

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2021

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100000000000			A C T I V O	70,272,585,594	68,950,782,605
110000000000			DISPONIBILIDADES	12,133,828,741	17,194,320,495
115000000000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	0	0
120000000000			INVERSIONES EN VALORES	1,715,989,404	1,287,090,990
	120100000000		Títulos para negociar	400,204,698	0
	120200000000		Títulos disponibles para la venta	1,315,784,706	1,287,090,990
	120300000000		Títulos conservados a vencimiento	0	0
120800000000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
120700000000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
121400000000			DERIVADOS	12,813,030	0
	121406000000		Con fines de negociación	12,813,030	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	42,765,686,554	36,510,897,516
129000000000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	42,765,686,554	36,510,897,516
129500000000			Cartera de crédito	46,239,190,988	40,688,843,976
130000000000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	44,935,659,285	38,479,228,009
	130100000000		Créditos comerciales	130,188,531	141,242,308
		130107010000	Actividad empresarial o comercial	130,188,531	141,242,308
		130107020000	Entidades financieras	0	0
		130107030000	Entidades gubernamentales	0	0
	131100000000		Créditos de consumo	44,805,292,390	38,337,149,545
	132100000000		Créditos a la vivienda	178,364	836,156
		132107010000	Media y residencial	178,364	836,156
		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	1,303,531,703	2,209,615,967
	135051000000		Créditos comerciales	7,285,464	4,269,634
		135051010000	Actividad empresarial o comercial	7,285,464	4,269,634
		135051020000	Entidades financieras	0	0
		135051030000	Entidades gubernamentales	0	0
	135061000000		Créditos de consumo	1,296,141,750	2,205,077,648
	135071000000		Créditos a la vivienda	104,489	268,685
		135071010000	Media y residencial	104,489	268,685
		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	-3,473,504,434	-4,177,946,460
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	3,187,208,961	2,979,512,470
150000000000			Bienes adjudicados	377,399	173,316
160000000000			Propiedades, mobiliario y equipo	716,889,655	869,597,885
170000000000			INVERSIONES PERMANENTES	113,345,120	93,845,050
179500000000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	346,767,951	0
180000000000			Impuestos y ptu diferidos (a favor)	1,922,101,173	2,570,415,914
190000000000			OTROS ACTIVOS	7,357,577,606	7,444,928,969
	190300000000		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2,312,142,845	2,392,553,867
	191600000000		Otros activos a corto y largo plazo	5,045,434,761	5,052,375,102
200000000000			P A S I V O	45,438,756,858	46,668,820,379
210000000000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	26,434,205,611	23,529,175,607
	210100000000		Depósitos de exigibilidad inmediata	3,918,462,592	2,939,190,354
	211100000000		Depósitos a plazo	11,150,173,204	11,756,783,398
		211101000000	Del público en general	10,141,966,874	10,784,304,087
		211102000000	Mercado de dinero	1,008,206,330	972,479,311
		211103000000	Fondos especiales	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2021

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	212500000000		Títulos de crédito emitidos	11,283,368,452	8,794,053,204
	216100000000		Cuenta global de captación sin movimientos	82,201,363	39,148,651
230000000000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	12,673,883,613	17,790,485,180
	230100000000		De exigibilidad inmediata	0	0
	230200000000		De corto plazo	2,317,588,698	3,199,203,160
	230300000000		De largo plazo	10,356,294,915	14,591,282,020
203000000000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
220800000000			ACREEDORES POR REPORTE	327,225,047	258,036,277
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	1,403,790,611	1,216,666,667
225000000000			Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	0	0
240000000000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,262,543,665	3,653,507,460
	240200000000		Impuestos a la utilidad por pagar	87,736,270	38,664,446
	240800000000		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	263,976,040	71,386,871
	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	3,910,831,355	3,543,456,143
270000000000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
280000000000			Impuestos y ptu diferidos (a cargo)	199,810,163	220,543,013
290000000000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	137,298,148	406,175
400000000000			CAPITAL CONTABLE	24,833,828,736	22,281,962,226
450000000000			Participación controladora	24,833,828,736	22,281,962,226
410000000000			CAPITAL CONTRIBUIDO	5,278,304,677	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	514,209,521	557,536,971
	411100000000		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
420000000000			CAPITAL GANADO	19,555,524,059	16,960,330,099
	420100000000		Reservas de capital	1,844,918,530	1,844,918,530
	420300000000		Resultado de ejercicios anteriores	11,743,420,710	13,335,484,945
	420500000000		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-2,369,720	2,810,370
	421500000000		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	421700000000		Efecto acumulado por conversión	107,820,956	358,442,368
	422300000000		Remediones por beneficios definidos a los empleados	-85,236,922	-388,460,815
	420900000000		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	421100000000		Resultado neto	2,347,120,524	-1,592,064,238
430000000000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	3,599,849,981	3,399,198,939
	431000000000		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	3,599,849,981	3,399,198,939
	439000000000		Otra participación no controladora	0	0
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	22,483,301,899	14,448,940,627
710000000000			Avales otorgados	0	0
790000000000			Activos y pasivos contingentes	3,743,513,418	6,759,917,642
730000000000			Compromisos crediticios	3,327,704,210	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: **2021**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	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	293,987,838	207,166,989
780000000000			Otras cuentas de registro	15,118,096,433	7,481,855,996

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2021**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
510000000000	Ingresos por intereses	22,443,032,201	19,351,519,493
610000000000	Gastos por intereses	1,964,909,096	2,301,847,751
520000000000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
670100000000	MARGEN FINANCIERO	20,478,123,105	17,049,671,742
620000000000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	3,881,972,300	6,980,163,032
670200000000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	16,596,150,805	10,069,508,710
530000000000	Comisiones y tarifas cobradas	1,578,890,240	1,083,265,984
630000000000	Comisiones y tarifas pagadas	551,818,164	603,322,936
540000000000	Resultado por intermediación	9,849,190	9,034,837
505000000000	Otros ingresos (egresos) de la operación	857,195,214	376,290,258
590000000000	Subsidios	0	0
640000000000	Gastos de administración y promoción	14,659,181,679	13,417,169,762
670400000000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	3,831,085,606	-2,482,392,909
570000000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	16,515,429	-79,062,512
672500000000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	3,814,570,177	-2,403,330,397
660000000000	Impuestos a la utilidad causados	590,506,894	313,031,483
560000000000	Impuestos a la utilidad diferidos	-414,411,397	1,021,927,151
670700000000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	2,809,651,886	-1,694,434,729
580000000000	Operaciones discontinuadas	-184,402,352	59,412,179
671100000000	RESULTADO NETO	2,347,120,524	-1,592,064,238
670900000000	Participación controladora	2,347,120,524	-1,592,064,238
671300000000	Participación no controladora	278,129,010	-42,958,312

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO
Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820103500000		Resultado neto	2,347,120,524	-1,592,064,238
820103600000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	2,737,725,573	797,276,249
	820103600100	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	-1,965,148	28,525,869
	820103600200	Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	302,077,286	354,529,951
	820103600300	Amortizaciones de activo intangibles	367,843,259	331,784,520
	820103600400	Provisiones	724,869,186	919,843,420
	820103600500	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,004,918,292	-708,895,668
	820103600600	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	16,515,429	-79,062,512
	820103600700	Operaciones discontinuadas	184,402,352	-59,412,179
	820103609000	Otros	139,064,917	9,962,848
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-434,078,504	-448,432,078
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	-12,813,030	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-6,306,888,877	5,012,759,397
	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)	-204,083	-173,316
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-1,350,275,796	-1,108,544,543
	820103110000	Cambio en captación tradicional	2,905,030,004	2,255,879,957
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-5,116,601,567	6,591,226,006
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	69,188,770	258,036,277
	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	187,123,944	-83,333,333
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	808,150,482	-709,692,548
	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	-401,058,687	-1,246,872,156
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-4,567,581,247	9,726,065,674
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	22,304,817	7,857,841
	820104020000	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-278,619,871	-139,626,359
	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	-43,327,450	587,602,881
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	-11,984,864	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	67,329,276
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-290,261,287	-111,428,636
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	265,238,476
	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	-601,888,655	676,973,479
		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	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	-42,512,308
	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	200,651,042	31,690,958
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	200,651,042	-10,821,350

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(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	-4,968,818,860	10,392,217,804
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-91,672,894	-73,115,613
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	17,194,320,495	6,875,218,304
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	12,133,828,741	17,194,320,495

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

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

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
 CRÉDITO**
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

CONSOLIDADO

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	18,882,763,290	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	-1,592,064,235	3,399,198,939	22,281,962,229
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	-1,592,064,235	0	0	0	0	0	1,592,064,235	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	-43,327,450	0	0	-43,327,450	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-43,327,450
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	-43,327,450	0	0	-43,327,450	0	0	-1,592,064,235	0	0	0	0	0	1,592,064,235	0	-43,327,450
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL															
-Resultado neto	2,347,120,524	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,347,120,524	278,129,010	2,625,249,534
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-5,180,090	0	0	0	0	0	0	-5,180,090	0	0	0	0	0	0	-5,180,090
-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	-250,621,412	0	0	0	0	0	0	0	0	-250,621,412	0	0	0	0	-250,621,412
Remediones por beneficios definidos a los empleados	303,223,893	0	0	0	0	0	0	0	0	0	303,223,893	0	0	0	303,223,893
-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	-77,477,968	-77,477,968
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	2,394,542,915	0	0	0	0	0	0	-5,180,090	0	-250,621,412	303,223,893	0	2,347,120,524	200,651,042	2,595,193,957
Saldo al final del periodo	21,233,978,755	4,764,095,156	0	514,209,521	0	1,844,918,530	11,743,420,710	-2,369,720	0	107,820,956	-85,236,922	0	2,347,120,524	3,599,849,981	24,833,828,736

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

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 dictaminados obtenidos al 31 de diciembre de 2021 contra los obtenidos al 31 de diciembre de 2020 y otra contra los resultados al 30 de septiembre de 2021.

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 2021. Para este análisis, el lector debe considerar la consolidación de ConCrédito en los Estados Financieros de GENTERA desde el 3T20 y la desconsolidación de Compartamos SA (Guatemala) a partir del 3T21.

Aspectos relevantes al 4T21:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 3,198,777.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 46,238 millones.
- El Resultado Neto fue de Ps. 937 millones.
- El resultado de la controladora quedó en Ps. 843 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 579 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 143 sucursales.
- La plantilla de personal quedó en 20,211 colaboradores.
- Aterna cerró con más de 9.3 millones de pólizas de seguro activas.
- Yastás realizó 2.8 millones de transacciones financieras.

Resultado de la Operación

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

Los ingresos por intereses al 4T21 alcanzaron Ps. 6,124 millones, un incremento de 25.0% comparado con los Ps. 4,900 millones reportados en el 4T20, explicado principalmente por: 1) el crecimiento interanual de 19.5% en la cartera de Banco Compartamos, principal subsidiaria de Gentera y 2) la recuperación de la tasa activa, luego de los beneficios otorgados a los clientes de crédito en 2020 para enfrentar la contingencia sanitaria. Respecto al 3T21, se observa un incremento del 9.9% comparado con Ps. 5,571 millones del trimestre previo, explicado por el crecimiento trimestral de 17.0% en la Cartera de Banco Compartamos, así como la recuperación en la cartera de Compartamos Financiera en Perú, la cual creció 11.9% durante el 4T21 comparado con el 3T21 y 5.7% comparado con el 4T20.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

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 4T21, considerando cifras consolidadas, el 74.9% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 16.9% de la operación en Perú, 7.9% de la operación de ConCrédito, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones. Como se indicó previamente, es importante considerar que en el 3T21 se registró la eliminación de los ingresos por intereses acumulados de Compartamos Guatemala, tras la transferencia de su operación.

Los Gastos por Intereses al cierre del 4T21, fueron de Ps. 476 millones, una disminución de 18.6% comparado con los Ps. 585 millones del 4T20; este movimiento es explicado principalmente por una disminución en el saldo de efectivo y, como consecuencia, menores pasivos requeridos luego de haber financiado diferentes iniciativas y beneficios para los clientes de Banco Compartamos, Compartamos Financiera y ConCrédito durante la contingencia sanitaria. Así mismo, durante el 4T21, los gastos por intereses han tenido un mejor desempeño en su comparativo anual, derivado de la gestión de los pasivos y a la reducción gradual en la liquidez adicional.

En comparación con el 3T21, se observa un ligero incremento de 1.3% comparado con Ps. 470 millones, derivado del incremento en la tasa pasiva, luego de los ajustes en la tasa de referencia tanto en México como en Perú.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 5.6% al 4T21, en 5.5% en el 4T20 y en 5.3% durante el 3T21. Durante este trimestre, se considera un incremento de 100 pb en la tasa de referencia; sin embargo, el impacto no ha sido significativo debido a la gestión activa de pasivos.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 4T21 quedó en 3.33%, al 4T20 en 4.31%, y al 3T21 en 3.02%. 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 incrementado gradualmente la tasa de referencia de 0.25% a 2.50% en la segunda mitad del 2021.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 39.3% para el 4T21, superior en 10.3 pp comparado con el 29.0% del 4T20, debido a mayores ingresos por intereses registrados en el periodo por la sólida dinámica que Banco Compartamos y ConCredito han tenido en los últimos meses, así como por la recuperación gradual de Compartamos Financiera en Perú y la nueva participación que tiene de cada subsidiaria, las cuales tienen diferentes tasas de interés activas.

Respecto al 3T21, el aumento es de 3.6 pp principalmente por el incremento en los ingresos por intereses derivado de las buenas dinámicas en las distintas subsidiarias de Gentera.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 4T21 totalizaron Ps. 1,093 millones, lo que representa un incremento de 96.9% al compararlo con Ps. 555 millones del 4T20; es importante mencionar que el 4T20, se reversaron parte de las estimaciones prudenciadas registradas en 3T20, derivado de un mejor desempeño de la cartera de crédito de Banco Compartamos, por lo que la base comparable es menor.

Respecto al trimestre previo, presenta un incremento de 20.2% comparado con los Ps. 909 millones del 3T21, mostrando una estabilización en la generación de las estimaciones y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

registrando una tendencia similar al crecimiento de la cartera, principalmente en Banco Compartamos, en donde la cartera incrementó un 17.0%.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 4T21 en Ps. 4,555 millones, una recuperación de 21.1% al compararlo con Ps. 3,760 millones del 4T20, principalmente por mayores ingresos por intereses dada la dinámica operativa y por la disminución de los impactos generados por COVID19. En su comparativa trimestral, la cifra es 8.7% mayor a los Ps. 4,192 millones registrados en 3T21, derivado del incremento en los ingresos por intereses.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 31.7% para el 4T21, mayor en 6.5 pp, comparado con el 25.2% del 4T20. Cabe destacar que las subsidiarias de GENTERA, Banco Compartamos, Compartamos Financiera y ConCrédito, incrementaron su posición de efectivo, con el objetivo de mitigar la potencial volatilidad, misma que ha disminuido paulatinamente debido a la colocación de nuevos créditos, la reactivación de algunas iniciativas y proyectos, así como por el vencimiento y prepagos de los pasivos. GENTERA concluyó el cuarto trimestre con Ps. 13,850 millones en Disponibilidades y otras inversiones, que representan una disminución de 25.1% comparado con el 4T20.

En su comparativa trimestral, el MIN ajustado por riesgos es mayor en 2.3 pp comparado con el 29.4% del 3T21, como consecuencia de un incremento mayor en los ingresos por intereses respecto a las estimaciones preventivas.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 4T21 sumaron Ps. 1,008 millones, una disminución de 64.9% comparado con los Ps. 2,870 millones que el mismo periodo en 2020, debido a que, en diciembre del 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.

Al compararlo con Ps. 839 millones del 3T21, se observa un incremento de 20.2%, debido a mayores castigos en Compartamos Financiera y ConCrédito, como parte de la estabilización de la cartera de crédito en dichas subsidiarias.

N/C= Con consolidado

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

Ingresos No Financieros

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 4T21 fueron de Ps. 453 millones, lo que refleja un incremento de 64.7% al compararlo con los Ps. 275 millones del 4T20, principalmente por la reactivación del cobro de las comisiones por atraso de pago, mismas que habían sido suspendidas a partir de la contingencia sanitaria, así como por mayores pólizas de seguros colocadas. En su comparación trimestral muestra un incremento de 22.4% respecto a los Ps. 370 millones logrados en 3T21, principalmente por mayores comisiones en México, derivadas de la intermediación de seguros en Banco Compartamos.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 4T21 las comisiones pagadas fueron de Ps. 145 millones, lo que representa un decremento de 15.7% comparado con los Ps. 172 millones del mismo trimestre en 2020, principalmente por la disminución en el pago de seguro de vida acreditados que fue otorgado de manera gratuita en 2020. Así mismo, muestra un incremento de 5.8% respecto a los Ps. 137 millones del 3T21, por un incremento en la transaccionalidad y por consecuencia, en las comisiones pagadas a diversos canales.

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

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

El Resultado por Intermediación presentó una ganancia de Ps. 1 millón durante el 4T21, respecto a la pérdida de Ps. 17 millones registrado en 4T20 y muestra un menor nivel respecto a la ganancia de Ps. 6 millones del 3T21. Este rubro expresa las pérdidas y/o ganancias originadas por el movimiento en el tipo de cambio relacionados con las divisas que cuenta Banco Compartamos para el cumplimiento de algunas obligaciones contractuales pactadas en dólares.

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

Al cierre del 4T21 se presentaron ganancias por Ps. 257 millones. Respecto al 4T20, se mostró un incremento de 117.8% respecto a los Ps. 118 millones del mismo trimestre en 2020, y se registró una disminución respecto a los Ps. 387 millones alcanzados en 3T21.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

esta cuenta.

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

Gastos de operación

Los Gastos de Operación en el 4T21 fueron de Ps. 3,981 millones, 9.9% más que los Ps. 3,621 millones del 4T20. Este comportamiento en el ejercicio del gasto estuvo en línea con el plan de acción anunciado a inicio de año, en el que explicamos que la Compañía reflejaría un incremento en los gastos derivado de la reactivación de proyectos e iniciativas que fueron pausados en 2020 debido a la contingencia sanitaria; es importante señalar que Gentera seguirá manteniendo un fuerte control de costos y una disciplina estricta en la administración de gastos de sus subsidiarias.

Respecto al 3T21, se reflejó un incremento de 6.8% comparado con Ps. 3,729 millones del trimestre previo, derivado de mayores gastos en Compartamos Financiera; es importante destacar que al cierre del 3T21 dejaron de considerarse los gastos de Compartamos S.A, por lo que en dicho trimestre se registró una disminución de \$200 mdp.

El Índice de Eficiencia al 4T21 quedó en 77.7%, una mejora comparada con el 91.3% del 4T20, principalmente por una recuperación neta en el resultado de la operación; respecto al 77.4% del 3T21 se presenta un ligero incremento del 0.3 pp derivado de mayores gastos, cuyo incremento fue superior que el crecimiento del resultado de la operación. El índice de eficiencia operativa al 4T21 quedó en 23.1%, un deterioro comparado con el 20.5% del 4T20 y por encima del 21.8% logrado durante el 3T21.

La participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas durante el 4T21 fue una pérdida de Ps. 6 millones, respecto a la pérdida de Ps. 10 millones en el 4T20 y respecto a la pérdida de Ps. 5 millones registradas en 3T21. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías.

El Resultado antes de Impuestos durante el 4T21 cerró con una ganancia de Ps. 1,134 millones, una fuerte recuperación comparada con la ganancia de Ps. 333 millones reportados en el 4T20. Comparado con el resultado de Ps. 1,084 millones del 3T21, se muestra un incremento del 4.6%.

Los Impuestos Causados al 4T21 fueron de Ps. 370 millones, comparado con los Ps. (124) millones del 4T20, y mayor comparado con los Ps. 89 millones del 3T21.

Los Impuestos Diferidos totalizaron en Ps. (104) millones, Ps. 166 millones, y Ps. 85 millones para el 4T21, 4T20, y 3T21 respectivamente.

Las operaciones discontinuadas al cierre del 4T21 representaron una ganancia de Ps. 69 millones, las cuales están relacionadas a los efectos causados por la transferencia del negocio y operaciones en Guatemala de la subsidiaria Compartamos S. A.

El resultado neto para el 4T21 fue de Ps. 937 millones, una importante recuperación comparada con los Ps. 291 millones del 4T20 principalmente por el incremento en los ingresos por intereses, derivado del fuerte crecimiento en la cartera de crédito y por el crecimiento en comisiones netas (cobradas y pagadas). Así mismo, muestra un incremento comparado con la ganancia de Ps. 657 millones del 3T21, principalmente por el sólido incremento en la cartera, el cual ha impulsado una mayor generación de ingresos por intereses con estimaciones preventivas controladas.

La utilidad neta alcanzada en el 4T21 marcó el quinto trimestre consecutivo de generación de utilidad positiva, alcanzando así, más de un año de resultados positivos. El resultado por la participación controladora quedó en Ps. 843 millones.

El ROA al 4T21 fue de 5.4%, una recuperación respecto al 1.6% del 4T20, principalmente por el incremento en el Resultado Neto como consecuencia de una mayor cartera de crédito, así como un mejor nivel respecto al 3.8% del 3T21, por la misma razón aunado a una disminución en los activos promedio como consecuencia de la disminución en las disponibilidades e inversiones.

El ROE al 4T21 quedó en 15.4%, una recuperación comparada con el 5.2% del 4T20 como consecuencia de un mejor Resultado Neto debido a las sólidas dinámicas operativas; así mismo, se muestra un avance respecto al 11.2% del 3T21, por la misma razón.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 2021 es de 37.09%. 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 2021, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

Integración del capital: Al 31 de diciembre del 2021 el capital de Banco estaba como sigue /:

4T214T203T21				
Capital Neto	10,683,298,960			
Capital Básico	10,683,298,960			
Básico Fundamental	10,683,298,960			
Básico No Fundamental	-	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-	-

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 11,365 millones de pesos menos 682 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 1,014 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,068 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	4T214T203T21			
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	44.26%	38.59%	40.34%	
Capital Neto / Activos Riesgo Total	37.09%	31.44%	34.05%	
Capital Básico / Activos Riesgo Total	37.09%	31.44%	34.05%	
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	37.09%	31.44%	34.05%	

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

Continuación:

La información cuantitativa de Compartamos 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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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 7 / 16

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 49% del nivel de tolerancia.

Las Disponibilidades y Otras Inversiones al 4T21 resultaron en Ps. 13,850 millones, una disminución de 25.1% comparado con los Ps. 18,481 millones del 4T20 y una disminución de 18.3% respecto a los Ps. 16,962 del 3T21. Es importante tomar en cuenta que Banco Compartamos, ConCrédito y Compartamos Financiera han decidido mantener liquidez adicional debido a la Contingencia Sanitaria y la potencial volatilidad del mercado. Este nivel de liquidez nos ha permitido solventar el crecimiento de los gastos operativos, las amortizaciones de pasivos, y el crecimiento esperado de la cartera, así como para implementar diferentes programas y beneficios para estabilizar la capacidad de pago de nuestros clientes. Es importante destacar que a partir del 3T21 se comenzó a reducir gradualmente el nivel de liquidez adicional debido a que las condiciones actuales son más estables en comparación con los meses previos.

Al cierre del 4T21, el 51.4% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 7,116 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 24.8%, Ps. 3,431 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 9.8%, Ps. 1,363 millones, correspondía a ConCrédito; el 14.0% restante corresponde a las otras subsidiarias de Gentera.

Es importante considerar que estos recursos se determinan en función del i) crecimiento esperado de cartera, ii) gastos de administración, iii) pago de impuestos y iv) vencimientos de pasivos del mes inmediato siguiente al reportado. No obstante, como se señaló arriba, durante el 2020 y primera mitad del 2021 se decidió contar con liquidez adicional derivado de la contingencia sanitaria originada por COVID-19, misma que se comenzó a disminuir paulatinamente durante la segunda mitad del 2021.

La Cartera Total al 4T21 totalizó en Ps. 46,238 millones, un incremento de 13.6% comparado con los Ps. 40,689 millones del 4T20, explicada principalmente por la sólida dinámica observada en México, lo cual contrarresta el efecto de desconsolidación de la cartera de Compartamos Guatemala; comparado con los Ps. 40,416 millones del 3T21, muestra un incremento de 14.4%, principalmente por un incremento en la cartera de Banco Compartamos y la recuperación experimentada en Compartamos Financiera Perú.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

La Cartera Vencida al cierre del 4T21 quedó en Ps. 1,303 millones, lo que representa un índice de morosidad de 2.82%, reflejando un nivel inferior al 5.43% mostrado en el 4T20

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

debido a la mejora del comportamiento crediticio en todas las subsidiarias de Gentera, luego de los impactos generados por el Covid-19 y un decremento de 0.21 pp respecto al 3.03% del 3T21 debido a que en Compartamos Financiera la morosidad se está ajustando gradualmente a sus niveles normales así como por una reclasificación de Cartera Vencida en ConCrédito, cuyo cartera en convenio pasó a ser parte de la cartera vigente, derivado de un ajuste en el modelo de reservas.

Durante el 4T21 se realizaron castigos por Ps. 1,008 millones, una disminución de 64.9% comparado con los Ps. 2,870 millones del 4T20. Dicha mejora se debe a que en Banco Compartamos la cartera de crédito ha tenido un comportamiento excepcionalmente bueno durante la mayor parte del 2021, lo cual ha generado que un menor número de créditos alcancen los 180 días de atraso. Así mismo, es importante destacar 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.

Al compararlo con Ps. 839 millones del 3T21, se observa un incremento de 20.2%, derivado de mayores castigos en Compartamos Financiera y ConCrédito.

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 3,473 millones en el 4T21, 16.9% menor a los Ps. 4,178 millones del 4T20 y 5.6% mayor comparado con los Ps. 3,288 millones del 3T21.

El índice de cobertura al 4T20 quedó en 266.5%, un incremento comparado con el 189.1% del 4T20, debido a que, durante el cierre de diciembre de 2020, se realizó un castigo adicional de cartera, lo cual disminuyó notablemente la cartera vencida del 4T20; respecto al 268.6% del 3T21, se muestra una ligera disminución debido a un incremento mayor en la cartera vencida, respecto a las estimaciones preventivas.

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.

Derivado de las condiciones actuales, durante el 2021 no se propuso a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas la distribución de Dividendos.

Liquidez

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

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

Índice de liquidez=Liquidez disponible
Requerimientos de operación Tesorería

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

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

Políticas de Inversión Corporativas

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

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

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

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

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

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

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

3. Montos:

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

- Al menos con 3 contrapartes distintas.
-

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

4. Instrumentos de inversión:

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

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

5. Contrapartes:

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

Las contrapartes pueden ser:

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

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

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

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

6. Líneas contraparte autorizadas:

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

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

7. Clasificación contable:

Los títulos se clasifican de la siguiente forma:

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

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

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

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

Al cierre del 4T21 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 4T21, 4T20 y 3T21, el Banco no cuenta con préstamos o inversiones en moneda extranjera, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan. Al cierre del 4T21 se contaba con \$6.2 millones de dólares en las cuentas de Banco Compartamos; lo anterior para cubrir gastos operativos cuyos contratos están ligados a esta divisa. Es importante mencionar que las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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 12 / 16

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 4T21 la deuda bancaria de corto plazo disminuyó en comparación con el 4T20, principalmente por menores pasivos de corto plazo con la banca de desarrollo, así como por la estrategia de no renovar los vencimientos de pasivos con la banca múltiple con el fin de disminuir la liquidez adicional; en su comparativo con el 3T21, se muestra una disminución por los vencimientos con la banca de desarrollo debido a que durante el trimestre se prepagaron algunos créditos tanto para disminuir los niveles de liquidez, como para mejorar el perfil de vencimiento.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 4T21 con el 4T20, vemos un movimiento a la baja, debido a que se ha ido disminuyendo la liquidez adicional que se adquirió para mitigar cualquier posible volatilidad en los mercados. En comparación con el 3T21, también se muestra una disminución por la misma razón.

Con relación a los Certificados Bursátiles al 4T21, se muestra un incremento respecto al 4T20 y 3T21, por la colocación del COMPART21S y COMPART21-2S por un total de \$2,500 mdp, el cual se trató de nuestro primer bono social.

Fuente: Banco Compartamos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 4T21 respecto al 4T20 reflejó una disminución de 4.6%, principalmente por una disminución en los Préstamos Interbancarios. Respecto al 3T21, muestra una ligera disminución de 0.3%, principalmente por el incremento en la tasa de referencia en México, la cual pasó de 4.50% a 5.50% al cierre del 4T21, lo cual se contrarrestó con la gestión activa de pasivos, realizando prepagos con la finalidad de disminuir el nivel de liquidez.

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 2021 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/. = 5.1436 MXN):

El rubro de depósitos y certificados bursátiles al 4T21 quedó en Ps. 12,390 millones, un ligero incremento de 0.2% comparado con los Ps. 12,369 millones del 4T20, derivado de un incremento en el saldo de captación tradicional al cierre de diciembre de 2021; y un incremento de 10.0% comparado con los Ps. 11,265 millones del 3T21 por la misma razón.

El rubro de préstamos interbancarios al 4T21 quedó en Ps. 3,009 millones, una disminución del 15.9% comparado con los Ps. 3,578 millones del 4T20 como consecuencia del vencimiento de pasivos y un incremento de 20.3% comparado con los Ps. 2,501 millones del 3T21, derivado de una mayor necesidad de liquidez por mayores colocaciones de cartera de crédito.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 3T21 quedó en 3.33%, al 4T20 en 4.31%, y al 3T21 en 3.02%. 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. El objetivo es mejorar sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

Al cierre de diciembre 2021, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 6,980 millones, equivalente a S./ 1,357 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades. Al final del 4T21 Compartamos Financiera ha dispuesto el 42.7% del total de sus líneas de crédito.

Al término del 4T21 no se contaba con pasivos denominados en dólares de los Estados

Unidos de América.

Control Interno

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

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

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

- a. Propicien el cumplimiento de la normatividad interna y externa aplicable a Compartamos Banco en la realización de sus operaciones.
- b. Permitan que la concertación, documentación, registro y realización diaria de operaciones, se efectúen conforme a las políticas y procedimientos establecidos en los manuales de Compartamos Banco y en apego a las disposiciones legales aplicables.
- c. Propicien el correcto funcionamiento de la infraestructura tecnológica conforme a las medidas de seguridad, así como la elaboración de información completa, correcta, precisa, íntegra, confiable y oportuna, incluyendo 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Análisis a los valores emitidos a la fecha de presentación de este reporte.

Capitales:

CoberturaAnalistaRecomendación
1ActinverLilian OchoaCompra
2Banorte IXEMarissa GarzaCompra
3BarclaysGilberto GarcíaNeutral
4BBVA Rodrigo Ortega Compra
5BofA Merrill Lynch Ernesto GabilondoCompra
6BradescoGustavo SchrodenCompra
7BTG PactualEduardo RosmanCompra
8CitiJosé Luis CuencaCompra
9Credit Suisse Alonso García Compra
10GBM Carlos De LegarretaCompra
11HSBC SecuritiesCarlos GómezNeutral
12IntercamCarlos GómezCompra
13JP Morgan Yuri R. FernándezNeutral
14Nau SecuritiesIñigo Vega Compra
15Punto Casa de BolsaManuel ZegbeCompra
16Santander Andrés Soto Compra
17ScotiabankJason MollinCompra
18UBSThiago BatistaCompra
19Ve por MásEduardo López PonceCompra

Deuda:

Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
S&P Global Ratings, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

CUARTO TRIMESTRE DE 2021
(emitido el 23 de febrero de 2022)
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
Genera y/o CompañíaGenera S.A.B. de C.V. y subsidiarias (antes Compartamos, S.A.B. de
C.V.)
Controladora AT Controladora AT, S.A.P.I. de C.V.
Compartamos FinancieraCompartamos Financiera S.A., antes Financiera Créditos Arequipa
S.A., sociedad establecida en la República del Perú
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: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

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

Objeto Social

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

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

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

Compartamos, S. A. (Compartamos Guatemala) establecida en Guatemala, la cual hasta el 5 de julio de 2021 tenía como objeto social, entre otros, la concesión de todo tipo de créditos y financiamientos a personas físicas o jurídicas. En dicha fecha celebró un contrato de compraventa cuyo propósito fue la venta del 100% de su cartera y activos; a partir de dicha fecha ha estado en proceso de cerrar sus operaciones, por lo que por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, los resultados se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas".

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

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

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

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

El 10 de agosto de 2020, mediante una transacción cubierta con recursos propios, 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. Las empresas que integran a Concredito son:

(Continúa)

Fin Útil, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad No Regulada (Fin Útil), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 10), es

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

una sociedad financiera establecida en México, tiene como objeto social el otorgamiento de créditos comerciales y personales, dirigidos a personas físicas. Para tal efecto, Fin Útil obtiene financiamiento de entidades financieras del país y de emisiones de certificados bursátiles a través de los Fideicomisos Irrevocables de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago números F/00925 y F/01064 (Fideicomisos Emisores), respaldados por créditos de Fin Útil. Dichos fideicomisos, que a continuación se detallan, son consolidados por Fin Útil considerando que ésta actúa como administrador de cartera y Fideicomisario en segundo lugar, por lo que tiene poder sobre ellos para dirigir sus actividades relevantes, y está expuesta y tiene derecho a rendimientos variables producto del remanente de la cartera del fideicomiso al liquidar la totalidad de los certificados bursátiles fiduciarios al público inversionista.

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 5 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

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

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

(4) Subsidiarias consolidadas a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 10).

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

Nota 2- Eventos relevantes y hecho posterior

El 5 de julio del 2021, la subsidiaria, Compartamos Guatemala, celebró un contrato de compra-venta cuyo propósito es la venta del 100% de su cartera y activos, y a partir de esa fecha ha estado en proceso de cerrar su operación, por lo que al 31 de diciembre de 2021 la inversión que se tiene en Compartamos Guatemala se presenta en el rubro de "Activos de larga duración disponibles para la venta" lo cual representa efectivo líquido a ser distribuido a los accionistas. Asimismo, y los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presentan dentro del rubro de "Operaciones discontinuadas" en los estados de resultados consolidados. Al 31 de diciembre de 2021, Gentera está en proceso de iniciar la liquidación legal de Compartamos Guatemala.

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

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

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

Nota 3- Bases de preparación de la información financiera:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 6 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

Lo anterior se determina cuando dichas actividades representan más del 70% de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados al cierre del ejercicio inmediato anterior, siendo necesario que transcurran 3 ejercicios en el que la actividad represente menos del 50 % de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados de una emisora, o bien, que en el ejercicio inmediato anterior al de que se trate, dicha actividad represente menos del 20 %. En consecuencia, al representar el Banco el 53% y 74% y Fin Útil el 12% y 8% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (el Banco el 52% y 73%, respectivamente, en 2020), los estados financieros consolidados que se acompañan están elaborados conforme a los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México (los Criterios de Contabilidad) establecidos en el Artículo 33 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión.

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

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

(Continúa)

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

Cambio Contables 2020-

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

Derivado de la contingencia sanitaria ocasionada por COVID-19 y el impacto negativo en la economía, el 27 de marzo de 2020 la Comisión emitió de forma temporal criterios

contables especiales para las instituciones de crédito en México respecto de la cartera crediticia de consumo y comercial, para los clientes que hayan sido afectados y que estuvieran clasificados como vigentes al 28 de febrero de 2020 (con excepción de aquellos otorgados a personas relacionadas según lo previsto en los artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley de Instituciones de Crédito).

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

Créditos con pagos periódicos de principal en interés consistentes en:

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

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

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

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

Para la aplicación de los criterios contables especiales anteriormente descritos, Gentera otorgó el congelamiento de exigibilidades a sus clientes por un periodo 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 periodos.
- iii) Sin modificaciones contractuales sobre capitalización de intereses.
- iv) Sin cobro de comisiones.

(Continúa)

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

(b) Reclasificación

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

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

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

(Continúa)

Nota 5- Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	4T 2022	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020
Caja\$	1,468\$	1,246\$	1,387\$	1,728\$	1,690
Bancos del país	2,139,982	2,614,272	2,884		
Bancos del extranjero	424,389	648,488	501		
Disponibilidades restringidas:	4,247,684	7,387,563	7,089		
Depósitos de Regulación Monetaria	222	22			
Call Money	2,514,750	---			

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 9 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Subastas de Banxico	1,2124,6327,2337,2586,758
Efectivo administrado en fideicomiso	51218774263322
Otras Disponibilidades restringidas	711378407
Otras disponibilidades	3,8563,2214,5734,3404,030
\$12,134 \$ 15,522\$ 18,256\$ 18,391\$ 17,194	

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

Nota 6- Inversiones en valores:

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 10 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

4T 2021 3T 2021 2T 2021 1T 2021 4T 2020

Títulos para negociar	\$	400\$	-\$	701\$	300\$	-
Títulos disponibles para la venta		1,311,101	1,011,101	1,211,287		
\$		1,716\$	1,802\$	1,802\$	1,421\$	1,287

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

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

Nota 7- Cartera de crédito:

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

(Continúa)

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

4T 2021 3T 2021 2T 2021 1T 2021 4T 2020

Cartera de crédito vigente

Créditos comerciales	\$	130\$	127\$	28\$	135\$	141
----------------------	----	-------	-------	------	-------	-----

Créditos a intermediarios financieros	-----
---------------------------------------	-------

Créditos al consumo	44,805	39,065	37,853	38,263	38,338
---------------------	--------	--------	--------	--------	--------

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

Créditos entidades gubernamentales	-----
------------------------------------	-------

Créditos al IPAB o al Fobaproa	-----
--------------------------------	-------

Total de cartera de crédito vigente	44,935	39,192	37,981	38,398	38,480
-------------------------------------	--------	--------	--------	--------	--------

Cartera de crédito vencida

Créditos comerciales	745	534
----------------------	-----	-----

Créditos a intermediarios financieros	-----
---------------------------------------	-------

Créditos al consumo	1,296	1,220	1,153	1,488	2,205
---------------------	-------	-------	-------	-------	-------

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

Créditos entidades gubernamentales	-----
------------------------------------	-------

Créditos al IPAB o al Fobaproa	-----
--------------------------------	-------

Total de cartera de crédito vencida	1,303	1,224	1,158	1,491	2,209
-------------------------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Total de cartera de crédito	46,238	40,416	39,139	39,889	40,689
-----------------------------	--------	--------	--------	--------	--------

(-) Menos

Estimación preventiva para riesgos crediticios	3,473	3,288	3,248	3,401	4,178
--	-------	-------	-------	-------	-------

Total de cartera de crédito (neto)	\$	42,765\$	37,128\$	35,891\$	36,488\$	36,511
------------------------------------	----	----------	----------	----------	----------	--------

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

4T 20213T 20212T 20211T 20214T 2020

Ingresos por intereses

Créditos comerciales\$	10\$	3\$	18 \$	10\$	948
Créditos al consumo	21,72015,88010,434	4,98617,791			
Créditos a la vivienda-----					
\$	21,730\$	15,883\$	10,452\$	4,996\$	18,739

(Continúa)

4T 20213T 20212T 20211T 20214T 2020

Ingreso por comisiones

Créditos comerciales\$	-\$	-\$	-\$	-\$	17
Créditos al consumo	145996721102				
\$	145\$	99\$	67\$	21\$	119

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

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

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

4T 2021	Reservas Preventivas Necesarias
Calificación	Importe total de cartera
	Cartera Comercial
	Cartera Consumo
	Cartera Hipotecaria
Reservas Preventivas	
Exceptuada-----	
Calificada	
Riesgo A	120,473-243-243
Riesgo A	21,079-28-28
Riesgo B	11,118-42-42
Riesgo B	213,1271538-539
Riesgo B	3671-37-37
Riesgo C	13,4322247-249
Riesgo C	22,546-278-278
Riesgo D	1,3218289-297
Riesgo E	2,471-1,581-1,581
Total	46,238113,283-3,294
Menos: Reservas Constituidas	3,473
Exceso	179

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

NOTAS:

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

(Continúa)

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

3T 2021 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 118,962-257 - 257
Riesgo A 21,279-40 - 40
Riesgo B 1481-22 - 22
Riesgo B 211,6361478 - 479
Riesgo B 3579-34 - 34
Riesgo C 12,2342162 - 164
Riesgo C 21,4981168 - 169
Riesgo D 1,6528510 - 518
Riesgo E 2,095-1,413 - 1,413
Total 40,416123,0843,096

Menos: Reservas Constituidas 3,288

Exceso 192

2T 2021 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 1 18,310 - 246 - 246
Riesgo A 2 1,591 - 52 - 52
Riesgo B 1 323 1 15 - 16
Riesgo B 2 11,563 1 478 - 479
Riesgo B 3 560 - 35 - 35
Riesgo C 1 1,933 2 142 - 144
Riesgo C 2 1,411 1 160 - 161
Riesgo D 1,438 9 395 - 404
Riesgo E 2,010 - 1,381 - 1381
Total 39,139142,90402,918

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Menos: Reservas Constituidas 3,248

Exceso 330

(Continúa)

1T 2021 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 118,931-253-253
Riesgo A 21,454-47-47
Riesgo B 1277113-14
Riesgo B 211,0871460-461
Riesgo B 3500-31-31
Riesgo C 12,4812178-180
Riesgo C 21,2881148-149
Riesgo D 1,4488390-398
Riesgo E 2,423-1,694-1,694
Total 39,889133,214-3,227
Menos: Reservas Constituidas 3,401
Exceso 174

4T 2020 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera 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

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

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

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

Gestión crediticia

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

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

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

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

Nota 8- Cuentas por cobrar:

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

	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020
Partidas asociadas a operaciones crediticias \$	193\$	150\$	150\$	150\$	188\$
214\$		211			
Saldo a favor de impuestos acreditables	7661,0169069211,290				
Otras cuentas por cobrar (1)	1,0348699061,032559				
Adeudos por operaciones de canales	1,2821,1871,0389461,000				
Menos:					
Estimación para cuentas de cobro dudoso	(88)	(73)	(52)	(68)	(80)
Total de cuentas por cobrar\$	3,187\$	3,149\$	2,986\$	3,045\$	2,980

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

(Continúa)

Nota 9- Propiedades, mobiliario y equipo:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 15 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

integra como sigue:

4T 2021 3T 2021 2T 2021 1T 2021 4T 2020

Destinado para uso propio:

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

Construcciones 2120212222

Mobiliario y equipo de oficina 311319346354356

Equipo de transporte 181212227230238

Equipo de cómputo electrónico 408404417411412

Otros 311304335343342

Subtotal 1,2361,2631,3501,3641,374

Depreciación acumulada (867) (878) (938) (943) (919)

Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto 348357373398415

Total mobiliario y equipo\$	717\$	742\$	785\$	819\$	870
-----------------------------	-------	-------	-------	-------	-----

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

Nota 10- Inversiones permanentes:

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

4T 2021

Asociadas%

de participación Capital

contable Participación en

el capital

contable Resultados Participación en el resultado

Afloré 24.06\$	71\$	17\$	(55)\$	(14)
----------------	------	------	--------	------

Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.		26.9476		20 (12)
---	--	---------	--	---------

	(3)			
--	-----	--	--	--

\$	147\$	37\$	(67)\$	(17)
----	-------	------	--------	------

(Continúa)

3T 2021

Asociadas%

de participación Capital

contable Participación en

el capital

contable Resultados Participación en el resultado

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 16 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Aflor	24.06\$	88\$	21\$	(38)\$	(9)
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.			26.9481		22 (7)

(2)					
\$	169\$	43\$	(45)\$	(11)	

2T 2021

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

Aflor	24.06\$	100\$	24\$	(26)\$	(6)
\$	100\$	24\$	(26)\$	(6)	

1T 2021

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

Aflor	24.06\$	112\$	27\$	(14)\$	(3)
\$	112\$	27\$	(14)\$	(3)	

4T 2020

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

Aflor	29.32\$	103\$	30\$	(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)					
\$	103\$	30\$	137\$	79	

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

(Continúa)

Adquisición de negocios en etapas -

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

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

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

2021	2020
Avante.com.vc SOLUÇÕES E PARTICIPAÇÕES, S. A. (1) \$109\$	109
Epesos, S. A. P. I. de C. V. (1)50	50
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.-21	
Fondadora 2.0 S.A.p.i. de C.V.25-	
IDE345 III S.A.P.I de C.V.1919	
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.1515	
ALLVP Fund III,L.P.168	
Grupo Aliada MX, S.A.P.I. de C.V. (1)-2	
500 Luchadores, L.P.11	
Subtotal	235225
Reserva de valuación	(159) (161)
\$	76\$ 64

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

El 5 de julio del 2021, la subsidiaria, Compartamos Guatemala, celebró un contrato de compra-venta cuyo propósito es la venta del 100% de su cartera y activos, y a partir de esa fecha ha estado en proceso de cerrar su operación, por lo que al 31 de diciembre de 2021 la inversión que se tiene en Compartamos Guatemala se presenta en el rubro de "Activos de larga duración disponibles para la venta" lo cual representa efectivo líquido a ser distribuido a los accionistas. Asimismo, y los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presentan dentro del rubro de "Operaciones discontinuadas" en los estados de resultados consolidados. Al 31 de diciembre de 2021, Gentera está en proceso de iniciar la liquidación legal de Compartamos Guatemala.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

(Continúa)

Nota 11- Otros activos, cargos diferidos e intangibles:

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

	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020				
Crédito mercantil (a)	\$	4,997\$	4,971\$	5,000	\$	5,043\$	5,052		
Depósitos en Garantía (b)	5254565959								
Seguros (c)	1828546128								
Otros Intangibles (d)	3,6763,5383,4823,4743,460								
Gastos de emisión	4919222537								
Pagos anticipados	258309477327241								
Marcas	7474747474								
Plan de pensiones	47----								
Gastos preoperativos	77777								
Subtotal	9,1789,0009,1729,0708,958								
Amortización acumulada	(1,820) (1,725) (1,674) (1,601) (1,513)								
Total otros activos, cargos diferidos e intangibles	\$	7,358\$	7,275\$	7,498	\$				
	7,469\$	7,445							

(a)Proviene de las adquisiciones de negocios de Compartamos Financiera por \$788, Fin Útil por \$3,646, Comfu por \$535 y Talento Concrédito por \$28, el cual está sujeto a pruebas de deterioro.

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

(c)Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados en los años terminados el 31 de diciembre de 2021 asciende a \$36.

(d)La inversión corresponde al desarrollo de un sistema electrónico para el registro y control de la operación bancaria, licencias y adquisición de software. La vida útil estimada de los activos intangibles y software es de diez y siete años, respectivamente. La amortización de los activos intangibles y software por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 ascendieron a \$368. Derivado de la adquisición de Fin Útil, se registraron como intangibles la marca Concrédito con vida indefinida, la cual está sujeta a pruebas de deterioro y la red de empresarias con una vida útil de 10 años.

Nota 12- Captación tradicional:

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

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19/ 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

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

	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020	
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 3,919	\$ 3,744	\$ 3,283	\$ 3,108	\$ 2,939	
Depósitos a plazo	1,150	1,317	1,169	1,412	1,305	1,756
Títulos de crédito emitidos:						
Cebures	10,860	8,360	8,360	8,360	8,360	
Intereses por pagar y premio	621	1,194	712	648		
Bonos corporativos	361	354	362	386	386	
Cuenta global de captación sin movimiento	82	66	56	46	39	
\$	26,434	\$ 22,960	\$ 23,802	\$ 24,331	\$ 23,528	

Certificados bursátiles (cebures)

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

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

(Continúa)

1) \$15,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/12157/2020 de fecha 26 de febrero de 2020, del cual se han realizado emisiones con

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 20 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

fecha 30 de junio de 2020, autorizada en oficio 153/12484/2020 por \$1,860 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 8.09%; con fecha 23 de noviembre 2021, autorizada en oficio 153/10027096/2021 por \$1,783 millones de pesos a un plazo de 3 años y tasa TIIE 28 más 0.40 p.b.; y con fecha 23 de noviembre 2021, autorizada en oficio 153/10027096/2021 por \$717 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 9.19%.

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

Nota 13- Préstamos interbancarios y de otros organismos

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

4T 2021 3T 2021 2T 2021 1T 2021 4T 2020

De exigibilidad inmediata\$	-\$	-\$	-\$	-\$
-----------------------------	-----	-----	-----	-----

-

Corto Plazo

Préstamos Banca Múltiple1,7281,4432,0442,0551,788

Préstamos Banca de Desarrollo23231,031595205

Préstamos Fideicomisos Públicos274154449 47

Préstamos Otros Organismos561628528738 1,159

Total corto plazo 2,3182,4354,1473,4373,199

Largo Plazo

Préstamos Banca Múltiple----338

Préstamos Banca de Desarrollo4,2503,6503,0003,5003,950

Préstamos Fideicomisos Públicos5,0868,0548,8499,3568,869

Préstamos Otros Organismos1,0209031,0881,1761,434

Total, largo plazo10,35612,60712,93714,03214,591

Total, préstamos Interbancarios\$ 12,674\$ 15,042\$ 17,084\$ 17,469\$ 17,790

Nota 14- Acreedores por reporto

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

(Continúa)

Nota 15- Obligaciones en operaciones de bursatilización

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

Nota 16- Capital contable:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

Al 31 de diciembre 2021 Gentera no decreto dividendos.

Nota 17- Impuestos sobre la renta:

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

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

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

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

(Continúa)

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

	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020
ISR causado\$		591\$	221\$	132\$	87\$ 313
ISR diferido (neto de estimación)				414	518433187(983)
Total ISR \$	2,809\$		739\$	565\$	274\$ (1,461)

Nota 18- Información por segmentos:

Los ingresos totales del Gentera provienen principalmente de los segmentos de negocio:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

La información por segmentos se presenta a continuación:

4T 2021

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México \$ 29,721 \$ 22,072 \$ 17,835 \$ 3,676 \$ 14,159

Perú 16,5184,3794,1861,9062,280

46,23926,45122,0215,58216,439

Comisionistas

México --687552135

Perú --66858

--753560193

Operaciones de Tesorería

México 3,7291,488514-514

Guatemala -----

Perú 1,31632719217

5,0451,8155332531

Total \$ 51,284 \$ 28,266 \$ 23,307 \$ 6,144 \$ 17,163

(Continúa)

3T 2021

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México \$ 25,648 \$ 21,882 \$ 12,813 \$ 2,498 \$ 10,315

Guatemala -----

Perú 14,7683,8473,1571,5471,610

40,41625,72915,9704,04511,925

Comisionistas

México --50440797

Perú --50644

--554413141

Operaciones de Tesorería

México 6,4801,659402-402

Guatemala -----

Perú 1,4403451129

7,9202,0044132411

Total \$ 48,336 \$ 27,733 \$ 16,937 \$ 4,460 \$ 12,477

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

2T 2021

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México	\$ 24,108	\$ 23,537	\$ 8,107	\$ 1,362	\$ 6,745
Guatemala	579 77	255 60	195		
Perú	14,452 4,531	2,128 1,200	928		
	39,139 28,145	10,490 2,622	7,868		

Comisionistas

México	-	-	329 268	61	
Perú	-	-	36 4	32	
					--36527293

Operaciones de Tesorería

México	7,312 1,784	279 -	279		
Guatemala	- -	1 -	1		
Perú	1,101 8,753	7 1	6		
	8,413 10,537	287 1286			
Total	\$ 47,552	\$ 38,682	\$ 11,142	\$ 2,895	\$ 8,247

(Continúa)

1T 2021

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México	\$ 24,202	\$ 24,173	\$ 3,829	\$ 660	\$ 3,169
Guatemala	788791212497				
Perú	14,8994,6101,057372685				
	39,88928,8625,0071,0563,951				

Comisionistas

México	-	-	16213032		
Perú	--18315				
					--18013347

Operaciones de Tesorería

México	7,300 1,722	144 -144			
Guatemala	- -1	-1			
Perú	1,121 11,047	312			
	8,421 12,769	148 1147			
Total	\$ 48,310	\$ 41,631	\$ 5,335	\$ 1,190	\$ 4,145

4T 2020

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 24 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

México\$	24,341\$	23,799\$	14,161\$	5,627\$	8,534
Guatemala	72477441244197				
Perú	15,6244,9374,2412,5951,646				
	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)

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

4T 2021

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos\$	51,284	\$	70,272	\$	19,121	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	28,26645,43815,885	No se incluyen las cuentas por pagar				
Ingresos	23,30724,899591	No se incluyen los otros productos				
Gastos	6,14522,26411,380	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos				
Utilidad o (Pérdida)\$	17,162	\$	2,625	\$	(10,789)	

3T 2021

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos\$	48,336	\$	67,457	\$	19,121	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	27,73343,61815,885	No se incluyen las cuentas por pagar				
Ingresos	16,93717,528591	No se incluyen los otros productos				
Gastos	4,46015,84011,380	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos				
Utilidad o (Pérdida)\$	12,477	\$	1,688	\$	(10,789)	

2T 2021

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos\$	47,552\$	69,364\$	21,812	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	38,68246,3347,652	No se incluyen las cuentas por pagar		
Ingresos	11,14211,284142	No se incluyen los otros productos		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 25 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Gastos	2,895	10,253	7,358	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos	
Utilidad o (Pérdida)	\$	8,247	\$	1,031	(7,216)

(Continúa)

1T 2021

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

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

4T 2020

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

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

Nota 19- Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020
Aflore S. A. S.	\$	-\$	-\$	-\$	-\$
EPESOS, S.A.P.I de C.V.	-----				
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO) 63	---				
Total \$	6	\$	3	\$	-\$

(Continúa)

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

	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020
Aflore S. A. S.	\$	-\$	-\$	-\$	-\$
Comfu S. A. de C. V. *	-----				
Fin Útil S. A. de C. V. SOFOM ENR*	-----				

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 26 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

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

Nota 20- Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente

Cambios en las disposiciones de la Comisión

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

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

(Continúa)

A continuación se enlista el detalle de las NIF:

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 27 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar"- Introduce los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés"- Para la clasificación de los instrumentos financieros en el activo, se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación, en su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.

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

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

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

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

(Continúa)

- Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.
- Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.

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

NIF y Mejoras a las NIF

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

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

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

(Continúa)

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

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

Nota 21- Hecho posterior

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

Nota 23- Analistas: GENTERA

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

deuda emitidos a la fecha de presentación de este reporte.

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

CoberturaAnalistaRecomendación

1ActinverLilian OchoaCompra

2Banorte IXEMarissa GarzaCompra

3BarclaysGilberto GarcíaNeutral

4BBVA Rodrigo Ortega Compra

5BofA Merrill Lynch Ernesto GabilondoCompra

6BradescoGustavo SchrodenCompra

7BTG PactualEduardo RosmanCompra

8CitiJosé Luis CuencaCompra

9Credit Suisse Alonso García Compra

10GBM Carlos De LegarretaCompra

11HSBC SecuritiesCarlos GómezNeutral

12IntercamCarlos GómezCompra

13JP Morgan Yuri R. FernándezNeutral

14Nau SecuritiesIñigo Vega Compra

15Punto Casa de BolsaManuel ZegbeCompra

16Santander Andrés Soto Compra

17ScotiabankJason MollinCompra

18UBSThiago BatistaCompra

19Ve por MásEduardo López PonceCompra

Deuda:

Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)

S&P Global Ratings, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)

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: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

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: 1,587,593,876

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 30 de septiembre de 2021 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. Para mayores detalles de Gentera y subsidiarias, revisar las Notas sobre los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2021.
