Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas, celebrada el 17 de abril de 2020, se aprobó i) traspaso a los resultados de ejercicios anteriores la cantidad de \$3,275 correspondiente al resultado del ejercicio de 2019, ii) suspender el uso del fondo para la adquisición de acciones propias hasta nueva fecha que será definida por el Consejo de Administración, iii) Cancelación de 19,716,841 acciones ordinarias nominativas sin expresión de valor nominal, sin que se reduzca el capital social.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

La CNBV mediante oficio P286/2020 con fecha 30 de marzo del 2020 hace la recomendación que ante la situación extraordinaria causada con motivo de la pandemia generada por el virus denominado COVID-19 y con objeto de que la Gentera pueda continuar con la responsabilidad de apoyar a la economía, buscando encauzar dichos recursos en fortalecer a la propia empresa conservando su capital se abstengan de:

“Acordar el pago a los accionistas de dividendos provenientes de la empresa, así como cualquier otro acto que implique la transferencia de beneficios patrimoniales por lo que respecta a los ejercicios fiscales de 2019 y 2020, incluyendo la distribución de reservas”.

Por lo anterior, Gentera no decretó dividendos durante 2020.

Nota 18- Impuestos sobre la renta:

Conforme a la ley de ISR vigente en México, la tasa de ISR para 2020 y 2019 fue del 30%. La tasa vigente para 2020 y 2019 de la PTU fue del 10%. La tasa de ISR vigente en Perú para 2020 y 2019 fue del 29.5%. La tasa de ISR vigente en Guatemala para 2020 y 2019 fue del 25%.

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

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

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

(Continúa)

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

	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019
ISR causado\$	313\$	437\$	623\$	504\$	1,616
ISR diferido (neto de estimación)	(1,022)	(1,188)	(541)	(205)	(209)
Total ISR \$	(709)\$	(751)\$	82\$	299\$	1,407

Nota 19- 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

fuentes: (i) de los intereses cobrados por los créditos otorgados; (ii) de los comisionistas y (iii) de las inversiones, resultado de los rendimientos producidos por los excedentes de tesorería.

La información por segmentos se presenta a continuación:

4T 2020

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México\$ 24,341\$ 23,799\$ 14,161\$ 5,627\$ 8,534

Guatemala72477441244197

Perú15,6244,9374,2412,5951,646

40,68928,81318,8438,46610,377

Comisionistas

México- - 569461108

Perú--844638

--653507146

Operaciones de Tesorería

México6,7671,382556- 556

Guatemala--6-6

Perú1,28711,98334295

8,05413,36559629567

Total\$ 48,743\$ 42,178\$ 20,092\$ 9,002\$ 11,090

(Continúa)

3T 2020

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México\$ 23,193\$ 24,671\$ 10,607\$ 5,604\$ 5,003

Guatemala7308533523897

Perú16,9015,4483,1771,7321,445

40,82430,20414,1197,5746,545

Comisionistas

México- - 406 329 77

Perú-- 60 32 28

- - 466361105

Operaciones de Tesorería

México12,4241,033400-400

Guatemala- -5-5

Perú1,09413,274291910

13,51814,30743419415

Total\$ 54,342\$ 44,511\$ 15,019\$ 7,954\$ 7,065

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

2T 2020

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 22,116	\$ 23,419		7,741	2,755
Guatemala	71690	26218280			4,986
Perú	17,8816,5392,1958591,336				
	40,71330,04810,1983,7966,402				
Comisionistas					
México	-	265217	48		
Perú	--31301				
	-	296247	49		
Operaciones de Tesorería					
México	12,923628	193	-193		
Guatemala	--3	-3			
Perú	82813,801	13	112		
	13,75114,42920911198				
Total	\$ 54,464	\$ 44,477	10,703	4,054	6,649

(Continúa)

1T 2020

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 25,396	\$ 19,183	\$ 4,504	\$ 897	\$ 3,607
Guatemala	798	-	153	28	125
Perú	18,316	6,007	1,317	357	960
	44,510	25,190	5,974	1,282	4,692
Comisionistas					
México	-	-	139	107	32
	-	-	139	107	32
Operaciones de Tesorería					
México	5,515	1,117	71	-	71
Guatemala	-	-	2	-	2
Perú	986	12,179	6	5	1
	6,501	13,296	79	5	74
Total	\$ 51,011	\$ 38,486	6,192	1,394	4,798

4T 2019

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 26,268	\$ 15,662	17,583	3,721	13,862
Guatemala	670-58593492				
Perú	14,7544,7724,5331,2653,268				

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

41,69220,43422,7015,07917,622					
Comisionistas					
México--468346122					
--468346122					
Operaciones de Tesorería					
México8261,5093502348					
Guatemala--5-5					
Perú6249,58031922					
1,45011,08938611375					
Total\$	43,142\$	31,523\$	23,555\$	5,436\$	18,119

(Continúa)

En la siguiente hoja, se muestra una conciliación de los ingresos, utilidades o pérdidas, activos y otros conceptos significativos de los segmentos en conjunto:

4T 2020

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
-------------	-----------	-------	---------------------	------------	---------------

Activos	48,74368,95120,208	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	42,17846,6694,491	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	20,09221,8331,741	No se incluyen los otros productos
Gastos	9,00223,46814,466	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	11,090 (1,635) (12,725)	

3T 2020

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
-------------	-----------	-------	---------------------	------------	---------------

Activos	54,34272,41318,071	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	44,51150,0685,557	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	15,01916,7071,688	No se incluyen los otros productos
Gastos	7,95418,63310,679	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	7,065 (1,926) (8,991)	

2T 2020

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
-------------	-----------	-------	---------------------	------------	---------------

Activos\$	54,464\$	70,177\$	15,713	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	44,47748,9394,462	No se incluyen las cuentas por pagar		
Ingresos	10,70311,505802	No se incluyen los otros productos		
Gastos	4,05411,4467,392	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos		
Utilidad o (Pérdida)\$	6,649\$	59\$	(6,590)	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

1T 2020

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos	\$ 51,011	65,519	14,508	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	38,486	43,275	4,789	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	6,192	6,581	389	No se incluyen los otros productos
Gastos	1,394	5,794	4,400	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 4,798	\$ 787	\$ (4,011)	

4T 2019

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos	\$ 43,142	\$ 56,640	\$ 13,498	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	31,523	36,119	4,596	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	23,555	24,308	753	No se incluyen los otros productos
Gastos	5,436	20,999	15,563	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 18,119	\$ 3,309	\$ (14,810)	

Nota 20- Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2020 y los trimestres correspondientes a 2019 los principales saldos con partes relacionadas externas al Grupo por concepto de préstamo otorgado se muestran a continuación:

	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019
Aflore S. A. S.	\$ -				\$ -
Comfu S. A. de C. V.			1514		
Fin Útil S. A. de C. V. SOFOM ENR					626606
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)					4
EPESOS, S.A.P.I de C.V.					7
Total	\$ -	\$ -	\$ 7	\$ 652	\$ 637

(Continúa)

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 31 de diciembre de 2020, y los trimestres que corresponden a 2019 se muestran a continuación:

	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019
Aflore S. A. S.	\$ -				\$ -
Comfu S. A. de C. V.					
Fin Útil S. A. de C. V. SOFOM ENR					
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)					
EPESOS, S.A.P.I de C.V.					
Total	\$ -	\$ -	\$ 7	\$ 652	\$ 637

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

Comfu S. A. de C. V. *--1-2					
Fin Útil S. A. de C. V. SOFOM ENR*--362079					
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)-					
-					
-					
-					
2					
Total \$	-\$	-\$	37\$	20\$	86

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

Al 31 de diciembre de 2020 se incrementó la inversión en ALLVP FUND III, L.P. por la cantidad de \$1 y en Pagos Digitales Peruanos, S.A. por la cantidad de s/12.4 (equivalente en moneda nacional a \$81) llegando a tener una inversión del 55.56%.

Al 31 de diciembre de 2020 se incrementó la inversión en Comfu S. A. de C. V. por \$230, Comfu S. A. de C. V. por \$258 y Talento ConCrédito, S. A. de C. V. por \$19, incrementando su participación al 51% asumiendo su control.

Nota 21- Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente

Cambios en las disposiciones de la Comisión

El 4 de diciembre de 2020, se publicó en el DOF la Reforma al artículo Cuarto Transitorio de la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el DOF el 4 de noviembre de 2019, el 15 de noviembre de 2018 y el 27 de diciembre de 2017, quedando como sigue: Las Normas de Información Financiera B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos", emitidas por el CINIF y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares", entrarán en vigor el 1o. de enero de 2022.

La Administración se encuentra en proceso de cuantificar los efectos por la adopción de estos criterios contables que entrarán en vigor a partir del 1o. de enero de 2022.

(Continúa)

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 28 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

contables por su aplicación inicial deben reconocerse con base en el método prospectivo. Los principales cambios que presenta son:

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

-Cambia el requerimiento de uso de un precio neto de venta por el de valor razonable, menos los costos de disposición para llevar a cabo las pruebas de deterioro;

-Establece la opción del uso de estimaciones de los flujos de efectivo futuros y de una tasa de descuento, en términos reales;

-Incorpora normas para el tratamiento de flujos de efectivo futuros en moneda extranjera en la determinación del monto recuperable;

-Modifica la NIF C-8, Activos intangibles, para indicar que la asignación del crédito mercantil debe hacerse a nivel de una unidad generadora de efectivo (UGE) que se espere será beneficiada por la sinergia de la adquisición de negocios;

-Incorpora el reconocimiento del deterioro del crédito mercantil en dos pasos: i. primero, comparando el valor en libros de la UGE incluido el crédito mercantil con su monto recuperable, y si este último fuese menor se genera una pérdida por deterioro; y ii. segundo, afectando esta pérdida en primera instancia al crédito mercantil, incluso hasta dejarlo en cero, para después, si existiera un exceso de pérdida por asignar, distribuirlo a prorrata entre los demás activos de larga duración que formen parte de la UGE;

-Elimina el cálculo del deterioro a través del valor a perpetuidad en los activos intangibles de vida útil indefinida, modificando la prueba de deterioro.

-Establece la determinación del deterioro de los activos corporativos como sigue: i. primero, se asignan a la UGE a la que pertenece de manera razonable y consistente, ii. segundo, se compara el valor en libros de la UGE, incluidos los activos corporativos, con su monto recuperable y si este último fuese menor se genera una pérdida por deterioro, la cual se distribuye a prorrata entre todos los activos de larga duración que formen parte de la UGE, incluidos los activos corporativos,

-Modifica las revelaciones en consecuencia a los cambios antes descritos.

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

(Continúa)

Mejoras a las NIF

En diciembre de 2020 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2021", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. La Administración estima que la adopción de estas mejoras a las NIF no generará efectos importantes.

Durante 2020 mediante los oficios P417/2020, P477/2020 y P481/2020 y derivado del impacto negativo que ha generado la pandemia del COVID19 en diversas actividades de la economía, la Comisión emitió en forma opcional facilidades regulatorias temporales adicionales en materia contable las cuales a la fecha no han sido aplicadas por el Banco.

Nota 22- 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

CoberturaAnalistaRecomendación
1ActinverLilian OchoaCompra
2Banorte IXEMarissa GarzaNeutral
3BarclaysGilberto GarcíaVenta
4BBVA Rodrigo Ortega Compra
5BofA Merrill Lynch Ernesto GabilondoVenta
6BTG PactualEduardo RosmanCompra
7CitiBrian FloresCompra
8Credit Suisse Marcelo Telles Neutral
9GBM Natalia Zamora Compra
10HSBC SecuritiesCarlos GómezNeutral
11IntercamAlejandro GonzalezCompra
12InvexMontserrat AntónNeutral
13JP Morgan Yuri R. FernándezNeutral
14Nau SecuritiesIñigo Vega Compra
15Punto Casa de BolsaManuel ZegbeCompra
16Santander Claudia Benavente Compra
17ScotiabankJason MollinCompra
18UBSThiago BatistaCompra

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)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

Datos Generales de la Emisora:

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

Clave de Pizarra: GENTERA

Serie: *

Títulos Emitidos: Acciones

Títulos en Circulación: 1,590,893,876

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 DICIEMBRE de 2020 Compartamos Banco, Subsidiaria de Gentera, S.A.B. de C.V. y Gentera, S.A.B. de C.V. no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.
