

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2024

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000000			A C T I V O	91,513,086,340	73,746,845,616
100200001001			Efectivo y equivalentes de efectivo	13,600,275,657	8,554,493,537
100400001001			Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
100600001001			INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,352,238,140	1,438,501,870
	100600102001		Instrumentos financieros negociables	0	0
	100600102002		Instrumentos financieros para cobrar o vender	1,352,238,140	1,438,501,870
	130600102003		Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto)	0	0
		100600303009	Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
		100600303010	Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
101000001001			Deudores por reporto	0	0
101200001001			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
101400001001			Instrumentos financieros derivados	15,475,440	25,751,452
	101400102001		Con fines de negociación	13,193,494	25,751,452
	101400102002		Con fines de cobertura	2,281,946	0
101600001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
	101800104001		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	61,395,585,504	50,978,676,195
	101800105001		Créditos comerciales	61,832,143	125,975,626
		101800107001	Actividad empresarial o comercial	61,832,143	125,975,626
		101800107002	Entidades financieras	0	0
		101800107003	Entidades gubernamentales	0	0
	101800105002		Créditos de consumo	61,333,753,361	50,852,700,569
	101800105003		Créditos a la vivienda	0	0
		101800507023	Media y residencial	0	0
		101800507024	De interés social	0	0
		101800507025	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101800507026	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101800507027	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101800105004		Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal	0	0
	101800104002		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	1,787,783,299	1,384,274,969
	101800205005		Créditos comerciales	7,151,293	7,691,882
		101800506007	Actividad empresarial o comercial	7,151,293	7,691,882
		101800506008	Entidades financieras	0	0
		101800506009	Entidades gubernamentales	0	0
	101800205006		Créditos de consumo	1,780,632,006	1,376,583,087
	101800205007		Créditos a la vivienda	0	0
		101800706018	Media y residencial	0	0
		101800706019	De interés social	0	0
		101800706020	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101800706021	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101800706022	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101800104003		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	2,337,791,423	1,955,215,900
	101800305008		Créditos comerciales	8,854,107	8,595,012
		101800806023	Actividad empresarial o comercial	8,854,107	8,595,012
		101800806024	Entidades financieras	0	0
		101800806025	Entidades gubernamentales	0	0
	101800305009		Créditos de consumo	2,328,937,316	1,946,620,888
	101800305010		Créditos a la vivienda	0	0
		101801006034	Media y residencial	0	0
		101801006035	De interés social	0	0
		101801006036	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101801006037	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101801006038	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101800104004		Cartera de crédito valuada a valor razonable	0	0
	101800405011		Créditos comerciales	0	0
		101801106039	Actividad empresarial o comercial	0	0
		101801106040	Entidades financieras	0	0
		101801106041	Entidades gubernamentales	0	0
	101800405012		Créditos de consumo	0	0
	101800405013		Créditos a la vivienda	0	0
		101801306050	Media y residencial	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN:

GENEREA

TRIMESTRE: 01

AÑO:

2024

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
		101801306051	De interés social	0	0
		101801306052	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101801306053	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101801306054	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	131800103001		Cartera de crédito	65,521,160,226	54,318,167,064
	131800103002		Partidas diferidas	483,447,984	211,047,158
	101800103003		ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	5,151,148,445	4,486,834,516
	131800102001		Cartera de crédito (neto)	60,853,459,765	50,042,379,706
	131800102002		Derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
131800001001			Total de cartera de crédito (neto)	60,853,459,765	50,042,379,706
102000001001			Activos virtuales	0	0
102200001001			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
132400001001			Otras cuentas por cobrar (neto)	4,107,144,365	2,506,114,269
132600001001			Bienes adjudicados (neto)	69,181	459,571
102800001001			Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
103000001001			Activos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0
103200001001			Pagos anticipados y otros activos	507,792,350	552,143,878
133400001001			Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	562,862,137	520,885,216
133600001001			Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	1,218,335,749	1,145,991,184
103800001001			INVERSIONES PERMANENTES	98,098,507	123,299,500
104000001001			Activo por impuestos a la utilidad diferidos	2,402,978,735	2,254,912,599
134200001001			Activos intangibles (neto)	2,134,447,941	1,938,476,847
134400001001			Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	0	0
104600001001			Crédito mercantil	4,659,908,373	4,643,435,987
200000000000			P A S I V O	62,302,762,240	47,288,765,990
200200001001			CAPTACIÓN TRADICIONAL	32,196,932,745	26,623,176,223
	200200102001		Depósitos de exigibilidad inmediata	3,855,696,445	3,112,188,672
	200200102002		Depósitos a plazo	14,742,789,095	12,369,261,229
		200200203003	Del público en general	13,096,162,280	11,619,973,440
		200200203004	Mercado de dinero	1,646,626,815	749,287,789
		200200203005	Fondos especiales	0	0
	200200102003		Títulos de crédito emitidos	13,453,194,355	11,003,245,242
	200200102004		Cuenta global de captación sin movimientos	145,252,850	138,481,080
200400001001			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	21,068,217,171	13,349,527,929
	200400102001		De exigibilidad inmediata	0	0
	200400102002		De corto plazo	3,884,210,456	2,485,607,354
	200400102003		De largo plazo	17,184,006,715	10,863,920,575
230600001001			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
200800001001			ACREEDORES POR REPORTO	0	22,317,866
201000001001			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
201200001001			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
	201200102001		Reportos	0	0
	201200102002		Préstamo de valores	0	0
	201200102003		Instrumentos financieros derivados	0	0
	201200102004		Otros colaterales vendidos	0	0
201400001001			Instrumentos financieros derivados	0	0
	201400102001		Con fines de negociación	0	0
	201400102002		Con fines de cobertura	0	0
201600001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
201800001001			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	1,183,365,196	598,769,024
202000001001			Pasivo por arrendamiento	1,274,464,418	1,165,739,562
202200001001			Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	0	0
202400001001			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,863,340,104	3,260,768,022
	202400102001		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	202400102002		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	202400102003		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	202400102004		Contribuciones por pagar	1,002,355,882	846,086,413
	202400102005		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,860,984,222	2,414,681,609
202600001001			Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	0	0
202800001001			Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	0	4,465

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2024

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
20300001001			Instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	203000102001		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
	203000102002		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	203000102003		Otros	0	0
203200001001			Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
203400001001			Pasivo por impuestos a la utilidad	437,975,721	420,679,154
203600001001			Pasivo por beneficios a los empleados	2,180,121,530	1,732,330,379
203800001001			Créditos diferidos y cobros anticipados	98,345,355	115,453,366
400000000000			CAPITAL CONTABLE	29,210,324,100	26,458,079,626
440200001001			Participación controladora	27,021,094,801	24,534,949,241
	400200102001		CAPITAL CONTRIBUIDO	4,308,957,115	4,308,957,115
		400200103001	Capital social	4,764,095,156	4,764,095,156
		400200103002	Capital social no exhibido	4,764,095,156	4,764,095,156
		400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado	0	0
		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
		400200103006	Prima en venta de acciones	-455,138,041	-455,138,041
		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	-455,138,041	-455,138,041
		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	0	0
		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	400200102002		CAPITAL GANADO	22,712,137,686	20,225,992,126
		400200203010	Reservas de capital	1,707,639,227	1,744,686,294
		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital	0	0
		400200203012	Resultados acumulados	22,031,457,581	18,997,671,247
		400201204003	Resultado de ejercicios anteriores	20,618,987,695	17,718,250,053
		400201204004	Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	0	0
		430201204005	Resultado neto	1,412,469,886	1,279,421,194
	400200203013		Otros resultados integrales	-1,026,959,122	-516,365,415
		400201304006	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-36,538	-1,239,846
		400201304007	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
		400201304008	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-1,823,084	0
		400201304009	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304010	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304011	Incremento por actualización de Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304012	Remediación de beneficios definidos a los empleados	-253,871,180	-89,923,732
		400201304013	Incremento por actualización de la remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0
		400201304014	Efecto acumulado por conversión	-771,228,320	-425,201,837
		400201304015	Incremento por actualización del efecto acumulado por conversión	0	0
		400201304016	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
		400201304017	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	400200203014		Participación en ORI de otras entidades	0	0
	400200203015		Incremento por actualización de la participación en ORI de otras entidades	0	0
440400001001			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	2,189,229,299	1,923,130,385
	440400102001		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	2,189,229,299	1,923,130,385
	440400102002		Otra participación no controladora	0	0
	440400102003		Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora	0	0
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	37,248,464,511	34,862,233,197
700200001001			Avales otorgados	1,614,943,184	2,003,156,579
700400001001			Activos y pasivos contingentes	0	0
700600001001			Compromisos crediticios	25,278,923,362	16,962,137,223
700800001001			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
	700800102001		Fideicomisos	0	0
	700800102002		Mandatos	0	0
701000001001			Agente financiero del Gobierno Federal	0	0
701200001001			Bienes en custodia o en administración	0	0
701400001001			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
701600001001			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	0
701800001001			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	791,893,301	676,814,289
702000001001			Otras cuentas de registro	9,562,704,664	15,220,125,106

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

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

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023
 (PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
500200101001	Ingresos por intereses	9,345,277,768	7,483,299,393
600400101002	Gastos por intereses	1,828,412,249	1,187,082,540
500600101003	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
330000000001	MARGEN FINANCIERO	7,516,865,519	6,296,216,853
600800201004	Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,749,600,354	1,422,048,079
330000000002	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	5,767,265,165	4,874,168,774
501000301005	Comisiones y tarifas cobradas	1,028,643,589	821,517,826
601200301006	Comisiones y tarifas pagadas	151,341,925	122,062,305
501400301007	Resultado por intermediación	-4,212,870	-3,592,487
501600301008	Otros ingresos (egresos) de la operación	40,689,319	275,018,713
501800301009	Subsidios	0	0
602000301010	Gastos de administración y promoción	4,518,341,308	3,988,386,873
330000000003	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	2,162,701,970	1,856,663,648
502200401011	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
330000000004	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	2,162,701,970	1,856,663,648
602400501012	Impuestos a la utilidad	654,866,980	530,962,898
330000000005	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	1,507,834,990	1,325,700,750
502600601013	Operaciones discontinuadas	1,454	124,034
330000000006	RESULTADO NETO	1,507,833,536	1,325,576,716
502800701014	Otros Resultados Integrales	0	0
502801402150	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	2,087,771	-1,659,949
502801402151	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-1,580,742	0
502801402152	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
502801402153	Remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0
502801402154	Efecto acumulado por conversión	129,567,409	304,324,179
502801402155	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
503000701015	Participación en ORI de otras entidades	0	0
330000000007	RESULTADO INTEGRAL	1,377,759,098	1,022,912,486
543200601016	Resultado neto atribuible a:	1,507,833,536	1,325,576,716
543201602158	Participación controladora	1,412,469,886	1,279,421,194
543201602159	Participación no controladora	95,363,650	46,155,522
543400701017	Resultado integral atribuible a:	1,377,759,097	1,022,912,486
543401702160	Participación controladora	1,282,159,452	976,921,440
543401702161	Participación no controladora	95,599,645	45,991,046
330000000008	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	1	1

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2024

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023

CONSOLIDADO
Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
		Actividades de operación		
851000102001		Resultado antes de impuestos a la utilidad	2,162,701,970	1,856,663,648
851000102002		Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	335,544,840	181,766,281
	851000203001	Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	185,034,336	69,609,774
	851000203002	Amortizaciones de activo intangibles	108,980,293	101,090,011
	851000203003	Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	0	0
	851000203004	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
	851000203005	Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	41,531,665	11,190,530
	851000203006	Operaciones discontinuadas	-1,454	-124,034
	851000203007	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
851000102003		Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	642,623,039	373,791,293
	851000303001	Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	620,682,904	373,791,293
	851000303002	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000303003	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000303004	Otros intereses	21,940,135	0
851000102004		Cambios en partidas de operación	2,932,882,782	-1,933,629,241
	851000403001	Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	-31,473,899	694,732
	851000403002	Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
	851000403003	Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	119,138,316	275,339,414
	851000403004	Cambio en deudores por reporto (neto)	0	0
	851000403005	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	851000403006	Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	2,255,001	-1,572,401
	851000403007	Cambio de cartera de crédito (neto)	-517,219,849	-821,753,917
	851000403008	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	851000403009	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403010	Cambio en activos virtuales	0	0
	851000403011	Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	-498,481,417	55,127,139
	851000403012	Cambio en bienes adjudicados (neto)	107,384	106,928
	851000403013	Cambio en otros activos operativos (neto)	-253,898,438	13,597,756
	851000403014	Cambio en captación tradicional	4,313,687,460	-566,590,390
	851000403015	Cambio en acreedores por reporto	0	-18,031,750
	851000403016	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	851000403017	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	851000403018	Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	0	0
	851000403019	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	3,279,867	3,221,558
	851000403020	Cambio en otros pasivos operativos	-3,252,719	-5,178,113
	851000403021	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	851000403022	Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	271,356,783	80,964,767
	851000403023	Cambio en otras cuentas por pagar	266,875,741	54,100,122
	851000403024	Cambio en otras provisiones	-102,450,204	-55,866,393
	851000403025	Devoluciones de impuestos a la utilidad	0	0
	851000403026	Pagos de impuestos a la utilidad	-637,041,244	-947,788,693
851000001001		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	6,073,752,631	478,591,981
		Actividades de inversión		
	851000202001	Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202002	Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202003	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-36,900,032	-37,873,442
	851000202004	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	1,704,889	1,424,120
	851000202005	Pagos por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202006	Cobros por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202007	Pagos por adquisición de subsidiarias	0	0
	851000202008	Cobros por disposición de subsidiarias	0	0
	851000202009	Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-89,728	-3,939,939
	851000202010	Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	0
	851000202011	Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	0	0
	851000202012	Pagos por adquisición de activos intangibles	-90,043,801	-28,120,102
	851000202013	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	851000202014	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202015	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023

CONSOLIDADO
Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	851000202016	Otros cobros por actividades de inversión	0	0
	851000202017	Otros pagos por actividades de inversión	0	0
	85100001002	Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-125,328,672	-68,509,363
		Actividades de financiamiento		
	851000302001	Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	1,742,896,929	3,747,651,978
	851000302002	Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	-3,653,984,143	-5,393,092,984
	851000302003	Pagos de pasivo por arrendamiento	-123,298,733	-126,803,709
	851000302004	Cobros por emisión de acciones	0	0
	851000302005	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	851000302006	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302007	Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302008	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	851000302009	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	-26,533,320
	851000302010	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302011	Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302012	Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	-21,940,135	-17,791,442
	851000302013	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302014	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302015	Otros cobros por actividades de financiamiento	0	0
	851000302016	Otros pagos por actividades de financiamiento	-56,179,401	-50,627,728
85100001003		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-2,112,505,483	-1,867,197,205
	851000000000	Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	3,835,918,476	-1,457,114,587
	851200000000	Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-156,354,453	-333,591,105
	851400000000	Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	9,920,711,633	10,345,199,229
	100200001001	Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	13,600,275,656	8,554,493,537

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

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

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado									Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de Instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de Instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	Efecto Acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades			
Saldo al inicio del periodo	4,764,095,156	0	-455,138,041	0	1,707,639,227	20,618,987,695	2,051,232	-3,007,172	0	-253,871,180	-641,947,113	0	0	25,738,809,804	2,150,045,050	27,888,854,854
Ajustes retrospectivos por cambios contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo ajustado	4,764,095,156	0	-455,138,041	0	1,707,639,227	20,618,987,695	2,051,232	-3,007,172	0	-253,871,180	-641,947,113	0	0	25,738,809,804	2,150,045,050	27,888,854,854
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS																
Aportaciones de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reembolsos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decreto de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en la participación controladora que no impliquen pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																
Reservas de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL																
Resultado neto	0	0	0	0	0	1,412,469,886	0	0	0	0	0	0	0	1,412,469,886	95,363,650	1,507,833,536
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	0	0	0	0	-2,087,770	0	0	0	0	0	0	-2,087,770	0	-2,087,770
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	1,184,088	0	0	0	0	0	1,184,088	0	1,184,088
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remedición de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-129,281,207	0	0	-129,281,207	0	-129,281,207
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-56,179,401	-56,179,401
Total	0	0	0	0	0	1,412,469,886	-2,087,770	1,184,088	0	0	-129,281,207	0	0	1,282,284,997	39,184,249	1,321,469,246
Saldo al final del periodo	4,764,095,156	0	-455,138,041	0	1,707,639,227	22,031,457,581	-36,538	-1,823,084	0	-253,871,180	-771,228,320	0	0	27,021,094,801	2,189,229,299	29,210,324,100

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

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

PAGINA 1 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera de Gentera, S.A.B. de C.V. realizando comparaciones entre los resultados financieros obtenidos al 31 de marzo de 2024 contra los obtenidos al 31 de marzo de 2023 y otra contra los resultados al 31 de diciembre de 2023.

El análisis se elaboró con cifras consolidadas y de acuerdo con las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 2022 convergen con la NIIF-9.

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

Todos los saldos y transacciones de importancia, realizadas entre las compañías han sido eliminados para efectos de consolidación. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 31 de marzo de 2024.

Aspectos relevantes al 1T24:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 4,093,539.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 65,521 millones.
- El Resultado Neto del Trimestre fue de Ps. 1,508 millones.
- El resultado de la controladora quedó en Ps. 1,412 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 548 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 143 sucursales.
- La plantilla de personal quedó 25,178 colaboradores.
- Aterna colocó más de 16.4 millones de pólizas de seguros.
- Yastás realizó 6.2 millones de operaciones totales durante el trimestre.

Resultado de la Operación

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

Los ingresos por intereses al 1T24 alcanzaron Ps. 9,345 millones, un incremento de 24.9% comparado con los Ps. 7,483 millones reportados en el 1T23, explicado principalmente por el crecimiento interanual de 29.0% en la cartera de Banco Compartamos, apoyado también por la buena dinámica de ConCrédito y Compartamos Financiera, quienes experimentaron un crecimiento en su cartera del 20.7% y 5.3%, respectivamente. Respecto al 4T23, se observa un incremento del 4.6% comparado con Ps. 8,930 millones del trimestre previo, por el crecimiento de cartera experimentado en Banco Compartamos y ConCrédito, lo cual contrarresta el retroceso que experimentó Compartamos Financiera durante el trimestre.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

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

PAGINA 2 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

La distribución por negocio se muestra a continuación:

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

Al 1T24, considerando cifras consolidadas, el 73.4% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 18.6% de la operación en Perú, 7.6% de la operación de ConCrédito, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones.

Los Gastos por Intereses al cierre del 1T24, fueron de Ps. 1,828 millones, un incremento de 54.0% comparado con los Ps. 1,187 millones del 1T23, principalmente por incremento en los pasivos con costo, por una mayor tasa pasiva y por mayores gastos de originación como consecuencia del incremento en los desembolsos en su comparativa anual.

Respecto al 4T23, se registra un aumento de 7.2% comparado con Ps. 1,706 millones del 4T23, derivado del incremento en pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera durante el trimestre, aunado a mayores gastos de originación como consecuencia del incremento de la cartera. Así mismo, es importante recordar que, a partir del 2022, los gastos asociados a la originación de crédito y los intereses implícitos relacionados con los contratos de arrendamiento, ahora se reflejan en la línea de gastos por intereses, de acuerdo a Normas de Información Financiera en México y la NIIF-9, lo que para este 1T24 representó aproximadamente el 30.3% del monto total registrado. El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 10.8% al 1T24, en 9.6% en el 1T23 y en 10.7% durante el 4T23. Durante este trimestre, se realizó un ajuste de 25 pb a la tasa de referencia en México, cerrando el mes de marzo en 11%.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 1T24 se redujo a 7.1%, comparado con el 7.6% del 1T23 y 4T23. Esta disminución se deriva por los menores costos de los nuevos pasivos y al ajuste de las renovaciones, que va en línea con la reducción de la tasa de referencia del BCRP que cerró en 6.25%, la reducción de dicha tasa se debe a que la inflación en el Perú se está disminuyendo, cerrando en marzo en 3.05%, el cual está fuera del rango meta establecido (entre 1% y 3%); sin embargo, es menor a la inflación registrada en 4T23 la cual cerró en 3.24%.

El objetivo para Compartamos financiera es seguir mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito, depósitos del público y emisiones en el mercado de capitales.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 39.4% para el 1T24, inferior en 0.5 pp comparado con el 39.9% del 1T23, debido a un crecimiento mayor en los Activos productivos promedio del periodo en comparación con Margen Financiero, como consecuencia del incremento en los gastos por intereses explicado con anterioridad, así como por la contribución y tasas activas que tienen las distintas subsidiarias en la cartera consolidada para el 1T24. Respecto al 4T23, se presenta una ligera disminución del 0.2 pp, por la misma razón.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 1T24 totalizaron Ps. 1,750 millones, lo que representa un incremento de 23.1% al compararlo con Ps. 1,422 millones del 1T23, debido a mayores niveles de provisiones, principalmente en Banco Compartamos, como consecuencia del incremento interanual del 29.0% en la cartera de microcrédito; es importante considerar que durante el 1T24 se mantiene en reservas una provisión prudencial adicional por un valor de ~\$24 millones relacionada con los

impactos generados en octubre por el huracán OTIS que afectó a nuestros clientes que viven en Guerrero, México. Así mismo, se registra una disminución de 16.5% comparado con los Ps. 2,096 millones del 4T23, debido a que, en dicho trimestre, se registró una provisión adicional por el impacto de OTIS.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 1T24 en Ps. 5,767 millones, un crecimiento de 18.3% al compararlo con Ps. 4,874 millones del 1T23, principalmente por mayores ingresos por intereses dada la dinámica operativa, cuyo crecimiento compensó el incremento de los gastos por intereses. En su comparativa trimestral, la cifra es 12.5% mayor a los Ps. 5,128 millones registrados en 4T23, debido a mayores ingresos aunado a menores estimaciones preventivas como consecuencia de la estimación prudencial registrada en 4T23.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 30.3% para el 1T24, menor en 0.6 pp, comparado con el 30.9% del 1T23. En su comparativa trimestral, el MIN ajustado por riesgos es mayor en 2.2 pp comparado con el 28.1% del 4T23.

GENTERA concluyó el primer trimestre con Ps. 14,952 millones en efectivo e inversiones en instrumentos financieros, que representa un incremento de 49.6% comparado con el 1T23 y de 31.2% respecto al 4T23, como parte de los recursos necesarios para financiar el crecimiento de la cartera y para hacer frente a las obligaciones financieras.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 1T24 sumaron Ps. 1,690 millones, un incremento de 27.6% comparado con los Ps. 1,325 millones que el mismo periodo en 2023 como resultado del crecimiento interanual que ha experimentado la cartera, principalmente en Banco Compartamos y a que los niveles de mora se han estabilizado.

Al compararlo con Ps. 1,470 millones del 4T23, se observa un incremento de 15.0%, debido a mayores castigos en Banco Compartamos y Concrédito, aunado a la estacionalidad del portafolio.

N/C= Con consolidado

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

Ingresos No Financieros

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

Las comisiones cobradas al 1T24 fueron de Ps. 1,029 millones, lo que refleja un incremento de 25.2% al compararlo con los Ps. 822 millones del 1T23, principalmente por mayores comisiones en Banco Compartamos, por una mayor intermediación de seguros, aunado a mayores ingresos por colocación de pólizas voluntarias dado el crecimiento del portafolio y a la masificación de los productos a mercado abierto. Respecto al 4T23, muestra un incremento de 4.7% por la misma razón. Es importante recordar que, durante el año 2023 se recibieron bonos no recurrentes derivado de una baja siniestralidad, mismos que no se pueden asegurar para el 2024.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

Al cierre del 1T24 las comisiones pagadas fueron de Ps. 151 millones, lo que representa un incremento de 23.8% comparado con los Ps. 122 millones del mismo trimestre en 2023, principalmente por mayores comisiones pagadas por préstamos recibidos y otras comisiones en Compartamos Financiera. Así mismo, muestra una disminución de 1.9% respecto a los Ps. 154 millones del 4T23, por mayores tarifas pagadas a canales de terceros por parte de Banco Compartamos.

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

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

El Resultado por Intermediación presentó una pérdida de Ps. 4 millones durante el 1T24, respecto a la misma pérdida de \$4 millones en 1T23, mientras que en el 4T23 se registró una ganancia de \$2 millones. 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; y iii) Donaciones y otros; iv) La contribución de la plataforma CrediTienda de ConCrédito en este rubro y v) las aportaciones al IPAB. Algunas de estas partidas son eliminadas al momento de consolidar.

Al cierre del 1T24 se presentaron ingresos por Ps. 40 millones, mientras que durante el 1T23 se presentaron ingresos por Ps. 275 millones y durante el 4T23 se registraron ingresos por Ps. 198 millones.

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

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

Los Gastos de Operación en el 1T24 fueron de Ps. 4,518 millones, 13.3% más que los Ps. 3,988 millones del 1T23, principalmente por un aumento en gastos de personal debido a una mayor plantilla, la cual incrementó 2,332 colaboradores en su comparativa anual, aunado a los ajustes en salarios, compensación variable y otros costos que reflejan la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

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

PAGINA 5 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

inflación experimentada, y otros gastos relacionados con diferentes iniciativas que Compartamos está ejecutando para modernizar su operación. Respecto al 4T23, se reflejó un ligero incremento de 0.1% comparado con Ps. 4,513 millones del trimestre previo, por un incremento en los gastos de personal y compensación variable por el cumplimiento de las metas institucionales en 1T24.

El Índice de Eficiencia al 1T24 quedó en 67.6%, una mejora de 0.6 pp comparado con el 68.2% del 1T23, principalmente por un mayor resultado de la operación, en comparación con el mismo periodo del 2023; así mismo, respecto al 73.3% del 4T23 se presenta una mejora de 5.7 pp por la misma razón.

El índice de eficiencia operativa al 1T24 quedó en 20.3%, una disminución contra el 21.5% del 1T23 y menor contra el 21.2% logrado durante el 4T23.

La participación en el resultado neto de otras entidades durante el 1T24 resultó en Ps. 0, al igual que en 1T23 y 4T23. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías.

El Resultado antes de Impuestos a la utilidad durante el 1T24 cerró con una ganancia de Ps. 2,163 millones, un incremento de 16.5% comparado con los Ps. 1,857 millones reportados en el 1T23. Comparado con el resultado de Ps. 1,644 millones del 4T23, se muestra un incremento de 31.6%.

Los Impuestos Causados a la utilidad al 1T24 fueron de Ps. 655 millones, una cifra mayor comparada con los Ps. 531 millones del 1T23, y mayor respecto a los Ps. 412 millones del 4T23.

El resultado neto para el 1T24 fue de Ps. 1,508 millones, un incremento de 13.7% comparado con los Ps. 1,326 millones del 1T23 debido que el sólido incremento en los ingresos por intereses, compensó el aumento en los gastos por intereses y los gastos de administración y promoción, los cuales sufrieron un incremento debido a las nuevas dinámicas del negocio y a la puesta en marcha de proyectos estratégicos.

Así mismo, muestra un incremento de 22.4% comparado con los Ps. 1,232 millones del 4T23, debido al incremento de los ingresos impulsado por el crecimiento trimestral de la cartera, aunado a la estabilización en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios compensó el incremento en los gastos por intereses del trimestre.

El resultado por la participación controladora quedó en Ps. 1,412 millones.

Los Otros resultados integrales registraron una pérdida de Ps. 130 millones al cierre del 1T24. Esta línea incluye ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que aún no se han materializado. Para este 1T24 son atribuibles principalmente a variaciones cambiarias en la inversión que GENTERA tiene en Compartamos Financiera (Perú).

El Resultado Integral se ubicó en Ps. 1,378 millones en el 1T24, donde la participación controladora representó Ps. 1,282 millones y la utilidad no controladora representó Ps. 96 millones.

El ROA al 1T24 fue de 6.8%, un ligero retroceso de 0.3 pp respecto al 7.1% del 1T23, principalmente por un mayor incremento en los activos promedio respecto al incremento en el Resultado Neto; por otro lado, se muestra un avance de 1.0 pp respecto al 5.8% del 4T23, por un mayor resultado neto en su comparativa trimestral.

El ROE al 1T24 quedó en 21.1%, un avance de 0.7 pp comparado con el 20.4% del 1T23 debido a un aumento en la utilidad acumulada y en el capital contable promedio acumulado; respecto al 18.0% del 4T23, se muestra un avance de 3.1 pp por un mayor resultado neto durante el trimestre.

Índice de Capitalización de Banco Compartamos Principal Subsidiaria de Gentera SAB

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo con 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

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

PAGINA 6 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

31 de marzo 2024 es de 31.78%. A partir de enero de 2023, se utiliza el método del indicador de negocio para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional.

Integración del capital: Al 31 de marzo 2024 el capital de Banco estaba como sigue /:

1T241T234T23					
Capital Neto	13,529	12,968	12,295		
Capital Básico	13,529	12,968	12,295		
Básico Fundamental	13,529	12,968	12,295		
Básico No Fundamental	-	-	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-	-	-

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 14,060 millones de pesos menos 531 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 1,493 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,366 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	1T241T234T23				
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	37.67%	46.75%	36.19%		
Capital Neto / Activos Riesgo Total	31.78%	39.45%	30.82%		
Capital Básico / Activos Riesgo Total	31.78%	39.45%	30.82%		
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	31.78%	39.45%	30.82%		

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

Continuación:

Metodología del VaR histórico.

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

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

Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al 0.40% del Ingreso Anualizado del Banco, mismo que al cierre de marzo representa el 19% del nivel de tolerancia.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros al 1T24 resultaron en Ps. 14,952 millones, un incremento de 49.6% comparado con los Ps. 9,993 millones del 1T23 y de 31.2% respecto a los Ps. 11,394 del 4T23. El nivel de liquidez actual nos ha permitido solventar el crecimiento de los gastos operativos, las amortizaciones de pasivos, y el crecimiento esperado de la cartera. Es importante tomar en cuenta que, Gentera ha reducido gradualmente el nivel de liquidez adicional debido a que las condiciones actuales son más estables comparado con los años previos y para disminuir los efectos del incremento en las tasas de referencias tanto en México como en Perú.

Al cierre del 1T24, el 45.0% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 6,735 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 33.9%, equivalente a Ps. 5,064 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 9.8%, equivalente a Ps. 1,465 millones, correspondía a ConCrédito; el resto corresponde a las otras subsidiarias de Gentera.

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

La Cartera Total al 1T24 totalizó en Ps. 65,521 millones, un incremento de 20.6% comparado con los Ps. 54,318 millones del 1T23, explicada principalmente por la sólida dinámica observada en las filiales financieras de GENTERA que crecieron de manera sólida en su comparativo anual; comparado con los Ps. 65,167 millones del 4T23, muestra un ligero incremento del 0.5%, principalmente por el incremento en la cartera de Banco Compartamos, que alcanzó un nuevo récord histórico de cartera, lo cual contrarresta la disminución de 3.2% que tuvo Compartamos Financiera durante el trimestre.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

La Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (Cartera Vencida) al cierre del 1T24 quedó en Ps. 2,338 millones, lo que representa un índice de morosidad de 3.57%, reflejando un nivel ligeramente inferior en 0.03 pp al 3.60% mostrado en el 1T23, principalmente por el crecimiento que han experimentado las filiales financieras de Gentera, lo cual fue mayor al incremento de la cartera en etapa 3. Por otro lado, muestra un incremento de 0.13 pp respecto al 3.44% del 4T23, por el comportamiento generalizado que ha experimentado la cartera de crédito derivado del contexto económico y a la estacionalidad, que, si bien este es superior al compararlo con el trimestre previo, fue mejor comparado con las expectativas del trimestre.

Durante el 1T24 se realizaron castigos por Ps. 1,690 millones, un incremento de 27.6% comparado con los Ps. 1,325 millones del 1T23, como resultado del crecimiento interanual que ha experimentado la cartera, principalmente en Banco Compartamos y a que los niveles de mora se han estabilizado a sus niveles normales, lo que generó que un mayor número de créditos alcanzaran los 180 días de atraso.

Al compararlo con Ps. 1,470 millones del 4T23, se observa un incremento de 15.0%, debido a los castigos en Banco Compartamos durante el periodo, como parte de la dinámica normal de la cartera de crédito aunado a la estacionalidad del portafolio.

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 5,151 millones en el 1T24, 14.8% mayor a los Ps. 4,487 millones del 1T23 y un decremento de 0.9% comparado con los Ps. 5,196 millones del 4T23.

El índice de cobertura al 1T23 quedó en 220.3%, una disminución comparada con el 229.5% del 1T23, debido a que el incremento en la cartera en etapa 3 (cartera vencida) fue mayor respecto al incremento registrado en las estimaciones preventivas del balance; respecto al 231.6% del 4T23, se muestra una disminución derivado de la disminución en las estimaciones preventivas durante el trimestre.

Política de distribución de capital

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

Liquidez

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

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

Índice de liquidez=Liquidez disponible
Requerimientos de operación Tesorería

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

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

Políticas de Inversión Corporativas

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

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

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

- a) Depósito en Ventanilla con Instituciones autorizadas.
 - b) Depósito a la vista.
 - c) Operaciones de Reporto.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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 9 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

-
- 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 1T24 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 1T24, 1T23 y 4T23, el Banco no cuenta con inversiones en moneda extranjera y el préstamo en dólares representa únicamente el 0.3% de los gastos por intereses del trimestre, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan de manera significativa. Al cierre del 1T24 se contaba con \$25.2 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.

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 tienen frecuencia de pago 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 Múltiple, la Banca de Desarrollo, Multilaterales, 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 1T24 la deuda bancaria de corto plazo incrementó en comparación con el 1T23, luego de que se tomaran créditos con la Banca Múltiple aunado a vencimientos naturales con la Banca de Desarrollo. Respecto al 4T23, se reflejó un incremento por mayores vencimientos con la Banca de Desarrollo y por la diferencia de los intereses devengados no pagados al cierre de cada periodo, los cuales tuvieron bases y tasas pasivas distintas.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 1T24 con el 1T23, vemos un movimiento al alza, debido a que se han realizado disposiciones principalmente con la Banca de Desarrollo y con Multilaterales, con el objetivo de contar con los recursos necesarios para el crecimiento de cartera. En comparación con el 4T23, se muestra una disminución como resultado de prepagos realizados a la Banca de Desarrollo durante el 1T24.

Con relación a los Certificados Bursátiles al 1T24, se muestra un incremento respecto al 1T23, debido a la colocación de \$3,000 mdp del COMPART 23S que se realizó durante el mes de septiembre del 2023, así como por la colocación de de \$3,500 mdp del COMPART 24S realizada en el mes de marzo del 2024, lo cual contrarrestó la amortización del COMPART 16-2 y COMPART19 por un total de \$4,000 mdp. Respecto al 4T23, se muestra un incremento por la colocación del COMPART 24S mencionado con anterioridad.

Fuente: Banco Compartamos

Fuente: Banco Compartamos

Respecto al gasto por interés, el comparativo del 1T24 respecto al 1T23 se reflejó un incremento de 77.5%, debido a que en los últimos 12 meses se ha registrado un incremento de 120 pb en la tasa pasiva y a que durante el 1T24 se realizaron disposiciones de las líneas de crédito para hacer frente al crecimiento de la cartera. De igual forma, comparando el 1T24 con el 4T23, presenta un incremento trimestral del 11.1% derivado de mayores intereses de préstamos dispuestos.

La integración de los intereses pagados por el financiamiento adquirido se presenta en

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

la siguiente tabla:

Fuente: Banco Compartamos

Los pasivos del Banco en su totalidad están en su mayoría denominados en pesos, teniendo únicamente un pasivo en dólares por 15 millones de dólares pagaderos de manera semestral, cuyos intereses devengados al cierre de marzo representan el 0.3% de los intereses por fondeo totales. Al 31 marzo de 2024, el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Compartamos Financiera

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

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

ii) Fondos de inversión.

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Financiera (1 S/. = 4.4547 MXN):

El rubro de Captación tradicional al 1T24 quedó en Ps. 14,558 millones, un incremento de 16.2% comparado con los Ps. 12,530 millones del 1T23, debido a mayores depósitos a plazo Mercado de dinero; y un incremento de 2.9% comparado con los Ps. 14,150 millones del 4T23 por la misma razón.

El rubro de préstamos interbancarios al 1T24 quedó en Ps. 4,011 millones, un incremento del 12.4% comparado con los Ps. 3,568 millones del 1T23 como consecuencia de mayores disposiciones de pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera y un decremento de 6.4%, como parte de los vencimientos que se tuvieron durante el trimestre.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 1T24 se redujo a 7.14% comparado con el 4T23 que cerró en 7.60%; y comparado con 1T23 la tasa fue menor registrando un valor de 7.63%. Esta disminución se deriva por los menores costos de los nuevos pasivos y al re - precio de las renovaciones, que va en línea con la reducción de la tasa de referencia del BCRP que cerró en 6.25%, la reducción de dicha tasa se debe a que la inflación en el Peru se está disminuyendo, cerrando en marzo en 3.05%, el cual está fuera del rango meta establecido (entre 1% y 3%), sin embargo, es menor a la inflación registrada en 4T23 la cual cerró en 3.24%. El objetivo para Compartamos financiera es seguir mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito, depósitos del público y emisiones en el mercado de capitales.

Al cierre de marzo de 2024, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 4,954 millones, equivalente a S/ 1,112 millones, otorgada por diferentes entidades financieras, de las cuales se ha dispuesto el 79.9% del total de sus líneas de crédito. Asimismo, se realizaron emisiones en el mercado de capitales por S/140 millones y se pagaron S/ 44.5 millones, adicionalmente se capta depósitos del público cuya cartera creció S/ 81 millones.

Al término del 1T24 no se contaba con pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

ConCrédito

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

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

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

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

El saldo de certificados bursátiles fiduciarios al cierre del 1T24 es de 1,183 millones (\$1,200 millones valor nominal, \$600 millones a corto plazo y \$600 millones a largo plazo), el cual refleja un aumento por \$600 millones contra el cierre del 1T23 y respecto al 4T23 no se observa variación, debido a que en octubre 2023 se realizó la emisión FUTILCB23S por \$600 millones.

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

El rubro de préstamos interbancarios al 1T24 quedó en Ps. 1,228 millones, un incremento de 9.1% comparado con los Ps. 1,126 millones del 1T23, y un incremento de 4.8% comparado con los Ps. 1,171 millones del 4T23.

El costo de fondeo de Fin Útil al 1T24 quedó en 14.05%, mientras que en el 1T23 fue 14.62% y en el 4T23 cerró en 14.33%.

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

Capitales:

CoberturaAnalistaRecomendación

1Banorte IXEMarissa GarzaCompra

2BarclaysBrian MortonCompra

3BBVA Rodrigo Ortega Compra

4BofA Ernesto GabilondoCompra

5BradescoGustavo SchrodenCompra

6BTG PactualEduardo RosmanCompra

7CitiJosé Luis CuencaNeutral

8GBM Pablo OrdoñezCompra

9Goldman SachsTito LabartaCompra

10HSBC SecuritiesCarlos GómezCompra

11IntercamEduardo LópezNeutral

12ItaúJorge Pérez ArayaCompra

13JP Morgan Yuri R. FernándezCompra

14JefferiesIñigo VegaCompra

15Punto Casa de BolsaMiguel CabreraCompra

16Santander Andres Soto Neutral

17ScotiabankJason MollinCompra

18UBSThiago BatistaCompra

19Ve por Más-Compra

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

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

PAGINA 16 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Deuda:

Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
S&P Global Ratings, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
Moody's (Banco Compartamos, México, Escala Nacional)
Moody's Local PE Clasificadora de Riesgos (Compartamos Financiera, Perú)
Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)
JCR LATAM Rating Agency (Compartamos Financiera, Perú)

ANEXO 1 Desglose de Créditos

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

Ing. Enrique Majós Ramírez
Director General

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

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

PAGINA 17 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos

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

Contralor

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

PRIMER TRIMESTRE DE 2024
(emitido el 24 de abril de 2024)
Glosario de términos y definiciones

TérminoDefinición

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

Aterna PerúAterna Corredores de Seguros, S.A.

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

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

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

CNEV, Comisión.Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

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

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

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

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

Red YastásRed Yastás S.A. de C.V.

ConCréditoFin útil, S.A. de C.V.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 2 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Generera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de marzo de 2024

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

Generera S.A.B. de C.V. (Generera 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 Generera 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

Generera 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.

Generera 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. Generera 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, Generera a través de una oferta pública de adquisición de acciones, adquirió la mayoría de las acciones de Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple (Banco).

Compartamos, S. A. (Compartamos Guatemala) establecida en Guatemala, la cual hasta el 5 de julio de 2021 tenía como objeto social, entre otros, la concesión de todo tipo de créditos y financiamientos a personas físicas o jurídicas. En dicha fecha celebró un contrato de compraventa cuyo propósito fue la venta del 100% de su cartera y activos con lo cual dio inicio al cierre de su operación. Con fecha 8 de septiembre de 2022, Generera repatrió el capital de Compartamos Guatemala el cual ascendió a \$334. Actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el periodo terminado el 31 de marzo 2024, los resultados del periodo se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas".

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

El 16 de junio de 2011 se concretó la adquisición de Compartamos Financiera, S.A. compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú. Con fecha 8 de abril de 2020, Compartamos Financiera incrementó su participación accionaria en Pagos Digitales Peruanos, S.A. En los meses de abril y mayo de 2022, incrementó su participación accionaria en Pagos Digitales Peruanos, S. A. con un incremento de capital social por 9,348,773 soles peruanos, el valor de la acción pasó de 1 sol a 0.19 soles, por lo que se incrementó su participación accionaria al 79.49%.

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

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

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

El 23 de julio de 2012, Controladora AT adquirió el 99.98% de las acciones representativas del capital social de Aterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V. sociedad que tienen como objeto principal el operar como Agente de Seguros y Fianzas en los términos de la Ley General de Instituciones de Sociedades Mutualistas de Seguros, de la Ley Federal de Instituciones de Fianzas y el Reglamento de Agentes de Seguros y de Fianzas. Con fecha 12 de abril de 2022 Controladora AT constituyó Aterna Corredores de Seguros S.A., compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú, para operar como Agente de Seguros y Fianzas, la cual inició operaciones el 12 de julio de 2022. Controladora AT tiene control sobre esta entidad con un 99.99% de participación.

El 10 de agosto de 2020, mediante una transacción cubierta con recursos propios, 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 (A la fecha del reporte el porcentaje de participación es del 74.91%). Las empresas que integran a ConCrédito son:

(Continúa)

Fin Útil, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada (Fin

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 4 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

Útil), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 11), es una sociedad financiera establecida en México, tiene como objeto social el otorgamiento de créditos comerciales y personales, dirigidos a personas físicas. Para tal efecto, Fin Útil obtiene financiamiento de entidades financieras del país y de emisiones de certificados bursátiles a través del Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago número F/01064, F/925, F/591 Y F/3786 (Fideicomiso Emisor), respaldados por créditos de Fin Útil. Dicho fideicomiso, que a continuación se detalla, es consolidado por Fin Útil considerando que ésta actúa como administrador de cartera y Fideicomisario en segundo lugar, por lo que tiene poder sobre el para dirigir sus actividades relevantes, y está expuesta y tiene derecho a rendimientos variables producto del remanente de la cartera del fideicomiso al liquidar la totalidad de los certificados bursátiles fiduciarios al público inversionista.

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

-Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago Número F/0925, 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/0591, cuyo propósito principal es el financiamiento de la cartera de Fin Útil.

-Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago Número F/03786, cuyo propósito principal es el financiamiento de la cartera de Fin Útil.

Comfu, S. A. de C. V. (Comfu), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 11), 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 11), 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 Genera y sus subsidiarias como se muestra a continuación:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 5 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

Compañía Porcentaje de participación Actividad Moneda funcional
Banco 99.98% Servicios Financieros Pesos
Compartamos Financiera (1) 99.99% Servicios Financieros Soles
Red Yastás 99.99% Comisionista Pesos
Compartamos Servicios 99.99% Servicios de Personal Pesos
Controladora AT (2) (3) 50.00% Controladora Pesos
Fin Útil (3) 74.91% Servicios de Crédito Pesos
Comfu 74.91% Comercializadora Pesos
Talento 74.91% Servicios de Personal Pesos

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

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

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

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

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

Nota 2 - Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2024, 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 57% y 73% y Fin Útil el 10% y 7% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el año terminado el 31 de marzo de 2024 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.

(Continúa)

Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación. Los estados financieros de las subsidiarias han sido convertidos en su moneda de registro, previo a su consolidación, a los criterios contables establecidos por la Comisión para presentarse de acuerdo con estos criterios. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 31 de marzo de 2024.

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

Nota 3 - Criterios contables especiales y cambios contables:

a) Criterios o registros contables especiales.

Criterios contables especiales (CCE) emitidos por la Comisión derivados por el "Huracán OTIS" aplicables al ejercicio 2023.

Derivado de los eventos ocurridos desafortunados y daños provocados por el fenómeno natural "Huracán OTIS", los pasados días 24, 25 y 26 de octubre de 2023, en el estado de Guerrero la Comisión emitió con carácter temporal los Criterios contables especiales para las instituciones de crédito, mediante Oficio P307/2023 de fecha 27 de octubre de 2023, aplicables a los créditos al consumo para los acreditados que tuvieran su domicilio o los créditos cuya fuente de pago se localicen en las zonas afectadas por el evento señalado, y que estuvieran clasificados contablemente como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 o etapa 2 al 24 de octubre de 2023.

i. El Banco aplicó los CCE aplicables a los créditos al consumo, debido a los daños materiales económicos causados, dentro de los municipios de Acapulco y Coyuca de Benitez y la vulnerabilidad de sus clientes por tratarse de personas con actividades de autoempleo o dueños de micro o pequeños negocios, viéndose altamente afectados para dar cumplimiento a sus obligaciones crediticias y mermando de forma importante su capacidad de pago.

ii. El Banco otorgó a sus clientes de créditos al consumo (que cumplían con lo mencionado en los dos párrafos anteriores) un aplazamiento de sus exigibilidades, por un período máximo de 4 meses, considerando lo siguiente:

a) sus trámites de reestructuración respectiva concluyeran a más tardar el 30 de abril del 2024.

b) sin modificaciones contractuales sobre capitalización de intereses.

c) sin cobro de comisiones.

d) no se consideraron como reestructurados conforme a lo establecido en el párrafo 35 del Criterio contable B-6 "Cartera de crédito".

e) el aplazamiento se aplicó a partir del 15 de diciembre de 2023.

f) los créditos con pagos periódicos de principal e intereses, que fueron objeto de reestructuración, permanecieron en la misma categoría de riesgo de crédito al momento en que se aplicaron los CCE, sin que les fuera aplicable los párrafos 104 y 105 conforme al Criterio contable B-6 "Cartera de crédito".

En caso de no haberse aplicado los CCE a los créditos:

Los créditos con riesgo de crédito etapa 2 que se reestructuraron no podrían ser clasificados en una etapa menor de riesgo de crédito por efecto de dicha reestructura, en tanto no tuvieran evidencia de pago sostenido.

1. Para los créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 2 que se reestructuraron sin que hubiera transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, hubiesen podido

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 7 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

permanecer en la misma categoría, únicamente cuando:

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

2. Para los créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 2 que se reestructuraron durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, debieron haberse traspasado a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito, salvo que el acreditado hubiese:

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

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas en los puntos 1 y 2 anteriores, según corresponda, el crédito debió haberse traspasado a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito desde el momento en que se reestructuró y hasta en tanto no hubiera existido evidencia de pago sostenido.

iii. Al 31 de marzo de 2024 derivado de la aplicación de los Criterios contables especiales emitidos por la Comisión se beneficiaron a 5,089 clientes y el efecto se muestra a continuación:

Estado de situación financiera

Sin CCECon CCEEfecto

Cartera de crédito etapa 1 \$88.3059.4528.85

Cartera de crédito etapa 20.180.170.01

Estimación preventiva para riesgos crediticios (38.51) (11.13) (27.38)

Saldo insoluto 88.4859.62 (28.86)

Estado de resultado integral

Sin CCECon CCEEfecto

Estimación preventiva para riesgos crediticios \$39.7411.0828.66

iv. Al 31 de marzo de 2024 derivado de la aplicación de los Criterios contables especiales emitidos por la Comisión el efecto en el índice de capitalización se muestra a continuación:

ICAP sin CCEICAP con CCE

Sobre activos sujetos a riesgos totales 30.22% 30.21%

Cambios contables

b) NIF y Mejoras a las NIF

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Mejoras a las NIF 2024

En diciembre de 2023 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y de Sostenibilidad, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2024", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

(Continúa)

Nota 4 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Efectivo en Caja	\$ 1,751	\$ 2,176	\$ 1,788	\$ 1,650	\$ 2,059
Bancos del país	1,807	1,006	1,697	1,874	2,141
Bancos del extranjero	959	785	614	605	574
Otras entidades financieras	72	22	19		
Subtotal	\$ 4,524	\$ 3,969	\$ 4,101	\$ 4,131	\$ 4,793
Equivalente de efectivo restringidos:	4,387	2,796	4,015	1,840	2,637
Depósitos de Regulación Monetaria	22	22			
Subastas con el Banco Central	4,150	2,304	3,542	1,472	893
Efectivo administrado en fideicomiso	175	481	131	226	325
Otras equivalentes de efectivo restringidos	609	159	103		
Otros equivalentes de efectivo	4,689	2,615	3,551	2,435	2,593
\$ 13,600	\$ 9,921	\$ 11,667	\$ 8,406	\$ 10,345	

Al 31 de marzo de 2024, los ingresos por intereses obtenidos de efectivo y equivalentes de efectivo ascendieron a \$208, registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultado integral consolidado.

Al 31 de marzo de 2024, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, y de equivalentes de efectivo restringidas, ascendieron a \$69, los cuales se componen por ingresos por intereses por depósitos bancarios y, así mismo por

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 9 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

intereses de los depósitos a plazo que ascendieron a \$43.

(Continúa)

Al 31 de marzo de 2024, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$10.

Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 31 de marzo de 2024 ascienden a \$7 y se encuentra registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidado.

Los intereses por las subastas de depósitos del Banco Central al 31 de marzo de 2024 ascienden a \$79 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidados.

Al 31 de marzo de 2024, el saldo de los otros equivalentes de efectivo restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Generera asciende a \$60, los depósitos a plazo en moneda nacional de Generera por \$124, Compartamos Financiera por \$2,826, Compartamos Servicios por \$232, Red Yastás por \$501, Aterna por \$69, Talento por \$385, Fin Útil \$193 y Comfu \$359.

Al 31 de marzo de 2024, Generera no cuenta con metales preciosos amonedados.

Nota 5 - Inversiones en instrumentos financieros:

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

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

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

1T 2024 4T 2024 3T 2024 2T 2023 1T
2023

Instrumentos financieros para cobrar y vender \$	1,352\$	1,473\$	1,463\$	1,432\$
1,439				

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los ingresos por intereses de las inversiones al 31 de marzo de 2024 ascienden a \$23.

Al 31 de marzo de 2024 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

(Continúa)

Nota 6 - Cartera de crédito:

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

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

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

1T 20244T 20233T 20232T 20231T 20234

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1

Créditos comerciales	\$	62	\$	77	\$	95
----------------------	----	----	----	----	----	----

\$	116	\$	126
----	-----	----	-----

Créditos al consumo	61,33360,90457,09254,37850,853
---------------------	--------------------------------

61,39560,98157,18754,49450,404

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2

Créditos comerciales	7	6	4	4	8
----------------------	---	---	---	---	---

Créditos al consumo	1,7811,9361,3881,3841,376
---------------------	---------------------------

1,7881,9421,3921,3881,425

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3

Créditos comerciales	9	9	5	7	8
----------------------	---	---	---	---	---

Créditos al consumo	2,3292,2351,9851,8491,947
---------------------	---------------------------

2,3382,2441,9901,8561,955

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

Cartera de crédito

65,52165,16760,56957,73854,318

(+) Mas

Partidas diferidas	483405353296211
--------------------	-----------------

(-) Menos

Estimación preventiva para riesgos crediticios	5,1515,1964,5784,4474,487
--	---------------------------

Tota cartera de crédito (neto)

\$	60,853	\$	60,376	\$	56,344	\$	53,587	\$	50,042
----	--------	----	--------	----	--------	----	--------	----	--------

(Continúa)

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 31 de marzo

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

de 202 se describen a continuación:

1T 2024

InteresesComisiones

Créditos comerciales\$	-	\$	-
Créditos al consumo9,104		45	
\$ 9,104\$		45	

4T 2023

InteresesComisiones

Créditos comerciales\$	-	\$	-
Créditos al consumo31,638		176	
\$ 31,638\$		176	

3T 2023

InteresesComisiones

Créditos comerciales\$	-	\$	-
Créditos al consumo22,931		123	
\$ 22,931\$		123	

2T 2023

InteresesComisiones

Créditos comerciales\$	-	\$	-
Créditos al consumo 14,859		77	
\$ 14,859\$		77	

(Continúa)

1T 2023

InteresesComisiones

Créditos comerciales\$	-	\$	-
Créditos al consumo7,253		40	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

\$ 7,253\$ 40

Los intereses devengados no cobrados de la cartera en etapa 3 se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 31 de marzo de 2024 ascienden a \$792.

Los costos y gastos de transacción incluyen aquéllos erogados a favor de los canales de dispersión de los créditos, así como la nómina del personal involucrado en el proceso de otorgamiento de crédito, y los gastos relacionados a la evaluación crediticia del cliente. Los costos y gastos por el otorgamiento de crédito devengados al gasto al 31 de marzo de 2024 ascienden a \$532.

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

1T 2024 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 127,772-320-320
Riesgo A 22,429-64-64
Riesgo B 13,895-153-153
Riesgo B 212,749-525-525
Riesgo B 31,717294-96
Riesgo C 16,586-481-481
Riesgo C 24,7751510-511
Riesgo D 1,8832435-437
Riesgo E 3,71562,533-2,539
Total 65,521115,115-5,126
Menos: Reservas Constituidas 5,151
Exceso 25

NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de marzo de 2024.
- La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV.
- El Banco constituyó en abril 2019 una reserva adicional ordenada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por 2 por faltantes de documentos en el expediente
- El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente: El Banco realizó una reserva de \$23 debido a la contingencia del huracán Otis.

(Continúa)

4T 2023 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 128,834-328-328
Riesgo A 22,193-58-58
Riesgo B 14,4971177-178
Riesgo B 212,031-494-494

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

Riesgo B 31,640291-93
Riesgo C 15,903-431-431
Riesgo C 24,3771469-470
Riesgo D 1,8281450-451
Riesgo E 3,86462,597-2,603
Total 65,167115,095-5,106
Menos: Reservas Constituidas 5,196
Exceso 90

NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de diciembre de 2023.
- La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV.
- El Banco constituyó en abril 2019 una reserva adicional ordenada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por 2 por faltantes de documentos en el expediente
- El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente: El Banco realizó una reserva de \$88 debido a la contingencia del huracán Otis.

3T 2023 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 127,192-307-307
Riesgo A 21,781-47-47
Riesgo B 14,028-158-158
Riesgo B 211,580-476-476
Riesgo B 31,395375-78
Riesgo C 15,222-381-381
Riesgo C 24,3211463-464
Riesgo D 1,7201388-389
Riesgo E 3,33042,272-2,276
Total 60,56994,567-4,576
Menos: Reservas Constituidas 4,578
Exceso 2

NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de septiembre de 2023.
- La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV.
- La constitución de las reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios se reconoció en Banco por \$2

(Continúa)

2T 2023 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 125,333-294-294
Riesgo A 21,509-39-39

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 14 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

Riesgo B 14,395-173-173
Riesgo B 211,535-474-474
Riesgo B 31,249466-70
Riesgo C 14,752-346-346
Riesgo C 24,0171434-435
Riesgo D 1,7891399-400
Riesgo E 3,15952,136-2,121
Total 54,318114,199-4,372
Menos: Reservas Constituidas 4,447
Exceso 75

NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de junio de 2023.
- 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.
- La constitución de las reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios se reconoció en Banco por \$2 y Compartamos Financiera por \$73.

1T 2023 Reservas Preventivas Necesarias

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

Al 31 de marzo 2024 se tiene \$2,256, de cartera cedida para garantizar la deuda de emisiones bursátiles.

(Continúa)

Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2024, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada representó un ingreso de \$37, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado de resultados consolidado.

Durante 2021, Gentera otorgó a sus clientes un nuevo producto de crédito con línea de crédito no revolvente. Al 31 de marzo de 2024, el monto de las líneas de crédito al consumo autorizadas no utilizadas, registradas en "Compromisos crediticios" en las cuentas de orden, asciende a \$25,279.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

Nota 7 - Otras cuentas por cobrar:

El saldo al 31 de marzo de 2024, se integra como sigue:

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Partidas asociadas a operaciones de crédito \$	230				
\$	157			156	
Otros adeudos:					
Saldos a favor de impuestos	108	158			
Otras cuentas por cobrar (1)	1,889	1,373	1,362	1,331	1,375
Adeudos por operaciones de canales	2,187	1,738	1,697	1,318	1,243
	4,143	4,813	2,372	8,052	774
Menos:					
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(307)	(261)	(283)	(278)	(267)
Total de cuentas por cobrar \$	4,107	3,220	2,854	2,528	2,507

(1) Incluye saldos con partes relacionadas y asociadas por \$7, el cual se encuentra estimado al 100%.

Nota 8 - Pagos anticipados y otros activos:

El saldo al 31 de marzo de 2024 se integra a continuación:

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Seguros (a) \$	108			5	
3					
Pagos anticipados	239	332	377	379	286
Plan de pensiones	235	101			
Depósitos en garantía (b)	454	550	494		
Otros activos	-	196	152		
Activos por PTU diferida	206	206	179	174	506
Subtotal a la siguiente hoja:	600	787	679	644	879

Subtotal de la siguiente hoja: 600787679644879

Reserva de valuación de PTU diferida (92) (92) (92) (92) (448)

Total pagos anticipados y otros activos \$	508			695	
552	\$	431			\$

(a) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados por el año terminado al 31 de marzo de 2024 asciende a \$8.

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

Nota 9 - Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 31 de marzo de 2024, se integra como sigue:

1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
---------	---------	---------	---------	---------

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

Destinado para uso propio:

Terrenos	\$	4	\$	4	\$	4	\$	4
4	\$	4						
Construcciones		1819212121						
Mobiliario y equipo de oficina		279281284281281						
Equipo de transporte		205203201185165						
Equipo de cómputo		548546553557517						
Equipo de telecomunicaciones		313321300298306						
Subtotal		1,3671,3741,3611,3441,294						
Depreciación acumulada	(963) (935) (914) (912) (920)							
Adaptaciones y mejoras- Neto	159168145144147							
Total mobiliario y equipo	\$	563	\$	607	\$	592	\$	576
\$	521							

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 31 de marzo de 2024 asciende a \$58 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Nota 10 - Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo:

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

(Continúa)

Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)

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

Equipo de	Mobiliario			
Edificio	transporte	Y equipo de oficina	Total	
Saldo al 1o. de enero de 2024	\$1,081	150	11,232	
Depreciación del año	(86)	(16)	(378)	
Adiciones	11414	-734		
Bajas	(6)	--	(26)	
Efecto por conversión		(1)	--	(37)
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$			
1,102	14811,201			

Montos reconocidos en resultados:

Arrendamientos bajo la NIF D-5 1T 2024

Intereses de pasivos por arrendamientos \$22
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo-

La depreciación registrada en los resultados al 31 de marzo de 2024 asciende a \$127 la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante el 1T 2024 fueron de \$123.

El pasivo relativo al 31 de marzo de 2024 es pagadero como sigue:

1T 2024

Pagos mínimos futuros Interés Valor presente

En menos de un año \$502 (67) 435

Entre 1 y 5 años 916 (77) 839

\$1,418 (144) 1,274

4T 2023

Pagos mínimos futuros Interés Valor presente

En menos de un año \$452 (63) 389

Entre 1 y 5 años 986 (89) 897

1,438 (152) 1,286

(Continúa)

3T 2023

Pagos mínimos futuros Interés Valor presente

En menos de un año \$465 (65) 400

Entre 1 y 5 años 925 (80) 845

\$1,390 (145) 1,245

2T 2023

Pagos mínimos futuros Interés Valor presente

En menos de un año \$457 (62) 395

Entre 1 y 5 años 861 (70) 791

\$1,318 (132) 1,186

1T 2023

Pagos mínimos futuros Interés Valor presente

En menos de un año \$333 (42) 291

Entre 1 y 5 años 940 (65) 875

1,273 (107) 1,166

La tasa promedio de interés implícita utilizada al 31 de marzo de 2024, para valorar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el equipo de transporte fue de 7.98%. La tasa incremental de financiamiento utilizada al 31 de marzo de 2024 para valorar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el edificio fue de 7.52% y para mobiliario y equipo fue de 8%.

Nota 11 - Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes:

Al 31 de marzo de 2024, las inversiones en compañías asociadas valuadas por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las compañías en

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 en la siguiente hoja:

1T 2024

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

Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (1) 26.9495 26 --

4T 2023

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

Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. 26.9495 26 --

3T 2023

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

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

2T 2023

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 19 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

1T 2023

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

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

73\$ (-)
\$ 20\$ (-)\$ (-)

(Continúa)

Al 31 de marzo de 2024, las otras inversiones permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:

4T 20234T 20233T 20232T
20221T
2023

Avante.com.vc SOLUÇÕES E PARTICIPAÇÕES, S. A. (1)	\$ 109\$	109\$	109\$	109\$	109
Epesos, S. A. P. I. de C. V. (1)	5050505050				
Fondadora 2.0 S.A.P.I. de C.V.	2525252525				
IDE345 III S.A.P.I de C.V.	3939393939				
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.	1414151515				
ALLVP Fund III,L.P.	1919232323				
500 Luchadores, L.P.	11111				
Subtotal	257257262262262				
Reserva de deterioro	(185)	(159)	(159)	(159)	(159)
\$ 72 \$ 98	\$ 103	\$ 103	\$ 103	\$ 103	

(1) Al 31 de marzo de 2024, se tiene una reserva de deterioro correspondiente al 100% del monto de la inversión.

Nota 12 - Crédito Mercantil:

El Crédito Mercantil se integra de la siguiente forma:

1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023	
Compartamos Financiera\$	683\$	701\$	705\$	724\$	735
Fin Útil	13,6463,6463,6463,6463,646				
Comfu	535535535535535				
Talento	2828282828				
Contrato de Microseguros (2)	68----				
	4,9604,9104,9144,9144,933				
Menos:					
Deterioro acumulado (1)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)
Total crédito mercantil\$	4,660\$	4,610\$	4,614\$	4,633\$	4,644

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 20 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

(1) Deterioro acumulado al 31 de marzo de 2024 correspondiente a los negocios de Fin útil, Comfu y Talento.

(2) Con fecha 14 de diciembre del 2023 Genera realizó el pago por \$180, para la compra de cuatro contratos de canales de microseguros, a través de Controladora AT por medio de Aterna Agente de Seguros.

(Continúa)

Nota 13 - Captación tradicional:

Al 31 de marzo de 2024, 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 \$2,050 provenientes del Banco y 405 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a 1,806), \$145 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco. Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,991 provenientes del Banco, así como 2,863 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$12,752).

Al 31 de marzo de 2024 Compartamos Financiera tiene vigente unas emisiones en mercado de dinero con certificados de depósito (cedes) en soles por 370 millones (equivalente en moneda nacional a \$1,647), con vencimiento a un año. El gasto por intereses por los CEDES en el año terminado el 31 de marzo de 2024 asciende a \$54.

Al 31 de marzo de 2024, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 2.85%, para los certificados bursátiles (cebures), se determina con base en la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1 punto porcentual en promedio y para los certificados de depósito la tasa es fija, el saldo se integra como se muestra a continuación:

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023	
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 3,856	\$ 3,624	\$ 3,231	\$ 3,090	\$ 3,112	
Depósitos a plazo	14,743	14,214	13,141	12,277	12,370	
Títulos de crédito emitidos:						
Cebures	13,360	9,861	13,860	10,860	10,860	
Intereses por pagar	135	421	636	716	8	
Costo de transacción	(42)	(30)	(33)	(22)	(25)	
Bonos corporativos	-----					
Cuenta global de captación sin movimiento	145	172	165	158	138	
\$	32,197	\$ 27,833	\$ 30,527	\$ 26,623	\$ 26,623	

Certificados bursátiles (cebures)

Al 31 de marzo de 2024, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores se muestran a continuación en la siguiente hoja:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

1) \$15,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/12157/2020 de fecha 26 de febrero de 2020, del cual se han realizado emisiones con fecha 30 de junio de 2020, autorizada en oficio 153/12484/2020 por \$1,860 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 8.09%; con fecha 23 de noviembre 2021, autorizada en oficio 153/10027096/2021 por \$1,783 millones de pesos a un plazo de 3 años y tasa TIIE 28 más 0.40 p.b.; 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%; con fecha 26 de agosto 2022, autorizada en oficio 153/3190/2022 por \$2,500 millones de pesos a un plazo de 4 años y tasa variable TIIE 28 más 0.60 p.b.; con fecha 29 de septiembre 2023, autorizada en oficio 153/5572/2023 por \$3,000 millones de pesos a un plazo de 3.5 años y tasa variable TIIE 28 más 0.63 p.b.; y con fecha 14 de marzo 2024, autorizada en oficio 153/3240/2024 por \$3,500 millones de pesos a un plazo de 3.5 años y tasa variable TIIE 28 más 0.62 p.b.

Al 31 de marzo de 2024, el saldo de las opciones (Cap) que FinÚtil contrató asciende a \$15.

Nota 14 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 31 de marzo de 2024, Gentera tenía contratados préstamos como se muestra a continuación:

| 1T 2024 4T 2023 3T 2023 2T 2023 1T 2023

De exigibilidad inmediata	\$	-	\$	100	\$	-
\$	-	\$	-			

Corto Plazo

Préstamos Banca Múltiple	2,2283,2892,5251,9671,872
Préstamos Banca de Desarrollo	72695023
Préstamos Fideicomisos Públicos	4121321063825
Préstamos Otros Organismos	1,172706932611586
	3,8844,1963,6132,6182,486

Largo Plazo

Prestamos Banca Múltiple	1,1804531,1001,7501,750
Préstamos Banca de Desarrollo	6,6506,9004,9504,200
Préstamos Fideicomisos Públicos	7,0008,1356,19526,1673,286
Préstamos Otros Organismos	2,3542,6961,1521,5251,628
Total largo plazo	17,18418,15414,15414,35810,864
Total préstamos interbancarios	\$ 21,068 \$ 22,480 \$ 17,767 \$ 16,976 \$ 13,350

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 22 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

Nota 15 - Obligaciones en operaciones de bursatilización:

Al 31 de marzo de 2024, Genera por medio de su subsidiaria Fin útil tiene contratado Certificados Bursátiles Fiduciarios FUTILCB21 y FUTILCB23 por \$1,183 millones de pesos a tasa TIIE + 2.18%, con vencimientos en junio 2025 y abril 2027.

Nota 16 - Capital contable:

La sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado, el cual al 31 de marzo de 2024 se integra a continuación:

Serie	Acciones*Descripción	Importe
*1,579,243,876	Capital social \$	4,764
3,500,000	Acciones en tesorería-	
Total	1,582,743,876\$	4,764

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

Nota 17 - Impuestos sobre la renta:

Conforme a la ley de ISR vigente en México, la tasa de ISR para 2024 fue del 30%. La tasa vigente para 2024 de la PTU fue del 10%. La tasa de ISR vigente en Perú para 2024 fue del 29.5%.

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

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

Con base en las proyecciones financieras y fiscales, Genera 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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 23 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

1T 2024 4T 2023 3T 2023 2T 2023 1T 2023

ISR causado\$	721\$	1,525\$	1,525\$	919\$	586
ISR diferido (neto de estimación)	(66)70	(70)	(119)	(55)	
Total ISR \$	655\$	1,595\$	1,595\$	1,038\$	531

Nota 18 - Información por segmentos:

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

De esta manera los ingresos totales del 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:

1T 2024

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera					
México\$	46,915	\$ 34,060	\$ 7,495	\$ 4,740	\$ 2,755
Perú	19,0437,4642,2581,476782				
	65,95841,5249,7536,2163,537				
Comisionistas					
México--	300139161				
Perú--	33258				
--	333164169				
Operaciones de Tesorería					
México	6,0331,99117553122				
Perú	2,825-55-55				
	8,8581,99123053-177				
Total\$	74,816	\$ 43,515	\$ 10,316	\$ 6,433\$	3,883

(Continúa)

4T 2023

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera					
México\$	45,795	\$ 31,303	\$ 26,098	\$ 16,826	\$ 9,272
Perú	19,6347,2925,8644,8481,016				
	65,42938,59531,96221,67410,288				
Comisionistas					

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

México--973567406
 Perú--473314
 --1,020600420
 Operaciones de Tesorería
 México3,2801,806659154505
 Perú1,645-172-172
 4,9251,806831154677
 Total\$ 70,354 \$ 40,401 \$ 33,813 \$ 22,428 \$ 11,385

3T 2023

SegmentosActivosPasivosIngresosGastosUtilidad o Pérdida

Cartera
 México\$ 42,570 \$ 27,357 \$ 18,943 \$ 11,905 \$ 7,038
 Perú18,29317,2674,7883,4751,313
 60,86344,62423,73115,3808,351
 Comisionistas
 México--737426311
 Perú--33258
 --770451319
 Operaciones de Tesorería
 México5,7471,606477109368
 Perú1,394-123-123
 7,1411,606600109491
 Total\$ 68,004 \$ 46,230 \$ 25,101 \$ 15,940 \$ 9,161

(Continúa)

2T 2023

SegmentosActivosPasivosIngresosGastosUtilidad o Pérdida

Cartera
 México\$ 39,723 \$ 23,466 \$ 12,246 \$ 7,680 \$ 4,566
 Perú18,25316,8243,1522,302850
 57,97640,29015,3989,9825,416
 Comisionistas
 México--430289141
 Perú--18171
 --448306142
 Operaciones de Tesorería
 México3,0791,57731868258
 Perú860979-79
 3,9391,58639768329
 Total\$ 61,915 \$ 41,876 \$ 16,243 \$ 10,356 \$ 5,887

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

1T 2023

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México \$ 34,416 \$ 21,383 \$ 5,930 \$ 3,581 \$ 2,349

Perú 18,0624,3171,3821,227155

54,47827,4677,3124,8082,504

Comisionistas

México --19814652

Perú --99-

--20715552

Operaciones de Tesorería

México 2,4261,49716132129

Perú 1,0762338-38

3,5021,52019932167

Total \$ 57,980 \$ 27,220 \$ 7,718 \$ 4,995 \$ 2,723

(Continúa)

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

1T 2024

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos \$ 74,816 \$ 91,513 \$ 16,697 No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos

Pasivos 43,51562,30118,786 No se incluyen las cuentas por pagar

Ingresos 10,31610,475159 No se incluyen los otros productos

Gastos 6,4338,9682,535 No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos

Utilidad o (Pérdida) \$ 3,833 \$ 1,507 \$ (2,376)

4T 2023

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos \$ 70,354 \$ 86,617 \$ 16,263 No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos

Pasivos 40,40158,72718,326 No se incluyen las cuentas por pagar

Ingresos 33,81336,8503,037 No se incluyen los otros productos

Gastos 22,42831,7989,370 No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos

Utilidad o (Pérdida) \$ 11,385 \$ 5,052 \$ (6,333)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

3T 2023

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 68,004	\$ 83,523	\$ 15,519		No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	46,230	56,650	10,420		No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	25,101	26,580	1,479		No se incluyen los otros productos
Gastos	15,940	22,760	6,820		No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 9,161	\$ 3,820	\$ (5,341)		

(Continúa)

2T 2023

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 61,915	\$ 77,111	\$ 15,196		No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	41,876	51,425	9,549		No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	16,243	17,130	887		No se incluyen los otros productos
Gastos	10,356	14,660	4,304		No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 5,887	\$ 2,470	\$ (3,417)		

1T 2023

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

Nota 19 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Al 31 de marzo de 2024, los principales saldos con partes relacionadas externas al Grupo por concepto de préstamo otorgado se muestran a continuación:

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Cuentas por cobrar					
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	\$ 7	\$ 7	\$ 7	\$ 7	\$ 7

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 27 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 31 de marzo de 2024 se muestran a continuación:

	1T 2024	4T 2024	3T 2023	2T 2023	1T 2023	
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)\$				0.1	\$ 1	\$ 0.4
	\$ 0.3		\$ 0.2			

Nota 20 - Pronunciamientos normativos:

NIF y Mejoras a las NIF

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

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

Mejoras a las NIF 2024

En diciembre de 2023 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y de Sostenibilidad, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2024", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

La Administración estima que la adopción de esta NIF y mejoras no generan efectos importantes.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

Nota 23- Analistas: GENTERA

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

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

CoberturaAnalistaRecomendación

- 1Banorte IXEMarissa GarzaCompra
- 2BarclaysBrian MortonCompra
- 3BBVA Rodrigo Ortega Compra
- 4BoFA Merrill Lynch Ernesto GabilondoCompra
- 5BradescoGustavo SchrodénCompra
- 6BTG PactualEduardo RosmanCompra
- 7CitiJosé Luis CuencaNeutral
- 8GBM Pablo OrdoñezCompra
- 9Goldman SachsTito LabartaCompra
- 10HSBC SecuritiesCarlos GómezCompra
- 11IntercamEduardo LópezNeutral
- 12ItaúJorge Pérez ArayaCompra
- 13JP Morgan Yuri R. FernándezCompra
- 14JefferiesIñigo VegaCompra
- 15Punto Casa de BolsaMiguel CabreraCompra
- 16Santander Andres Soto Neutral
- 17ScotiabankJason MollinCompra
- 18UBSThiago BatistaCompra
- 19Ve por Más-Compra

Deuda:

Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
S&P Global Ratings, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
Moody's Local MX (Banco Compartamos, México, Escala Nacional)
Class & Asociados S.A. (Compartamos Financiera, Perú)
Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)
JCR LATAM Rating Agency (Compartamos Financiera, Perú)

Información Cualitativa

A. "Discusión de la administración sobre políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otros fines tales como negociación".

1. Si las políticas de la emisora permiten el uso de derivados para fines de cobertura y/o de negociación, bajo qué circunstancias, y si existen procedimientos o manuales al respecto.

El fin último de los instrumentos financieros derivados que contrate alguna de las empresas de Gentera debe ser con fines de cubrir una posición primaria y/o estabilizar ingresos o gastos en moneda extranjera. Los derivados podrán ser clasificados como derivados de cobertura o de negociación. Las operaciones con derivados que realice Compartamos Banco deberán ser únicas y exclusivamente con fines de cobertura, con el propósito de reducir la exposición a los factores de riesgo. Por la naturaleza de su negocio, no se deben realizar operaciones de intermediación o fungir como emisor de productos derivados. Para que se reconozca el propósito único de cobertura de un instrumento financiero derivado, se debe cumplir con lo establecido al efecto en los criterios contables aplicables emitidos por la CNBV, debiéndose demostrar, entre otros, que existe una relación inversa significativa entre los cambios en el valor razonable del instrumento financiero de cobertura y el valor del activo o pasivo a cubrir.

El resto de las empresas de Gentera podrán realizar derivados de negociación siempre que cumplan con la regulación aplicable y cuenten con una estrategia de gestión de riesgos sólida que justifique su uso. Al cierre del 1T24 Gentera no cuenta con derivados de cobertura; tiene contratados 2 opciones tipo CAP de negociación y de cobertura en Fin Útil, S.A. de C.V. S.O.F.O.M. E.R.

Fin Útil, S.A. de C.V. S.O.F.O.M. E.R., subsidiaria de Gentera (en adelante la Sociedad) cuenta con políticas relativas al uso de Instrumentos Financieros Derivados, que se encuentran documentadas en procedimientos, donde se detallan los criterios a considerar previo y durante la contratación de dichos instrumentos, en línea con lo establecido en el Manual y Marco de Riesgos de la Sociedad.

2. Descripción general de los objetivos para celebrar operaciones con derivados

Con el objetivo de disminuir los riesgos relacionados con las variaciones de tasas de interés, la sociedad celebra transacciones de derivados en función de las emisiones de certificados bursátiles fiduciarios, que se plantean en la operación normal de la Compañía y no con fines especulativos.

3. Instrumentos utilizados y Estrategias de cobertura o negociación implementadas

Los instrumentos que la Sociedad ha utilizado son opciones tipo CAP, con la finalidad de cubrir el riesgo asociado con transacciones pronosticadas altamente probables que surgen de cambios en las tasas de interés, toda vez que las condiciones de mercado sean propicias, a fin de mantener una estructura financiera sólida y sana.

4. Mercados de negociación y Contrapartes elegibles

Los contratos de los instrumentos financieros derivados celebrados por la Sociedad se ejecutan en el mercado OTC (over the counter).

La Sociedad puede celebrar operaciones con instituciones que se encuentren reguladas y autorizadas, debiendo contar con la autorización del Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, así como respetar los límites de riesgo de contraparte establecidos.

5. Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación.

De acuerdo a las políticas establecidas por la Sociedad el agente de cálculo se define dentro del contrato de la operación.

6. Mencionar las principales condiciones o términos de los contratos

El contrato menciona las siguientes condiciones, o características, de manera enunciativa; más no limitativa:

- El notional
- La fecha de celebración e inicio
- Fecha de vencimiento de la operación
- Tipo de operación
- Tipo de instrumento
- Precio del ejercicio
- Tipo de ejercicio
- Tasa de referencia
- Información relativa a la prima
- Información respecto a la liquidación
- Agente de cálculo.

7. Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito

De acuerdo con las políticas establecidas por la Sociedad y los tipos de instrumentos autorizados para operar y contratar, no aplican llamadas de márgenes, colaterales o líneas de crédito.

8. Procesos y niveles de autorización requeridos por tipo de operación, indicando si las operaciones con derivados obtuvieron previa aprobación por parte del o los comités de auditoría y prácticas societarias

La Sociedad tiene implementados procedimientos donde se establece el proceso para la autorización de la operación, debiendo contar con la aprobación del Comité de Riesgos y el Consejo de Administración previo a la celebración.

9. Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez

Dentro de la Sociedad, la AIR es el área encargada de dar seguimiento a la exposición al riesgo de mercado y liquidez; la evaluación de la contraparte de acuerdo con la metodología podrá tener un puntaje de LRC (Límite de Riesgo de Contraparte) de hasta un 50% de exposición del capital contable de la Sociedad, así mismo instituciones con menos de dos calificaciones y/o con calificaciones menores a BBB (largo plazo) o F3 (corto plazo) no serán sujetas a la asignación de una línea de contraparte.

Existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos, y en su

caso, cualquier observación o deficiencia que haya sido identificada por dicho tercero

Un auditor externo realiza una revisión de manera bianual en conformidad al artículo 77 de la CUB, en caso de presentarse observaciones, éstas serán resueltas por la Administración.

10. Confirmar la existencia e información sobre la integración de un comité de administración integral de riesgos, reglas que lo rigen y existencia de un manual de administración integral de riesgos

De acuerdo con lo señalado en las Disposiciones en materia de Administración Integral de Riesgos (AIR), la Sociedad ha establecido una AIR, definida como un conjunto de objetivos, políticas, procedimientos, estrategias y acciones que se implementan con el fin de: identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los riesgos a los que se encuentra expuesto a través de su marco y manual de riesgos.

El Comité de Riesgos se apoya, a su vez, en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) para la identificación, medición, vigilancia y revelación de los riesgos conforme a las Disposiciones vigentes y mejores prácticas aplicables.

B. "Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación", se incluye:

11. Los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados.

La Sociedad reconoce todos los activos financieros, resultantes de los derechos y obligaciones establecidos en los contratos de IFD, inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio de transacciones, es decir, el precio de la contraprestación recibida o entregada.

12. Políticas y frecuencia de valuación y las acciones establecidas en función de la valuación obtenida.

La valuación se realiza de manera mensual por el agente valuador, de acuerdo con el precio Mid-Market en función de metodologías y modelos establecidos por dicho agente; dicha información es recibida y revisada por la Sociedad, para posteriormente realizar el reconocimiento en los estados financieros de los activos provenientes de las operaciones.

13. Aclarar si la valuación es realizada por tercero independiente, mencionando si dicho tercero es estructurador, vendedor o contraparte.

La valuación es realizada por el agente valuador, quien mensualmente comparte la información a la Sociedad.

14. Tratándose de instrumentos de cobertura, explicación respecto al método utilizado para determinar la efectividad de la misma, mencionando el nivel de cobertura con que cuentan

La eficiencia de los instrumentos de cobertura se estima de acuerdo con un enfoque prospectivo, de acuerdo las características del instrumento y considerando la proporción de la sumatoria de los intereses y capital restantes del crédito, tomando en cuenta el valor del dinero en el tiempo (valor presente), mismos que son cubiertos por el valor de mercado del instrumento de cobertura, con un nivel de cobertura del 63.7%.

C."Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación", se incluye:

- Discusión sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con IFD.

La Sociedad cuenta con un programa de emisión de certificados bursátiles, de los cuales al cierre del 1T24 se han dispuesto 1,200 mdp, con clave de pizarra FUTILCB21 por 600 mdp y FUTILCB23S por 600 mdp, son coberturados por operaciones financieras derivadas y que a través de una eficaz administración de activos y pasivos acorde con el perfil de riesgo establecido por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, son parte esencial para el establecimiento de estrategias de liquidez por medio del financiamiento, además de contar con líneas de crédito con la Banca Comercial y Banca de Desarrollo.

- Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados, su administración, y contingencias o eventos que puedan afectarla en futuros reportes.

El principal riesgo al que se encuentra expuesta la Sociedad en este tipo de operaciones es el riesgo de crédito (contraparte), en el caso en que la contraparte seleccionada no pueda cumplir con sus responsabilidades. Para ello, la Sociedad estableció políticas que establecen la cotización con al menos tres contrapartes cuya calificación sea AAA o su equivalente, además de ser entidades reguladas y facultadas para realizar este tipo de operaciones, apegándose adicionalmente a los límites de contraparte establecidos. El seguimiento a las calificaciones de las contrapartes se presenta de manera mensual al Comité de Riesgos.

- Revelación de eventualidades que impliquen que el uso del instrumento financiero derivado difiera de aquél con el que originalmente fue concebido.

Durante el 1T24 no se presentaron eventualidades que impliquen que el uso del instrumento financiero derivado difiera de aquél con el que originalmente fue concebido.

- Presentar impacto (monto) en resultados o flujo de efectivo de las mencionadas operaciones en derivados.

El impacto acumulado en resultados al cierre del 1T24 es de \$3.63 mdp, un decremento de \$3.72 mdp respecto al trimestre anterior, correspondiente al derivado de negociación

El impacto acumulado del derivado de cobertura se encuentra dentro del rubro de "Otros Resultados Integrales (ORI)", por un monto de 2.43mdp al cierre de 1T24.

- Descripción y número de instrumentos financieros derivados que hayan vencido durante el trimestre y de aquellos cuya posición haya sido cerrada.

Durante el 1T24 no se presentaron vencimientos o se cerraron posiciones.

- Confirmar el número y monto de llamadas de margen que se presentaron durante el trimestre.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 5 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

Dada la naturaleza de las operaciones derivadas, no se presentaron llamadas de margen al cierre del 1T24

• Confirmar si existió algún incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.

No se presentaron incumplimientos a los contratos.

Información cuantitativa

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras en miles de pesos al cierre del primer trimestre de 2024

Tipo de derivado, valor o contrato (1) Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación Monto nominal/ Valor nominal Valor del activo subyacente / Variable de referencia Valor Razonable Montos de vencimientos por año Colateral / Líneas de crédito / Valores dados en garantía

Trimestre actual Trimestre anterior Trimestre actual Trimestre anterior

Opción (CAP) Cobertura \$ 600,000 11.4724% 11.5075% 2,282,671 00

Opción (CAP) Negociación \$ 600,000 11.4850% 11.5040% 13,193 16,826 00

En ningún momento se utilizan instrumentos derivados para crear estrategias especulativas. El instrumento derivado FUTIL21 contratado con fines de cobertura desde una perspectiva económica, por no cumplir con todos los requisitos que exige la normativa para efectos contables se han designado como de negociación.

D. "Análisis de sensibilidad y cambios en el valor razonable"

Para derivados de negociación o de coberturas ineficientes:

• Descripción del método aplicado para la determinación de las pérdidas esperadas o sensibilidad del precio de los derivados ante los cambios en las variables de referencia, incluyendo la volatilidad de dichas variables. En caso de contar con metodologías, presentar indicadores pertinentes, así como una interpretación.

La metodología para la estimación esperada es el Valor en Riesgo (VaR) de acuerdo a la metodología de simulación histórica. Esta metodología permite calcular la pérdida potencial máxima que podría registrarse debido a cambios en las variables financieras, dado un nivel de confianza y un horizonte de tiempo, así como los factores de riesgo correspondientes.

• Análisis de sensibilidad para las operaciones con IFD señalando riesgos e instrumentos que originarían pérdidas

Dado que la operación no es significativa para la Emisora, (ya que representa el 0.017% de sus activos totales, el 0.025% de los pasivos, el 0.053% del capital y 0.16% de los ingresos por intereses) las pérdidas que podrían ser ocasionadas por la exposición al riesgo resultarían inateriales.

Debido a que la Sociedad, no cuenta con llamadas de margen, los derivados en lo individual no superan el 3% de las ventas son de cobertura y su valor razonable se registra en el balance y los derivados de negociación en lo individual no superan el 5% de los activos, pasivo o capital, el análisis de sensibilidad no aplica.

• Tres escenarios que en caso de que ocurran, puedan generar situaciones adversas para la emisora, identificando supuestos y parámetros empleados y considerar situaciones probables, posibles y remotas o de estrés.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 6 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

No aplica, debido a que los derivados en lo individual no superan el 3% de las ventas son de cobertura y su valor razonable se registra en el balance y los derivados de negociación en lo individual no superan el 5% de los activos, pasivo o capital.

- Estimación del impacto en el estado de resultados y en flujo de efectivo, para cada escenario mencionado.

No aplica, debido a que los derivados en lo individual no superan el 3% de las ventas son de cobertura y su valor razonable se registra en el balance y los derivados de negociación en lo individual no superan el 5% de los activos, pasivo o capital.

Para derivados con fines de cobertura:

- Nivel de estrés o variación en los activos subyacentes o variables de referencia bajo el cual se determinó que el análisis de sensibilidad resulta aplicable.

No aplica, debido a que los derivados en lo individual no superan el 3% de las ventas son de cobertura y su valor razonable se registra en el balance y los derivados de negociación en lo individual no superan el 5% de los activos, pasivo o capital.

Para el cierre del 1T24 no se contrataron nuevos instrumentos financieros derivados

A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera de Gentera, S.A.B. de C.V. realizando comparaciones entre los resultados financieros obtenidos al 31 de marzo de 2024 contra los obtenidos al 31 de marzo de 2023 y otra contra los resultados al 31 de diciembre de 2023.

El análisis se elaboró con cifras consolidadas y de acuerdo con las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 2022 convergen con la NIIF-9.

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

Todos los saldos y transacciones de importancia, realizadas entre las compañías han sido eliminados para efectos de consolidación. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 31 de marzo de 2024.

Aspectos relevantes al 1T24:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 4,093,539.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 65,521 millones.
- El Resultado Neto del Trimestre fue de Ps. 1,508 millones.
 - El resultado de la controladora quedó en Ps. 1,412 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 548 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 143 sucursales.
- La plantilla de personal quedó 25,178 colaboradores.
- Aterna colocó más de 16.4 millones de pólizas de seguros.
- Yastás realizó 6.2 millones de operaciones totales durante el trimestre.

Resultado de la Operación

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

Los ingresos por intereses al 1T24 alcanzaron Ps. 9,345 millones, un incremento de 24.9% comparado con los Ps. 7,483 millones reportados en el 1T23, explicado principalmente por el crecimiento interanual de 29.0% en la cartera de Banco Compartamos, apoyado también por la buena dinámica de ConCrédito y Compartamos Financiera, quienes experimentaron un crecimiento en su cartera del 20.7% y 5.3%, respectivamente. Respecto al 4T23, se observa un incremento del 4.6% comparado con Ps. 8,930 millones del trimestre previo, por el crecimiento de cartera experimentado en Banco Compartamos y ConCrédito, lo cual contrarresta el retroceso que experimentó Compartamos Financiera durante el trimestre.

La distribución por negocio se muestra a continuación:

Ingresos por Intereses (millones de pesos)			
	1T24	1T23	4T23
Banco Compartamos	6,858	5,425	6,521
Compartamos Financiera	1,737	1,406	1,653
ConCrédito	709	605	703
Otras:	41	47	53
SAB	3	12	6
Yastás	23	16	24
Servicios	13	17	18
Aterna	2	2	5
Total	9,345	7,483	8,930

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

Al 1T24, considerando cifras consolidadas, el 73.4% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 18.6% de la operación en Perú, 7.6% de la operación de ConCrédito, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones.

Los Gastos por Intereses al cierre del 1T24, fueron de Ps. 1,828 millones, un incremento de 54.0% comparado con los Ps. 1,187 millones del 1T23, principalmente por incremento en los pasivos con costo, por una mayor tasa pasiva y por mayores gastos de originación como consecuencia del incremento en los desembolsos en su comparativa anual.

Respecto al 4T23, se registra un aumento de 7.2% comparado con Ps. 1,706 millones del 4T23, derivado del incremento en pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera durante el trimestre, aunado a mayores gastos de originación como consecuencia del incremento de la cartera. Así mismo, es importante recordar que, a partir del 2022, los gastos asociados a la originación de crédito y los intereses implícitos relacionados con los contratos de arrendamiento, ahora se reflejan en la línea de gastos por intereses, de acuerdo a Normas de Información Financiera en México y la NIIF-9, lo que para este 1T24 representó aproximadamente el 30.3% del monto total registrado.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 10.8% al 1T24, en 9.6% en el 1T23 y en 10.7% durante el 4T23. Durante este trimestre, se realizó un ajuste de 25 pb a la tasa de referencia en México, cerrando el mes de marzo en 11%.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 1T24 se redujo a 7.1%, comparado con el 7.6% del 1T23 y 4T23. Esta disminución se deriva por los menores costos de los nuevos pasivos y al ajuste de las renovaciones, que va en línea con la reducción de la tasa de referencia del BCRP que cerró en 6.25%, la reducción de dicha tasa se debe a que la inflación en el Perú se está disminuyendo, cerrando en marzo en 3.05%, el cual está fuera del rango meta establecido (entre 1% y 3%); sin embargo, es menor a la inflación registrada en 4T23 la cual cerró en 3.24%.

El objetivo para Compartamos financiera es seguir mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito, depósitos del público y emisiones en el mercado de capitales.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 39.4% para el 1T24, inferior en 0.5 pp comparado con el 39.9% del 1T23, debido a un crecimiento mayor en los Activos productivos promedio del periodo en comparación con Margen Financiero, como consecuencia del incremento en los gastos por intereses explicado con anterioridad, así como por la contribución y tasas activas que tienen las distintas subsidiarias en la cartera consolidada para el 1T24. Respecto al 4T23, se presenta una ligera disminución del 0.2 pp, por la misma razón.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 1T24 totalizaron Ps. 1,750 millones, lo que representa un incremento de 23.1% al compararlo con Ps. 1,422 millones del 1T23, debido a mayores niveles de provisiones, principalmente en Banco Compartamos, como consecuencia del incremento interanual del 29.0% en la cartera de microcrédito; es importante considerar que durante el 1T24 se mantiene en reservas una provisión prudencial adicional por un valor de ~\$24 millones relacionada con los impactos generados en octubre por el huracán OTIS que afectó a nuestros clientes que viven en Guerrero, México. Así mismo, se registra una disminución de 16.5% comparado con los Ps. 2,096 millones del 4T23, debido a que, en dicho trimestre, se registró una provisión adicional por el impacto de OTIS.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 1T24 en Ps. 5,767 millones, un crecimiento de 18.3% al compararlo con Ps. 4,874 millones del 1T23, principalmente por mayores ingresos por intereses dada la dinámica operativa, cuyo crecimiento compensó el incremento de los gastos por intereses. En su comparativa trimestral, la cifra es 12.5% mayor a los Ps. 5,128 millones registrados en 4T23, debido a mayores ingresos aunado a menores estimaciones preventivas como consecuencia de la estimación prudencial registrada en 4T23.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 30.3% para el 1T24, menor en 0.6 pp, comparado con el 30.9% del 1T23. En su comparativa trimestral, el MIN ajustado por riesgos es mayor en 2.2 pp comparado con el 28.1% del 4T23.

GENTERA concluyó el primer trimestre con Ps. 14,952 millones en efectivo e inversiones en instrumentos financieros, que representa un incremento de 49.6% comparado con el 1T23 y de 31.2% respecto al 4T23, como parte de los recursos necesarios para financiar el crecimiento de la cartera y para hacer frente a las obligaciones financieras.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 1T24 sumaron Ps. 1,690 millones, un incremento de 27.6% comparado con los Ps. 1,325 millones que el mismo periodo en 2023 como resultado del crecimiento interanual que ha experimentado la cartera, principalmente en Banco Compartamos y a que los niveles de mora se han estabilizado.

Al compararlo con Ps. 1,470 millones del 4T23, se observa un incremento de 15.0%, debido a mayores castigos en Banco Compartamos y ConCrédito, aunado a la estacionalidad del portafolio.

Castigos (millones de pesos)			
	1T24	1T23	4T23
Metodología Grupal	608	524	493
Metodología Individual	323	215	254
Banco Compartamos	931	739	747
Compartamos Financiera	396	261	486
ConCrédito	306	325	237
Yastás	57	0	0
Total	1,690	1,325	1,470

N/C= Con consolidado
Fuente: Gentera S.A.B. de C.V.

Ingresos No Financieros

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

Las comisiones cobradas al 1T24 fueron de Ps. 1,029 millones, lo que refleja un incremento de 25.2% al compararlo con los Ps. 822 millones del 1T23, principalmente por mayores comisiones en Banco Compartamos, por una mayor intermediación de seguros, aunado a mayores ingresos por colocación de pólizas voluntarias dado el crecimiento del portafolio y a la masificación de los productos a mercado abierto. Respecto al 4T23, muestra un incremento de 4.7% por la misma razón. Es importante recordar que, durante el año 2023 se recibieron bonos no recurrentes derivado de una baja siniestralidad, mismos que no se pueden asegurar para el 2024.

Comisiones y tarifas cobradas (millones de pesos)			
	1T24	1T23	4T23
Banco Compartamos	539	404	540
Compartamos Financiera	173	220	189
ConCrédito	126	120	129
Otras:	191	78	125
Total	1,029	822	983

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

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

Al cierre del 1T24 las comisiones pagadas fueron de Ps. 151 millones, lo que representa un incremento de 23.8% comparado con los Ps. 122 millones del mismo trimestre en 2023, principalmente por mayores comisiones pagadas por préstamos recibidos y otras comisiones en Compartamos Financiera. Así mismo, muestra una disminución de 1.9% respecto a los Ps. 154 millones del 4T23, por mayores tarifas pagadas a canales de terceros por parte de Banco Compartamos.

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

Comisiones y tarifas pagadas (millones de pesos)			
	1T24	1T23	4T23
Banco Compartamos	66	56	64
Compartamos Financiera	35	21	36
ConCrédito	14	13	12
Otras:	36	32	42
SAB	0	0	4
Yastás	36	32	38
Total	151	122	154

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

El Resultado por Intermediación presentó una pérdida de Ps. 4 millones durante el 1T24, respecto a la misma pérdida de \$4 millones en 1T23, mientras que en el 4T23 se registró una ganancia de \$2 millones. 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; y iii) Donaciones y otros; iv) La contribución de la plataforma CrediTienda de ConCrédito en este rubro y v) las aportaciones al IPAB. Algunas de estas partidas son eliminadas al momento de consolidar.

Al cierre del 1T24 se presentaron ingresos por Ps. 40 millones, mientras que durante el 1T23 se presentaron ingresos por Ps. 275 millones y durante el 4T23 se registraron ingresos por Ps. 198 millones.

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

Otros Ingresos (Egresos) de la operación			
	1T24	1T23	4T23
Recuperación de cartera de crédito	(6)	(8)	(9)
Cancelación de excedentes de estimación preventiva por riesgos	1	1	1
Afectaciones por irrecuperabilidad, neto	(34)	(41)	(36)
Quebrantos	(66)	(81)	(56)
Donativos	(8)	(7)	(10)
Resultado por venta de mobiliario y Equipo	2	1	3
Arrendamiento capitalizable	-	-	-
Cancelación de provisiones	30	34	32
Ingresos por venta de bienes	32	24	59
Aportaciones IPAB	(31)	(22)	(28)
Otros Ingresos (Egresos)	120	374	242
Compra-vta tiempo aire	1	2	2
Ganancia (pérdida) Cambiaria	-6	-20	-7
Ingresos de operac.terceros	29	255	111
Ingresos primas seguros(dividendos)	0	0	0
Otros Ingresos (Egresos)	163	137	146
Total	40	275	198

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

Los Gastos de Operación en el 1T24 fueron de Ps. 4,518 millones, 13.3% más que los Ps. 3,988 millones del 1T23, principalmente por un aumento en gastos de personal debido a una mayor plantilla, la cual incrementó 2,332 colaboradores en su comparativa anual, aunado a los ajustes en salarios, compensación variable y otros costos que reflejan la inflación experimentada, y otros gastos relacionados con diferentes iniciativas que Compartamos está ejecutando para modernizar su operación. Respecto al 4T23, se reflejó un ligero incremento de 0.1% comparado con Ps. 4,513 millones del trimestre previo, por un incremento en los gastos de personal y compensación variable por el cumplimiento de las metas institucionales en 1T24.

El Índice de Eficiencia al 1T24 quedó en 67.6%, una mejora de 0.6 pp comparado con el 68.2% del 1T23, principalmente por un mayor resultado de la operación, en comparación con el mismo periodo del 2023; así mismo, respecto al 73.3% del 4T23 se presenta una mejora de 5.7 pp por la misma razón.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN**1T24**

El índice de eficiencia operativa al 1T24 quedó en 20.3%, una disminución contra el 21.5% del 1T23 y menor contra el 21.2% logrado durante el 4T23.

La participación en el resultado neto de otras entidades durante el 1T24 resultó en Ps. 0, al igual que en 1T23 y 4T23. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías.

El Resultado antes de Impuestos a la utilidad durante el 1T24 cerró con una ganancia de Ps. 2,163 millones, un incremento de 16.5% comparado con los Ps. 1,857 millones reportados en el 1T23. Comparado con el resultado de Ps. 1,644 millones del 4T23, se muestra un incremento de 31.6%.

Los Impuestos Causados a la utilidad al 1T24 fueron de Ps. 655 millones, una cifra mayor comparada con los Ps. 531 millones del 1T23, y mayor respecto a los Ps. 412 millones del 4T23.

El resultado neto para el 1T24 fue de Ps. 1,508 millones, un incremento de 13.7% comparado con los Ps. 1,326 millones del 1T23 debido que el sólido incremento en los ingresos por intereses, compensó el aumento en los gastos por intereses y los gastos de administración y promoción, los cuales sufrieron un incremento debido a las nuevas dinámicas del negocio y a la puesta en marcha de proyectos estratégicos.

Así mismo, muestra un incremento de 22.4% comparado con los Ps. 1,232 millones del 4T23, debido al incremento de los ingresos impulsado por el crecimiento trimestral de la cartera, aunado a la estabilización en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios compensó el incremento en los gastos por intereses del trimestre.

El resultado por la participación controladora quedó en Ps. 1,412 millones.

Los **Otros resultados integrales** registraron una pérdida de Ps. 130 millones al cierre del 1T24. Esta línea incluye ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que aún no se han materializado. Para este 1T24 son atribuibles principalmente a variaciones cambiarias en la inversión que GENTERA tiene en Compartamos Financiera (Perú).

El Resultado Integral se ubicó en Ps. 1,378 millones en el 1T24, donde la participación controladora representó Ps. 1,282 millones y la utilidad no controladora representó Ps. 96 millones.

El ROA al 1T24 fue de 6.8%, un ligero retroceso de 0.3 pp respecto al 7.1% del 1T23, principalmente por un mayor incremento en los activos promedio respecto al incremento en el Resultado Neto; por otro lado, se muestra un avance de 1.0 pp respecto al 5.8% del 4T23, por un mayor resultado neto en su comparativa trimestral.

El ROE al 1T24 quedó en 21.1%, un avance de 0.7 pp comparado con el 20.4% del 1T23 debido a un aumento en la utilidad acumulada y en el capital contable promedio acumulado; respecto al 18.0% del 4T23, se muestra un avance de 3.1 pp por un mayor resultado neto durante el trimestre.

Índice de Capitalización de Banco Compartamos Principal Subsidiaria de Gentera SAB

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo con lo establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo vigentes. El Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al 31 de marzo 2024 es de **31.78%**. A partir de enero de 2023, se utiliza el método del indicador de negocio para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional.

Integración del capital: Al 31 de marzo 2024 el capital de Banco estaba como sigue^{1/}:

	1T24	1T23	4T23
Capital Neto	13,529	12,968	12,295
Capital Básico	13,529	12,968	12,295
Básico Fundamental	13,529	12,968	12,295
Básico No Fundamental	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 14,060 millones de pesos menos 531 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 1,493 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,366 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	1T24	1T23	4T23
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	37.67%	46.75%	36.19%
Capital Neto / Activos Riesgo Total	31.78%	39.45%	30.82%
Capital Básico / Activos Riesgo Total	31.78%	39.45%	30.82%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	31.78%	39.45%	30.82%

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

Continuación:

Metodología del VaR histórico.

Valor en Riesgo, 1 día (VaR)									
(Cifras en millones de pesos)									
Portafolio	Valor a mercado			VaR al 99%			% de la Posición		
	1T24	1T23	4T23	1T24	1T23	4T23	1T24	1T23	4T23
Posición Total	0.35	0.49	0.38	0.001	0.04	0.001	3.5%	8.2%	0.3%
ρ ^{1/}	0.35	-	0.38	0.001	-	0.001	0.3%	-	0.2%
Compra de valores	0.35	-	0.38	0.001	-	0.001	0.3%	-	0.00
Call Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DERIVADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIVISAS	0.00	0.49	0.00	0.00	0.04	0.00	3.2%	8.2%	3.0%
CAPITALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

VaR de liquidez, 10 días						
(Cifras en millones de pesos)						
Portafolio	VaR liquidez			% de la Posición		
	1T24	1T23	4T23	1T24	1T23	4T23
Posición Total	0.003	0.13	0.00	0.99%	26%	1%
DINERO	0.003	-	-	-	-	-
Compra de valores	0.003	-	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-	-	-
DERIVADOS	-	-	-	-	-	-
DIVISAS	0.00	0.13	0.00	10%	26%	10%
CAPITALES	-	-	-	-	-	-

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

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	1T24	1T23	4T23
Cartera de Consumo			
Exposición Total	14,033	13,677	13,883
Pérdida Esperada	1,579	1,351	1,457
No Esperada <i>a/ 99%</i>	5,633	5,228	5,450
	-	-	-
Pérdida Esperada / Exposición Total	11.3%	9.9%	10.5%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	40.1%	38.2%	39.3%
Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	1T24	1T23	4T23
Cartera Comercial			
Exposición Total	78	142	90
Pérdida Esperada	10	12	11
No Esperada <i>a/ 99%</i>	29	41	30
		0	-
Pérdida Esperada / Exposición Total	12.9%	8.4%	11.7%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	36.8%	28.8%	33.6%

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	1T24	1T23	4T23
Cartera Grupal			
Exposición Total	4,890	4,234	5,217
Pérdida Esperada	317	172	228
No Esperada <i>al 99%</i>	1,221	924	1,216
		-	-
Pérdida Esperada / Exposición Total	6.5%	4.1%	4.4%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	25.0%	21.8%	23.3%

Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al **0.40%** del **Ingreso Anualizado del Banco**, mismo que al cierre de **marzo** representa el **19%** del **nivel de tolerancia**.

El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros al 1T24 resultaron en Ps. 14,952 millones, un incremento de 49.6% comparado con los Ps. 9,993 millones del 1T23 y de 31.2% respecto a los Ps. 11,394 del 4T23. El nivel de liquidez actual nos ha permitido solventar el crecimiento de los gastos operativos, las amortizaciones de pasivos, y el crecimiento esperado de la cartera. Es importante tomar en cuenta que, Gentera ha reducido gradualmente el nivel de liquidez adicional debido a que las condiciones actuales son más estables comparado con los años previos y para disminuir los efectos del incremento en las tasas de referencias tanto en México como en Perú.

Al cierre del 1T24, el 45.0% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 6,735 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 33.9%, equivalente a Ps. 5,064 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 9.8%, equivalente a Ps. 1,465 millones, correspondía a ConCrédito; el resto corresponde a las otras subsidiarias de Gentera.

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

La Cartera Total al 1T24 totalizó en Ps. 65,521 millones, un incremento de 20.6% comparado con los Ps. 54,318 millones del 1T23, explicada principalmente por la sólida dinámica observada en las filiales financieras de GENTERA que crecieron de manera sólida en su comparativo anual; comparado con los Ps. 65,167 millones del 4T23, muestra un ligero incremento del 0.5%, principalmente por el incremento en la cartera de Banco Compartamos, que alcanzó un nuevo récord histórico de cartera, lo cual contrarresta la disminución de 3.2% que tuvo Compartamos Financiera durante el trimestre.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

Cartera de Crédito (millones de pesos)			
	1T24	1T23	4T23
Banco Compartamos	42,086	32,637	41,286
Compartamos Financiera	19,001	18,054	19,625
ConCrédito	4,378	3,627	4,171
Yastás	56	0	85
Total	65,521	54,318	65,167

La Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (Cartera Vencida) al cierre del 1T24 quedó en Ps. 2,338 millones, lo que representa un índice de morosidad de 3.57%, reflejando un nivel ligeramente inferior en 0.03 pp al 3.60% mostrado en el 1T23, principalmente por el crecimiento que han experimentado las filiales financieras de Gentera, lo cual fue mayor al incremento de la cartera en etapa 3. Por otro lado, muestra un incremento de 0.13 pp respecto al 3.44% del 4T23, por el comportamiento generalizado que ha experimentado la cartera de crédito derivado del contexto económico y a la estacionalidad, que, si bien este es superior al compararlo con el trimestre previo, fue mejor comparado con las expectativas del trimestre.

Durante el 1T24 se realizaron castigos por Ps. 1,690 millones, un incremento de 27.6% comparado con los Ps. 1,325 millones del 1T23, como resultado del crecimiento interanual que ha experimentado la cartera, principalmente en Banco Compartamos y a que los niveles de mora se han estabilizado a sus niveles normales, lo que generó que un mayor número de créditos alcanzaran los 180 días de atraso.

Al compararlo con Ps. 1,470 millones del 4T23, se observa un incremento de 15.0%, debido a los castigos en Banco Compartamos durante el periodo, como parte de la dinámica normal de la cartera de crédito aunado a la estacionalidad del portafolio.

PRODUCTO	1T24				1T23				4T23			
	Cartera Total	Cartera Etapa 3	% Cartera Etapa 3	Castigos	Cartera Total	Cartera Etapa 3	% Cartera Etapa 3	Castigos	Cartera Total	Cartera Etapa 3	% Cartera Etapa 3	Castigos
Metodología Grupal	28,019	874	3.12%	608	23,639	774	3.27%	524	28,557	797	2.79%	493
Metodología Individual	14,067	506	3.60%	323	8,998	363	4.03%	215	12,729	448	3.52%	254
Banco Compartamos	42,086	1,380	3.28%	931	32,637	1,137	3.48%	739	41,286	1,245	3.02%	747
Subtotal Grupal Perú	4,890	141	2.88%	160	4,234.0	116	2.73%	101	5,335	128	2.39%	236
Subtotal Individual Perú	14,111	746	5.28%	236	13,820	629	4.55%	160	14,290	757	5.30%	250
Compartamos Financiera	19,001	887	4.67%	396	18,054	745	4.13%	261	19,625	884	4.51%	486
Subtotal Individual ConCrédito	4,378	70	1.60%	306	3,627	73	2.01%	325	4,171	94	2.26%	237
ConCrédito	4,378	70	1.60%	306	3,627	73	2.01%	325	4,171	94	2.26%	237
Yastás	56	1	1.80%	57	-	-	0.00%	-	85	21	24.57%	0
Total	65,521	2,338	3.57%	1,690	54,318	1,955	3.60%	1,325	65,167	2,244	3.44%	1,470

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 5,151 millones en el 1T24, 14.8% mayor a los Ps. 4,487 millones del 1T23 y un decremento de 0.9% comparado con los Ps. 5,196 millones del 4T23.

El índice de cobertura al 1T23 quedó en 220.3%, una disminución comparada con el 229.5% del 1T23, debido a que el incremento en la cartera en etapa 3 (cartera vencida) fue mayor respecto al incremento registrado en las estimaciones preventivas del balance; respecto al 231.6% del 4T23, se muestra una disminución derivado de la disminución en las estimaciones preventivas durante el trimestre.

Política de distribución de capital

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

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

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

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

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

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

Políticas de Inversión Corporativas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Montos:

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

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

4. Instrumentos de inversión:

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

- 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 metodología 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

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN**1T24**

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 1T24 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 1T24, 1T23 y 4T23, el Banco no cuenta con inversiones en moneda extranjera y el préstamo en dólares representa únicamente el 0.3% de los gastos por intereses del trimestre, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan de manera significativa. Al cierre del 1T24 se contaba con \$25.2 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.

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 tienen frecuencia de pago semanal, bi-semanal o mensual; así como de las utilidades retenidas, adicional e eso el Banco cuenta con otras importantes fuentes de financiamiento, tales como:

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

Líneas de crédito por contraparte (millones de pesos)	Línea de Crédito Otorgada			Línea de Crédito Disponible		
	1T24	1T23	4T23	1T24	1T23	4T23
B.Múltiple	1,200	800	250	950	800	-
B.Desarrollo	19,000	17,000	19,000	5,012	9,490	3,910
Multilateral	2,174	2,276	2,203	-	2,006	1,148
Total	22,374	20,076	21,453	5,962	12,296	5,058

Fuente: Banco Compartamos

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

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

Estructura de Fondeo	B.Múltiple	B.Desarrollo	Multilateral	Cebures	Captación	Capital	Total
1T24	251	14,134	1,054	13,453	4,329	14,059	47,280
1T23	-	7,514	271	11,003	3,097	13,438	35,323
4T23	352	15,236	1,064	9,873	5,733	12,911	45,169

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 1T24 la deuda bancaria de corto plazo incrementó en comparación con el 1T23, luego de que se tomaran créditos con la Banca Múltiple aunado a vencimientos naturales con la Banca de Desarrollo. Respecto al 4T23, se reflejó un incremento por mayores vencimientos con la Banca de Desarrollo y por la diferencia de los intereses devengados no pagados al cierre de cada periodo, los cuales tuvieron bases y tasas pasivas distintas.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 1T24 con el 1T23, vemos un movimiento al alza, debido a que se han realizado disposiciones principalmente con la Banca de Desarrollo y con Multilaterales, con el objetivo de contar con los recursos necesarios para el crecimiento de cartera. En comparación con el 4T23, se muestra una disminución como resultado de prepagos realizados a la Banca de Desarrollo durante el 1T24.

Con relación a los Certificados Bursátiles al 1T24, se muestra un incremento respecto al 1T23, debido a la colocación de \$3,000 mdp del COMPART 23S que se realizó durante el mes de septiembre del 2023, así como por la colocación de de \$3,500 mdp del COMPART 24S realizada en el mes de marzo del 2024, lo cual contrarrestó la amortización del COMPART 16-2 y COMPART19 por un total de \$4,000 mdp. Respecto al 4T23, se muestra un incremento por la colocación del COMPART 24S mencionado con anterioridad.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
1T24

Posición de Pasivos con Costo						
	1T24		1T23		4T23	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Préstamos de Banca Múltiple	251	0.8%	-	0.0%	351	1.1%
Préstamos de Banca de Desarrollo	484	1.5%	28	0.1%	201	0.6%
Préstamos de Multilaterales	6	0.0%	1	0.0%	10	0.0%
Deuda bancaria de CP	741	2.2%	29	0.1%	562	1.7%
Préstamos de Banca Múltiple	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Préstamos de Banca de Desarrollo	13,649	41.1%	7,486	34.2%	15,036	46.6%
Préstamos de Multilaterales	1,048	3.2%	270	1.2%	1,054	3.3%
Deuda bancaria de LP	14,697	44.2%	7,756	35.4%	16,090	49.9%
Depósitos de exigibilidad inmediata	2,339	7.0%	1,600	7.3%	3,927	12.2%
Depósitos a plazo	1,991	6.0%	1,497	6.8%	1,806	5.6%
Certificados de depósito de CP	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Emisiones de deuda de CP	1,783	5.4%	3,143	14.4%	1,783	5.5%
Emisiones de deuda de LP	11,670	35.1%	7,860	35.9%	8,090	25.1%
Deuda de CP	6,854	20.6%	6,269	28.6%	8,078	25.0%
Deuda de LP	26,367	79.4%	15,616	71.4%	24,180	75.0%
Total	33,221	100%	21,885	100%	32,258	100%

Fuente: Banco Compartamos

Fuentes de Fondo						
(millones de pesos)						
	1T24		1T23		4T23	
	Monto	% Total	Monto	% Total	Monto	% Total
Depósitos de exigibilidad inmediata	2,339	7.0%	1,600	7.3%	3,927	12.2%
Depósitos a plazo	1,991	6.0%	1,497	6.8%	1,806	5.6%
<i>Del público en general</i>	1,991	6.0%	1,497	6.8%	1,806	5.6%
<i>Mercado de dinero</i>	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Prestamos interbancarios	15,438	46.5%	7,785	35.6%	16,652	51.6%
<i>Prestamos en Pesos</i>	15,189	45.7%	7,785	35.6%	16,392	50.8%
<i>Prestamos en Dólares</i>	249	0.7%	-	0.0%	260	0.8%
Títulos de crédito emitidos	13,453	40.5%	11,003	50.3%	9,873	30.6%
Total pasivos	33,221	100%	21,885	100%	32,258	100%

Fuente: Banco Compartamos

Respecto al gasto por interés, el comparativo del 1T24 respecto al 1T23 se reflejó un incremento de 77.5%, debido a que en los últimos 12 meses se ha registrado un incremento de 120 pb en la tasa pasiva y a que durante el 1T24 se realizaron disposiciones de las líneas de crédito para hacer frente al crecimiento de la cartera. De igual forma, comparando el 1T24 con el 4T23, presenta un incremento trimestral del 11.1% derivado de mayores intereses de préstamos dispuestos.

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

Intereses por fondeo						
(millones de pesos)						
	1T24		1T23		4T23	
	Monto	% Total	Monto	% Total	Monto	% Total
Depósitos de exigibilidad inmediata	16	1.2%	3	0.4%	13	1.1%
Depósitos a plazo	53	4.0%	32	4.3%	45	3.8%
<i>Del público en general</i>	53	4.0%	32	4.3%	45	3.8%
<i>Mercado de dinero</i>	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Prestamos interbancarios	483	36.4%	236	31.6%	418	35.0%
<i>Prestamos en Pesos</i>	479	36.1%	232	31.1%	414	34.7%
<i>Prestamos en Dólares</i>	4	0.3%	4	0.5%	4	0.3%
Títulos de crédito emitidos	298	22.5%	271	36.3%	295	24.7%
Otros*	476	35.9%	205	27.4%	423	35.4%
Total intereses por fondeo	1,326	100%	747	100%	1,194	100%

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

Fuente: Banco Compartamos

Los pasivos del Banco en su totalidad están en su mayoría denominados en pesos, teniendo únicamente un pasivo en dólares por 15 millones de dólares pagaderos de manera semestral, cuyos intereses devengados al cierre de marzo representan el 0.3% de los intereses por fondeo totales. Al 31 marzo de 2024, el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Compartamos Financiera

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

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Financiera (1 S/. = 4.4547 MXN):

El rubro de Captación tradicional al 1T24 quedó en Ps. 14,558 millones, un incremento de 16.2% comparado con los Ps. 12,530 millones del 1T23, debido a mayores depósitos a plazo Mercado de dinero; y un incremento de 2.9% comparado con los Ps. 14,150 millones del 4T23 por la misma razón.

El rubro de préstamos interbancarios al 1T24 quedó en Ps. 4,011 millones, un incremento del 12.4% comparado con los Ps. 3,568 millones del 1T23 como consecuencia de mayores disposiciones de pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera y un decremento de 6.4%, como parte de los vencimientos que se tuvieron durante el trimestre.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 1T24 se redujo a 7.14% comparado con el 4T23 que cerró en 7.60%; y comparado con 1T23 la tasa fue

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN**1T24**

menor registrando un valor de 7.63%. Esta disminución se deriva por los menores costos de los nuevos pasivos y al re - precio de las renovaciones, que va en línea con la reducción de la tasa de referencia del BCRP que cerró en 6.25%, la reducción de dicha tasa se debe a que la inflación en el Peru se está disminuyendo, cerrando en marzo en 3.05%, el cual está fuera del rango meta establecido (entre 1% y 3%), sin embargo, es menor a la inflación registrada en 4T23 la cual cerró en 3.24%. El objetivo para Compartamos financiera es seguir mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito, depósitos del público y emisiones en el mercado de capitales.

Al cierre de marzo de 2024, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 4,954 millones, equivalente a S/ 1,112 millones, otorgada por diferentes entidades financieras, de las cuales se ha dispuesto el 79.9% del total de sus líneas de crédito. Asimismo, se realizaron emisiones en el mercado de capitales por S/140 millones y se pagaron S/ 44.5 millones, adicionalmente se capta depósitos del público cuya cartera creció S/ 81 millones.

Al término del 1T24 no se contaba con pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

ConCrédito

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

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

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

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

El saldo de certificados bursátiles fiduciarios al cierre del 1T24 es de 1,183 millones (\$1,200 millones valor nominal, \$600 millones a corto plazo y \$600 millones a largo plazo), el cual refleja un aumento por \$600 millones contra el cierre del 1T23 y respecto al 4T23 no se observa variación, debido a que en octubre 2023 se realizó la emisión FUTILCB23S por \$600 millones.

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

El rubro de préstamos interbancarios al 1T24 quedó en Ps. 1,228 millones, un incremento de 9.1% comparado con los Ps. 1,126 millones del 1T23, y un incremento de 4.8% comparado con los Ps. 1,171 millones del 4T23.

El costo de fondeo de Fin Útil al 1T24 quedó en 14.05%, mientras que en el 1T23 fue 14.62% y en el 4T23 cerró en 14.33%.

Control Interno

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

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

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

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

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

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

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

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

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
1T24

la institución y el INDECOPI (protección al consumidor – Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la protección de la Propiedad Intelectual).

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

Capitales:

	Cobertura	Analista	Recomendación
1	Banorte IXE	Marissa Garza	Compra
2	Barclays	Brian Morton	Compra
3	BBVA	Rodrigo Ortega	Compra
4	BofA	Ernesto Gabilondo	Compra
5	Bradesco	Gustavo Schroden	Compra
6	BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra
7	Citi	José Luis Cuenca	Neutral
8	GBM	Pablo Ordoñez	Compra
9	Goldman Sachs	Tito Labarta	Compra
10	HSBC Securities	Carlos Gómez	Compra
11	Intercam	Eduardo López	Neutral
12	Itaú	Jorge Pérez Araya	Compra
13	JP Morgan	Yuri R. Fernández	Compra
14	Jefferies	Iñigo Vega	Compra
15	Punto Casa de Bolsa	Miguel Cabrera	Compra
16	Santander	Andres Soto	Neutral
17	Scotiabank	Jason Mollin	Compra
18	UBS	Thiago Batista	Compra
19	Ve por Más	-	Compra

Deuda:

- Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
- S&P Global Ratings, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
- Moodys (Banco Compartamos, México, Escala Nacional)
- Moodys Local PE Clasificadora de Riesgos (Compartamos Financiera, Perú)
- Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)
- JCR LATAM Rating Agency (Compartamos Financiera, Perú)

ANEXO 1 Desglose de Créditos

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [ej\$]																		
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]												
					Intervalo de tiempo [ej\$]																		
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]												
Desglose de créditos [partidas]																							
Bancarios [sinopsis]																							
Banorte (C)	No	01-sep-22	01-sep-25	TIE28+2.8	67,500,000	175,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Banorte (C)	No	03-oct-22	01-sep-25	TIE28+3.8	62,500,000	125,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Santander (C)	No	03-oct-22	12-ago-24	TIE28+3.5	37,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Santander (C)	No	15-ago-22	12-ago-24	TIE28+3.5	37,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Activiver (C)	No	28-abr-22	11-abr-25	TIE28+3.5	50,000,000	25,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Activiver (C)	No	29-jun-22	11-abr-25	TIE28+3.5	75,000,000	37,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Activiver (C)	No	29-jul-22	11-abr-25	TIE28+3.5	50,000,000	25,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Ve por Más (CB)	No	26-dic-23	26-abr-24	TIE28+0.70	50,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Ve por Más (CB)	No	23-feb-24	20-ago-24	TIE28+0.70	200,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
TOTAL					600,000,000	387,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Con garantía (bancarios)																							
Banorte (CC)	No	19-feb-24	08-jul-26	TIE + 2.70	-	-	550,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Activiver (CC)	No	26-feb-24	12-feb-24	TIE + 3.50	-	250,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Ve por Más (CC)	No	23-dic-22	11-jun-24	TIE + 4.50	100,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Banco de Crédito del Perú (CF)	Si	06-oct-23	27-sep-24	8.06%	173,732,577	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,000,000	-	-	-	-	-	-		
BCI PERU (CF)	Si	28-dic-23	25-jun-24	7.38%	82,411,579	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,500,000	-	-	-	-	-	-		
CITIBANK (CF)	Si	08-may-23	24-sep-24	9.98%	329,546,315	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76,000,000	-	-	-	-	-	-		
TOTAL					685,790,411.51	250,000,000	550,000,000	-	-	-	-	-	-	-	131,500,000	-	-	-	-	-	-		
Banca comercial																							
CNB (CF)	Si	31-may-23	25-may-24	9.20%	89,093,599	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,000,000	-	-	-	-	-	-		
CNB (CF)	Si	06-oct-23	30-sep-24	8.10%	133,640,398	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000	-	-	-	-	-	-		
BBVA (CF)	Si	03-oct-23	27-sep-24	8.30%	133,640,398	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000	-	-	-	-	-	-		
BBVA (CF)	Si	04-oct-23	27-sep-24	8.30%	44,546,799	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000	-	-	-	-	-	-		
BBVA (CF)	Si	18-dic-23	12-dic-24	7.49%	80,184,239	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,000,000	-	-	-	-	-	-		
BBVA (CF)	Si	08-ene-24	02-ene-25	7.54%	-	-	196,912,318	-	-	-	-	-	-	-	-	24,000,000	-	-	-	-	-		
ICBC (CF)	Si	28-dic-23	25-jun-24	7.64%	155,913,798	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,000,000	-	-	-	-	-	-		
CAJA AREQUIPA (CF)	Si	08-ene-24	02-ene-25	8.00%	-	111,366,998	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,000,000	-	-	-	-	-		
TOTAL					637,019,231	218,279,377	-	-	-	-	-	-	-	-	143,000,000	49,000,000	-	-	-	-	-		
Otros bancarios																							
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	28-feb-20	28-feb-25	6.87%	1,000,000	291,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	08-may-20	02-may-25	TIE28+0.20	2,000,000	191,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	29-may-20	16-may-25	TIE28+0.20	2,000,000	141,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	12-jun-20	06-jun-25	TIE28+0.20	2,000,000	281,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	22-feb-21	31-ene-26	TIE28+0.20	1,000,000	2,000,000	491,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	10-mar-21	27-feb-26	8.85%	1,000,000	2,000,000	293,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	10-mar-21	31-mar-26	8.84%	2,000,000	2,000,000	293,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	29-mar-22	30-jun-26	TIE28+0.35	2,000,000	2,000,000	242,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	19-sep-23	30-sep-27	TIE28+0.35	2,000,000	2,000,000	393,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	30-ene-23	30-sep-25	TIE28+0.30	2,000,000	196,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	22-may-23	30-jun-27	TIE28+0.35	2,000,000	2,000,000	2,000,000	592,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	29-may-23	30-jul-27	TIE28+0.35	1,000,000	2,000,000	2,000,000	493,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	29-may-23	31-ago-27	TIE28+0.35	1,000,000	2,000,000	2,000,000	393,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	28-abr-23	29-ene-27	TIE28+0.33	1,000,000	2,000,000	2,000,000	593,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	19-sep-23	29-oct-27	TIE28+0.35	2,000,000	2,000,000	2,000,000	394,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	19-may-23	27-abr-27	TIE28+0.65	-	-	250,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	26-may-22	30-abr-25	TIE28+0.61	-	500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	25-ago-22	30-may-25	TIE28+0.60	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	24-mar-23	30-jul-25	TIE28+0.60	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	23-mar-23	30-oct-25	TIE28+0.60	-	500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	24-mar-23	28-nov-25	TIE28+0.60	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	27-may-23	27-feb-26	TIE28+0.66	-	-	250,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	18-jun-23	31-mar-26	TIE28+0.65	-	-	200,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	09-jun-22	30-jul-26	TIE28+0.70	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	30-mar-23	30-sep-26	TIE28+0.65	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	30-mar-23	29-ene-27	TIE28+0.65	-	-	400,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	21-abr-23	30-mar-27	TIE28+0.65	-	-	500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	14-sep-23	30-dic-25	TIE28+0.65	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	14-sep-23	30-may-26	TIE28+0.65	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	20-dic-23	29-ago-25	TIE28+0.60	-	750,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	30-nov-23	30-sep-25	TIE28+0.60	-	200,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	27-dic-23	28-nov-25	TIE28+0.25	2,000,000	248,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	28-dic-23	31-dic-25	TIE28+0.30	2,000,000	147,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	29-dic-23	27-feb-26	TIE28+0.30	1,000,000	2,000,000	196,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	10-nov-23	30-abr-26	TIE28+0.65	-	-	500,000,000	-</															

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

1T24

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación (qj)												
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo (qj)						Intervalo de tiempo (qj)						
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]						
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	SI	08-jun-21	28-jun-24	4.10%	133,640,398	-	-	-	-	-	-	30,000,000	-	-	-	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	SI	12-ago-21	30-sep-24	4.75%	111,366,998	-	-	-	-	-	-	25,000,000	-	-	-	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	SI	27-ago-21	30-sep-24	4.75%	111,366,998	-	-	-	-	-	-	25,000,000	-	-	-	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	SI	16-dic-21	31-dic-25	7.15%	-	155,913,798	-	-	-	-	-	-	35,000,000	-	-	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	SI	15-feb-22	31-ene-25	6.55%	-	133,640,398	-	-	-	-	-	-	30,000,000	-	-	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	SI	24-feb-22	07-feb-25	6.60%	-	111,366,998	-	-	-	-	-	-	25,000,000	-	-	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	SI	17-mar-22	03-mar-25	7.35%	-	178,187,197	-	-	-	-	-	-	40,000,000	-	-	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	SI	13-abr-22	12-abr-24	8.05%	-	155,913,798	-	-	-	-	-	-	35,000,000	-	-	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	SI	27-jul-22	31-jul-24	9.41%	-	111,366,998	-	-	-	-	-	-	25,000,000	-	-	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	SI	05-oct-23	24-sep-25	8.40%	-	111,366,998	-	-	-	-	-	-	25,000,000	-	-	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	SI	27-nov-23	27-nov-26	7.75%	-	-	133,640,398	-	-	-	-	-	-	30,000,000	-	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	SI	11-dic-23	11-dic-26	7.75%	-	-	178,187,197	-	-	-	-	-	-	40,000,000	-	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	SI	28-dic-23	26-jun-26	7.20%	-	-	133,640,398	-	-	-	-	-	-	30,000,000	-	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	SI	04-ene-24	11-dic-26	7.60%	-	-	155,913,798	-	-	-	-	-	-	35,000,000	-	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	SI	23-feb-24	12-feb-26	7.20%	-	-	89,093,599	-	-	-	-	-	-	20,000,000	-	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	SI	03-oct-23	27-sep-24	8.20%	44,546,799	-	-	-	-	-	-	10,000,000	-	-	-	-	-
COFIDE - FAE MYPE (CF)	SI	09-jun-20	31-may-24	2.64%	71,899	-	-	-	-	-	-	16,340	-	-	-	-	-
COFIDE - FAE MYPE (CF)	SI	11-jun-20	31-may-24	2.64%	16,667	-	-	-	-	-	-	3,741	-	-	-	-	-
COFIDE - FAE MYPE (CF)	SI	21-jul-20	31-may-24	2.23%	54,230	-	-	-	-	-	-	12,174	-	-	-	-	-
BANCO DE LA NACIÓN (CF)	SI	15-jun-23	04-jun-25	8.80%	-	222,733,997	-	-	-	-	-	-	50,000,000	-	-	-	-
BANCO DE LA NACIÓN (CF)	SI	19-oct-23	08-oct-25	8.00%	-	178,187,197	-	-	-	-	-	-	40,000,000	-	-	-	-
FONCODES (CF)	SI	15-mar-23	25-mar-25	8.00%	-	66,820,199	-	-	-	-	-	-	15,000,000	-	-	-	-
TOTAL					703,344,786	5,843,216,783	4,823,912,890	4,816,000,000	1,367,000,000	-	150,032,055	360,000,000	170,000,000	-	-	-	-
Total bancarios					2,676,154,428	6,698,996,100	5,373,912,890	4,816,000,000	1,367,000,000	-	424,532,055	309,000,000	170,000,000	-	-	-	-
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación (qj)												
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo (qj)						Intervalo de tiempo (qj)						
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]						
Bursátiles listadas en bolsa (quiropgrafarios)																	
COMPART 20 (CB)	No	30-jun-20	24-jun-25	8.09%	-	-	1,860,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COMPART 225 (CB)	No	23-nov-21	15-nov-24	TIE 28+0.40	-	1,783,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COMPART 215-2 (CB)	No	23-nov-21	13-nov-26	9.19%	-	-	-	717,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COMPART 226 (CB)	No	26-ago-22	21-ago-26	TIE 28+0.60	-	-	-	2,500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COMPART 226 (CB)	No	29-sep-23	12-mar-27	TIE 28+0.63	-	-	-	-	3,000,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
COMPART 225 (CB)	No	14-mar-24	26-ago-27	TIE 28+0.62	-	-	-	-	3,500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					-	1,783,000,000	1,860,000,000	3,217,000,000	6,500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																	
Certificados Bursátiles Fideicomiso FUTLCS21	No	02-dic-21	09-dic-24	TIE + 2.18	600,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Fideicomiso FUTLCS25	No	12-oct-23	12-oct-26	TIE + 2.15	-	-	600,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					600,000,000	-	600,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones privadas (quiropgrafarios)																	
TOTAL																	
Colocaciones privadas (con garantía)																	
TOTAL																	
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas						1,783,000,000	1,860,000,000	3,217,000,000	6,500,000,000								
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación (qj)												
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo (qj)						Intervalo de tiempo (qj)						
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]						
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																	
TOTAL																	
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																	
Proveedores [sinopsis]	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación (qj)												
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo (qj)						Intervalo de tiempo (qj)						
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]						
Proveedores																	
TOTAL																	
Total proveedores																	
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación (qj)												
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo (qj)						Intervalo de tiempo (qj)						
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]						
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																	
TOTAL																	
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																	
Total de créditos					3,276,154,428	8,481,996,100	7,833,912,890	8,033,000,000	7,867,000,000	-	424,532,055	309,000,000	170,000,000	-	-	-	-

Comentarios:
 G: Gentera, CB = Compartamos Banco, CF= Compartamos Financiera y CC= ConCredito
 Se envía el capital, sin considerar intereses, costos de transacción u otros importes adicionales. No se consideran créditos entre partes relacionadas.
 Se considera un tipo de cambio Pesos - Soles de 4.4547

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

1T24

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

Ing. Enrique Majós Ramírez
Director General

Lic. Mario Ignacio Langarica Ávila
Director Ejecutivo de Finanzas

Lic. Francisco Gandarillas Gonzalez
Director de Control Interno y Cumplimiento

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

C.P.C. Marco Antonio Guadarrama Villalobos
Contralor



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

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

PRIMER TRIMESTRE DE 2024
(emitido el 24 de abril de 2024)

Glosario de términos y definiciones

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



Genera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de marzo de 2024

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

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

Objeto Social

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

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

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

Compartamos, S. A. (Compartamos Guatemala) establecida en Guatemala, la cual hasta el 5 de julio de 2021 tenía como objeto social, entre otros, la concesión de todo tipo de créditos y financiamientos a personas físicas o jurídicas. En dicha fecha celebró un contrato de compraventa cuyo propósito fue la venta del 100% de su cartera y activos con lo cual dio inicio al cierre de su operación. Con fecha 8 de septiembre de 2022, Genera repatrió el capital de Compartamos Guatemala el cual ascendió a \$334. Actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el periodo terminado el 31 de marzo 2024, los resultados del periodo se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas".

(Continúa)

El 16 de junio de 2011 se concretó la adquisición de Compartamos Financiera, S.A. compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú. Con fecha 8 de abril de 2020, Compartamos Financiera incrementó su participación accionaria en Pagos Digitales Peruanos, S.A. En los meses de abril y mayo de 2022, incrementó su participación accionaria en Pagos Digitales Peruanos, S. A. con un incremento de capital social por 9,348,773 soles peruanos, el valor de la acción pasó de 1 sol a 0.19 soles, por lo que se incrementó su participación accionaria al 79.49%.

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

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

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

El 23 de julio de 2012, Controladora AT adquirió el 99.98% de las acciones representativas del capital social de Aterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V. sociedad que tienen como objeto principal el operar como Agente de Seguros y Fianzas en los términos de la Ley General de Instituciones de Sociedades Mutualistas de Seguros, de la Ley Federal de Instituciones de Fianzas y el Reglamento de Agentes de Seguros y de Fianzas. Con fecha 12 de abril de 2022 Controladora AT constituyó Aterna Corredores de Seguros S.A., compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú, para operar como Agente de Seguros y Fianzas, la cual inició operaciones el 12 de julio de 2022. Controladora AT tiene control sobre esta entidad con un 99.99% de participación.

El 10 de agosto de 2020, mediante una transacción cubierta con recursos propios, Gentera SAB formalizó el proceso de inversión para alcanzar una tenencia accionaria mayoritaria en las empresas de ConCrédito incrementando su participación al 51% asumiendo su control (A la fecha del reporte el porcentaje de participación es del 74.91%). Las empresas que integran a ConCrédito son:

(Continúa)

Fin Útil, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada (Fin Útil), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 11), es una sociedad financiera establecida en México, tiene como objeto social el otorgamiento de créditos comerciales y personales, dirigidos a personas físicas. Para tal efecto, Fin Útil obtiene financiamiento de entidades financieras del país y de emisiones de certificados bursátiles a través del Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago número F/01064, F/925, F/591 Y F/3786 (Fideicomiso Emisor), respaldados por créditos de Fin Útil. Dicho fideicomiso, que a continuación se detalla, es consolidado por Fin Útil considerando que ésta actúa como administrador de cartera y Fideicomisario en segundo lugar, por lo que tiene poder sobre el para dirigir sus actividades relevantes, y está expuesta y tiene derecho a rendimientos variables producto del remanente de la cartera del fideicomiso al liquidar la totalidad de los certificados bursátiles fiduciarios al público inversionista.

- Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago Número F/01064, cuyo propósito principal es emitir certificados bursátiles y administración de los activos del Fideicomiso que son aportados por Fin Útil.
- Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago Número F/0925, 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/0591, cuyo propósito principal es el financiamiento de la cartera de Fin Útil.
- Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago Número F/03786, cuyo propósito principal es el financiamiento de la cartera de Fin Útil.

Comfu, S. A. de C. V. (Comfu), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 11), 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 11), es una sociedad establecida en México que tiene como objeto social la prestación de servicios de suministro, reclutamiento, capacitación y administración del personal de las compañías Fin Útil y Comfu.

(Continua)

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

Compañía	Porcentaje de participación	Actividad	Moneda funcional
Banco	99.98%	Servicios Financieros	Pesos
Compartamos Financiera (1)	99.99%	Servicios Financieros	Soles
Red Yastás	99.99%	Comisionista	Pesos
Compartamos Servicios	99.99%	Servicios de Personal	Pesos
Controladora AT (2)(3)	50.00%	Controladora	Pesos
Fin Útil (3)	74.91%	Servicios de Crédito	Pesos
Comfu	74.91%	Comercializadora	Pesos
Talento	74.91%	Servicios de Personal	Pesos

- (1) Compartamos Financiera consolida sus estados financieros con Pagos Digitales Peruanos, S. A.
- (2) Controladora AT se consolida debido a que Gentera tiene el control de las políticas financieras y decisiones operativas de la subsidiaria.
- (3) Controladora AT consolida a Aterna Corredores de Seguros a partir de julio de 2022, teniendo una participación de 99.99%
- (4) Subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 12), la cual a su vez consolida a los Fideicomisos Emisores.

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

Nota 2 - Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2024, 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 57% y 73% y Fin Útil el 10% y 7% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el año terminado el 31 de marzo de 2024 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.

(Continúa)

Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación. Los estados financieros de las subsidiarias han sido convertidos en su moneda de registro, previo a su consolidación, a los criterios contables establecidos por la Comisión para presentarse de acuerdo con estos criterios. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 31 de marzo de 2024.

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

Nota 3 - Cambios contables:

NIF y Mejoras a las NIF

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

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

Mejoras a las NIF 2024

En diciembre de 2023 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y de Sostenibilidad, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2024", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

(Continúa)

Nota 4 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Efectivo en Caja	\$ 1,751	\$2,176	\$ 1,788	\$ 1,650	\$ 2,059
Bancos del país	1,807	1,006	1,697	1,874	2,141
Bancos del extranjero	959	785	614	605	574
Otras entidades financieras	7	2	2	2	19
Subtotal	<u>\$ 4,524</u>	<u>\$ 3,969</u>	<u>\$ 4,101</u>	<u>\$ 4,131</u>	<u>\$ 4,793</u>
Equivalente de efectivo restringidos:	4,387	2,796	4,015	1,840	2,637
Depósitos de Regulación Monetaria	2	2	2	2	2
Subastas con el Banco Central	4,150	2,304	3,542	1,472	893
Efectivo administrado en fideicomiso	175	481	312	263	225
Otras equivalentes de efectivo restringidos	60	9	159	103	8
Otros equivalentes de efectivo	<u>4,689</u>	<u>2,615</u>	<u>3,551</u>	<u>2,435</u>	<u>2,593</u>
	<u><u>\$ 13,600</u></u>	<u><u>\$ 9,921</u></u>	<u><u>\$ 11,667</u></u>	<u><u>\$ 8,406</u></u>	<u><u>\$ 10,345</u></u>

Al 31 de marzo de 2024, los ingresos por intereses obtenidos de efectivo y equivalentes de efectivo ascendieron a \$208, registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultado integral consolidado.

Al 31 de marzo de 2024, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, y de equivalentes de efectivo restringidas, ascendieron a \$69, los cuales se componen por ingresos por intereses por depósitos bancarios y, así mismo por intereses de los depósitos a plazo que ascendieron a \$43.

Al 31 de marzo de 2024, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$10.

(Continúa)

Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 31 de marzo de 2024 ascienden a \$7 y se encuentra registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidado.

Los intereses por las subastas de depósitos del Banco Central al 31 de marzo de 2024 ascienden a \$79 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidados.

Al 31 de marzo de 2024, el saldo de los otros equivalentes de efectivo restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Gentera asciende a \$60, los depósitos a plazo en moneda nacional de Gentera por \$124, Compartamos Financiera por \$2,826, Compartamos Servicios por \$232, Red Yastás por \$501, Aterna por \$69, Talento por \$385, Fin Útil \$193 y Comfu \$359.

Al 31 de marzo de 2024, Gentera no cuenta con metales preciosos amonedados.

Nota 5 - Inversiones en instrumentos financieros:

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

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

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

	1T 2024	4T 2024	3T 2024	2T 2023	1T 2023
Instrumentos financieros para cobrar y vender	\$ 1,352	\$ 1,473	\$ 1,463	\$ 1,432	\$ 1,439

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

Los ingresos por intereses de las inversiones al 31 de marzo de 2024 ascienden a \$23.

Al 31 de marzo de 2024 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

(Continúa)

Nota 6 - Cartera de crédito:

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

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

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

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1					
Créditos comerciales	\$ 62	\$ 77	\$ 95	\$ 116	\$ 126
Créditos al consumo	61,333	60,904	57,092	54,378	50,853
	61,395	60,981	57,187	54,494	50,404
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2					
Créditos comerciales	7	6	4	4	8
Créditos al consumo	1,781	1,936	1,388	1,384	1,376
	1,788	1,942	1,392	1,388	1,425
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3					
Créditos comerciales	9	9	5	7	8
Créditos al consumo	2,329	2,235	1,985	1,849	1,947
	2,338	2,244	1,990	1,856	1,955
Cartera de crédito valuada a valor razonable	-	-	-	-	-
Cartera de crédito	65,521	65,167	60,569	57,738	54,318
(+) Mas					
Partidas diferidas	483	405	353	296	211
(-) Menos					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	5,151	5,196	4,578	4,447	4,487
Tota cartera de crédito (neto)	\$ 60,853	\$ 60,376	\$ 56,344	\$ 53,587	\$ 50,042

(Continúa)

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 31 de marzo de 202 se describen a continuación:

1T 2024

	Intereses	Comisiones
Créditos comerciales	\$ -	\$ -
Créditos al consumo	9,104	45
	<u>\$ 9,104</u>	<u>\$ 45</u>

4T 2023

	Intereses	Comisiones
Créditos comerciales	\$ -	\$ -
Créditos al consumo	31,638	176
	<u>\$ 31,638</u>	<u>\$ 176</u>

3T 2023

	Intereses	Comisiones
Créditos comerciales	\$ -	\$ -
Créditos al consumo	22,931	123
	<u>\$ 22,931</u>	<u>\$ 123</u>

2T 2023

	Intereses	Comisiones
Créditos comerciales	\$ -	\$ -
Créditos al consumo	14,859	77
	<u>\$ 14,859</u>	<u>\$ 77</u>

(Continúa)

1T 2023

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

Los intereses devengados no cobrados de la cartera en etapa 3 se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 31 de marzo de 2024 ascienden a \$792.

Los costos y gastos de transacción incluyen aquéllos erogados a favor de los canales de dispersión de los créditos, así como la nómina del personal involucrado en el proceso de otorgamiento de crédito, y los gastos relacionados a la evaluación crediticia del cliente. Los costos y gastos por el otorgamiento de crédito devengados al 31 de marzo de 2024 ascienden a \$532.

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

Calificación	Importe total de cartera	1T 2024 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	27,772	-	320	-	320
Riesgo A 2	2,429	-	64	-	64
Riesgo B 1	3,895	-	153	-	153
Riesgo B 2	12,749	-	525	-	525
Riesgo B 3	1,717	2	94	-	96
Riesgo C 1	6,586	-	481	-	481
Riesgo C 2	4,775	1	510	-	511
Riesgo D	1,883	2	435	-	437
Riesgo E	3,715	6	2,533	-	2,539
Total	65,521	11	5,115	-	5,126
Menos: Reservas Constituidas					5,151
Exceso					25

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de marzo de 2024.
2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV.
3. La constitución de las reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios se reconoció en Banco por \$25

(Continúa)

Calificación	Importe total de cartera	4T 2023 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	28,834	-	328	-	328
Riesgo A 2	2,193	-	58	-	58
Riesgo B 1	4,497	1	177	-	178
Riesgo B 2	12,031	-	494	-	494
Riesgo B 3	1,640	2	91	-	93
Riesgo C 1	5,903	-	431	-	431
Riesgo C 2	4,377	1	469	-	470
Riesgo D	1,828	1	450	-	451
Riesgo E	3,864	6	2,597	-	2,603
Total	65,167	11	5,095	-	5,106
Menos: Reservas Constituidas					5,196
Exceso					90

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 2023.
2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV.
3. La constitución de las reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios se reconoció en Banco por 90.

Calificación	Importe total de cartera	3T 2023 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	27,192	-	307	-	307
Riesgo A 2	1,781	-	47	-	47
Riesgo B 1	4,028	-	158	-	158
Riesgo B 2	11,580	-	476	-	476
Riesgo B 3	1,395	3	75	-	78
Riesgo C 1	5,222	-	381	-	381
Riesgo C 2	4,321	1	463	-	464
Riesgo D	1,720	1	388	-	389
Riesgo E	3,330	4	2,272	-	2,276
Total	60,569	9	4,567	-	4,576
Menos: Reservas Constituidas					4,578
Exceso					2

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 30 de septiembre de 2023.
2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV.
3. La constitución de las reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios se reconoció en Banco por \$2

(Continúa)

Calificación	Importe total de cartera	2T 2023 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	25,333	-	294	-	294
Riesgo A 2	1,509	-	39	-	39
Riesgo B 1	4,395	-	173	-	173
Riesgo B 2	11,535	-	474	-	474
Riesgo B 3	1,249	4	66	-	70
Riesgo C 1	4,752	-	346	-	346
Riesgo C 2	4,017	1	434	-	435
Riesgo D	1,789	1	399	-	400
Riesgo E	3,159	5	2,136	-	2,121
Total	54,318	11	4,199	-	4,372
Menos: Reservas Constituidas					4,447
Exceso					75

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 30 de junio de 2023.
2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV.
3. La constitución de las reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios se reconoció en Banco por \$2 y Compartamos Financiera por \$73.

Calificación	Importe total de cartera	1T 2023 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	23,371	-	274	-	274
Riesgo A 2	1,298	-	34	-	34
Riesgo B 1	4,369	-	172	-	172
Riesgo B 2	11,067	-	456	-	456
Riesgo B 3	1,404	4	74	-	78
Riesgo C 1	4,419	-	320	-	320
Riesgo C 2	3,763	1	408	-	409
Riesgo D	1,524	1	345	-	346
Riesgo E	3,103	5	2,116	-	2,121
Total	54,318	11	4,199	-	4,210
Menos: Reservas Constituidas					4,487
Exceso					277

Al 31 de marzo 2024 se tiene \$2,256, de cartera cedida para garantizar la deuda de emisiones bursátiles.

(Continúa)

Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2024, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada representó un ingreso de \$37, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado de resultados consolidado.

Durante 2021, Gentera otorgó a sus clientes un nuevo producto de crédito con línea de crédito no revolvente. Al 31 de marzo de 2024, el monto de las líneas de crédito al consumo autorizadas no utilizadas, registradas en "Compromisos crediticios" en las cuentas de orden, asciende a \$25,279.

Nota 7 – Otras cuentas por cobrar:

El saldo al 31 de marzo de 2024, se integra como sigue:

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Partidas asociadas a operaciones de crédito	\$ 230	\$ 212	\$ 178	\$ 157	\$ 156
Otros adeudos:					
Saldos a favor de impuestos	108	158	-	-	-
Otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	1,889	1,373	1,362	1,331	1,375
Adeudos por operaciones de canales	2,187	1,738	1,697	1,318	1,243
	<u>4,414</u>	<u>3,481</u>	<u>3,237</u>	<u>2,805</u>	<u>2,774</u>
Menos:					
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(307)	(261)	(283)	(278)	(267)
Total de cuentas por cobrar	<u>\$ 4,107</u>	<u>\$ 3,220</u>	<u>\$ 2,854</u>	<u>\$ 2,528</u>	<u>\$ 2,507</u>

(1) Incluye saldos con partes relacionadas y asociadas por \$7, el cual se encuentra estimado al 100%.

Nota 8 - Pagos anticipados y otros activos:

El saldo al 31 de marzo de 2024 se integra a continuación:

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Seguros ^(a)	\$ 108	\$ 5	\$ 65	\$ 17	\$ 3
Pagos anticipados	239	332	377	379	286
Plan de pensiones	2	3	5	10	15
Depósitos en garantía ^(b)	45	45	50	49	49
Otros activos	-	196	3	15	20
Activos por PTU diferida	<u>206</u>	<u>206</u>	<u>179</u>	<u>174</u>	<u>506</u>
Subtotal a la siguiente hoja:	600	787	679	644	879

Subtotal de la siguiente hoja:	600	787	679	644	879
Reserva de valuación de PTU diferida	(92)	(92)	(92)	(92)	(448)
Total pagos anticipados y otros activos	\$ 508	\$ 695	\$ 587	\$ 552	\$ 431

- (a) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados por el año terminado al 31 de marzo de 2024 asciende a \$8.
- (b) Depósitos no amortizables, sujetos a recuperación al término de cada contrato de arrendamiento de la oficina de servicio correspondiente.

Nota 9 - Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 31 de marzo de 2024, se integra como sigue:

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Destinado para uso propio:					
Terrenos	\$ 4	\$ 4	\$ 4	\$ 4	\$ 4
Construcciones	18	19	21	21	21
Mobiliario y equipo de oficina	279	281	284	281	281
Equipo de transporte	205	203	201	185	165
Equipo de cómputo	548	546	553	557	517
Equipo de telecomunicaciones	313	321	300	298	306
Subtotal	<u>1,367</u>	<u>1,374</u>	<u>1,361</u>	<u>1,344</u>	<u>1,294</u>
Depreciación acumulada	(963)	(935)	(914)	(912)	(920)
Adaptaciones y mejoras- Neto	<u>159</u>	<u>168</u>	<u>145</u>	<u>144</u>	<u>147</u>
Total mobiliario y equipo	<u>\$ 563</u>	<u>\$ 607</u>	<u>\$ 592</u>	<u>\$ 576</u>	<u>\$ 521</u>

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 31 de marzo de 2024 asciende a \$58 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Nota 10 - Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo:

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

(Continúa)

Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)

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

		Edificios	Equipo de transporte	Mobiliario Y equipo de oficina	Total
Saldo al 1o. de enero de 2024	\$	1,081	150	1	1,232
Depreciación del año		(86)	(16)	-	(378)
Adiciones		114	14	-	734
Bajas		(6)	-	-	(26)
Efecto por conversión		(1)	-	-	(37)
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$	1,102	148	1	1,201

Montos reconocidos en resultados:

<u>Arrendamientos bajo la NIF D-5</u>	<u>1T 2024</u>
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ 22
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	-

La depreciación registrada en los resultados al 31 de marzo de 2024 asciende a \$127 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante el 1T 2024 fueron de \$123.

El pasivo relativo al 31 de marzo de 2024 es pagadero como sigue:

1T 2024				
		Pagos mínimos futuros	Interés	Valor presente
En menos de un año	\$	502	(67)	435
Entre 1 y 5 años		916	(77)	839
	\$	1,418	(144)	1,274
4T 2023				
		Pagos mínimos futuros	Interés	Valor presente
En menos de un año	\$	452	(63)	389
Entre 1 y 5 años		986	(89)	897
		1,438	(152)	1,286

(Continúa)

3T 2023			
	Pagos mínimos futuros	Interés	Valor presente
En menos de un año	\$ 465	(65)	400
Entre 1 y 5 años	925	(80)	845
	\$ 1,390	(145)	1,245

2T 2023			
	Pagos mínimos futuros	Interés	Valor presente
En menos de un año	\$ 457	(62)	395
Entre 1 y 5 años	861	(70)	791
	\$ 1,318	(132)	1,186

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

La tasa promedio de interés implícita utilizada al 31 de marzo de 2024, para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el equipo de transporte fue de 7.98%. La tasa incremental de financiamiento utilizada al 31 de marzo de 2024 para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el edificio fue de 7.52% y para mobiliario y equipo fue de 8%.

Nota 11 - Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes:

Al 31 de marzo de 2024, 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 en la siguiente hoja:

1T 2024

Asociadas	% de participación	Capital Contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (1)	26.94	95	26	-	-

4T 2023

Asociadas	% de participación	Capital Contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	26.94	95	26	-	-

3T 2023

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

2T 2023

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

1T 2023

Asociadas	% de participación	Capital Contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	26.94	73	20	(-)	(-)
		\$ 73	\$ 20	\$ (-)	\$ (-)

(Continúa)

Al 31 de marzo de 2024, las otras inversiones permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:

	4T 2023	4T 2023	3T 2023	2T 2022	1T 2023
Avante.com.vc SOLUÇÕES E PARTICIPAÇÕES, S. A. ⁽¹⁾	\$ 109	\$ 109	\$ 109	\$ 109	\$ 109
Epesos, S. A. P. I. de C. V. ⁽¹⁾	50	50	50	50	50
Fondadora 2.0 S.A.P.I. de C.V.	25	25	25	25	25
IDE345 III S.A.P.I de C.V.	39	39	39	39	39
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.	14	14	15	15	15
ALLVP Fund III,L.P.	19	19	23	23	23
500 Luchadores, L.P.	1	1	1	1	1
Subtotal	257	257	262	262	262
Reserva de deterioro	(185)	(159)	(159)	(159)	(159)
	\$ 72	\$ 98	\$ 103	\$ 103	\$ 103

⁽¹⁾ Al 31 de marzo de 2024, se tiene una reserva de deterioro correspondiente al 100% del monto de la inversión.

Nota 12 - Crédito Mercantil:

El Crédito Mercantil se integra de la siguiente forma:

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Compartamos Financiera	\$ 683	\$ 701	\$ 705	\$ 724	\$ 735
Fin Útil	3,646	3,646	3,646	3,646	3,646
Comfu	535	535	535	535	535
Talento	28	28	28	28	28
Contrato de Microseguros ⁽²⁾	68	-	-	-	-
	4,960	4,910	4,914	4,914	4,933
Menos:					
Deterioro acumulado ⁽¹⁾	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)
Total crédito mercantil	\$ 4,660	\$ 4,610	\$ 4,614	\$ 4,633	\$ 4,644

(1) Deterioro acumulado al 31 de marzo de 2024 correspondiente a los negocios de Fin útil, Comfu y Talento.

(2) Con fecha 14 de diciembre del 2023 Gentera realizó el pago por \$180, para la compra de cuatro contratos de canales de microseguros, a través de Controladora AT por medio de Aterna Agente de Seguros.

(Continúa)

Nota 13 - Captación tradicional:

Al 31 de marzo de 2024, 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 \$2,050 provenientes del Banco y 405 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a 1,806), \$145 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco. Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,991 provenientes del Banco, así como 2,863 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$12,752).

Al 31 de marzo de 2024 Compartamos Financiera tiene vigente unas emisiones en mercado de dinero con certificados de depósito (cedes) en soles por 370 millones (equivalente en moneda nacional a \$1,647), con vencimiento a un año. El gasto por intereses por los CEDES en el año terminado el 31 de marzo de 2024 asciende a \$54.

Al 31 de marzo de 2024, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 2.85%, para los certificados bursátiles (cebures), se determina con base en la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1 punto porcentual en promedio y para los certificados de depósito la tasa es fija, el saldo se integra como se muestra a continuación:

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 3,856	\$ 3,624	\$ 3,231	\$ 3,090	\$ 3,112
Depósitos a plazo	14,743	14,214	13,141	12,277	12,370
Títulos de crédito emitidos:					
Cebures	13,360	9,861	13,860	10,860	10,860
Intereses por pagar	135	42	163	67	168
Costo de transacción	(42)	(30)	(33)	(22)	(25)
Bonos corporativos	-	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimiento	145	172	165	158	138
	<u>\$ 32,197</u>	<u>\$ 27,833</u>	<u>\$ 30,527</u>	<u>\$ 26,623</u>	<u>\$ 26,623</u>

Certificados bursátiles (cebures)

Al 31 de marzo de 2024, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores se muestran a continuación en la siguiente hoja:

- 1) \$15,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/12157/2020 de fecha 26 de febrero de 2020, del cual se han realizado emisiones con fecha 30 de junio de 2020, autorizada en oficio 153/12484/2020 por \$1,860 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 8.09%; con fecha 23 de noviembre 2021, autorizada en oficio 153/10027096/2021 por \$1,783 millones de pesos a un plazo de 3 años y tasa TIIE 28 más 0.40 p.b.; 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%; con fecha 26 de agosto 2022, autorizada en oficio 153/3190/2022 por \$2,500 millones de pesos a un plazo de 4 años y tasa variable TIIE 28 más 0.60 p.b.; con fecha 29 de septiembre 2023, autorizada en oficio 153/5572/2023 por \$3,000 millones de pesos a un plazo de 3.5 años y tasa variable TIIE 28 más 0.63 p.b.; y con fecha 14 de marzo 2024, autorizada en oficio 153/3240/2024 por \$3,500 millones de pesos a un plazo de 3.5 años y tasa variable TIIE 28 más 0.62 p.b.

Al 31 de marzo de 2024, el saldo de las opciones (Cap) que FinÚtil contrató asciende a \$15.

Nota 14 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 31 de marzo de 2024, Gentera tenía contratados préstamos como se muestra a continuación:

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
De exigibilidad inmediata	\$ -	\$ 100	\$ -	\$ -	\$ -
Corto Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	2,228	3,289	2,525	1,967	1,872
Préstamos Banca de Desarrollo	72	69	50	2	3
Préstamos Fideicomisos Públicos	412	132	106	38	25
Préstamos Otros Organismos	1,172	706	932	611	586
	<u>3,884</u>	<u>4,196</u>	<u>3,613</u>	<u>2,618</u>	<u>2,486</u>
Largo Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	1,180	453	1,100	1,750	1,750
Préstamos Banca de Desarrollo	6,650	6,900	4,950	4,950	4,200
Préstamos Fideicomisos Públicos	7,000	8,135	6,195	6,167	3,286
Préstamos Otros Organismos	2,354	2,696	1,152	1,525	1,628
	<u>17,184</u>	<u>18,154</u>	<u>14,154</u>	<u>14,358</u>	<u>10,864</u>
Total largo plazo					
Total préstamos interbancarios	<u>\$ 21,068</u>	<u>\$ 22,480</u>	<u>\$ 17,767</u>	<u>\$ 16,976</u>	<u>\$ 13,350</u>

(Continúa)

Nota 15 - Obligaciones en operaciones de bursatilización:

Al 31 de marzo de 2024, Gentera por medio de su subsidiaria Fin útil tiene contratado Certificados Bursátiles Fiduciarios FUTILCB21 y FUTILCB23 por \$1,183 millones de pesos a tasa TIIE + 2.18%, con vencimientos en junio 2025 y abril 2027.

Nota 16 - Capital contable:

La sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado, el cual al 31 de marzo de 2024 se integra a continuación:

Serie	Acciones*	Descripción	Importe
*	1,579,243,876	Capital social	\$ 4,764
	3,500,000	Acciones en tesorería	-
Total	1,582,743,876		\$ 4,764

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

Nota 17 - Impuestos sobre la renta:

Conforme a la ley de ISR vigente en México, la tasa de ISR para 2024 fue del 30%. La tasa vigente para 2024 de la PTU fue del 10%. La tasa de ISR vigente en Perú para 2024 fue del 29.5%.

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

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

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

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

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
ISR causado	\$ 721	\$ 1,525	\$ 1,525	\$ 919	\$ 586
ISR diferido (neto de estimación)	(66)	70	(70)	(119)	(55)
Total ISR	\$ 655	\$ 1,595	\$ 1,595	\$ 1,038	\$ 531

Nota 18 - Información por segmentos:

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

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

La información por segmentos se presenta a continuación:

1T 2024					
Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 46,915	\$ 34,060	\$ 7,495	\$ 4,740	\$ 2,755
Perú	19,043	7,464	2,258	1,476	782
	65,958	41,524	9,753	6,216	3,537
Comisionistas					
México	-	-	300	139	161
Perú	-	-	33	25	8
	-	-	333	164	169
Operaciones de Tesorería					
México	6,033	1,991	175	53	122
Perú	2,825	-	55	-	55
	8,858	1,991	230	53	-177
Total	\$ 74,816	\$ 43,515	\$ 10,316	\$ 6,433	\$ 3,883

(Continúa)

4T 2023

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 45,795	\$ 31,303	\$ 26,098	\$ 16,826	\$ 9,272
Perú	19,634	7,292	5,864	4,848	1,016
	65,429	38,595	31,962	21,674	10,288
Comisionistas					
México	-	-	973	567	406
Perú	-	-	47	33	14
	-	-	1,020	600	420
Operaciones de Tesorería					
México	3,280	1,806	659	154	505
Perú	1,645	-	172	-	172
	4,925	1,806	831	154	677
Total	\$ 70,354	\$ 40,401	\$ 33,813	\$ 22,428	\$ 11,385

3T 2023

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 42,570	\$ 27,357	\$ 18,943	\$ 11,905	\$ 7,038
Perú	18,293	17,267	4,788	3,475	1,313
	60,863	44,624	23,731	15,380	8,351
Comisionistas					
México	-	-	737	426	311
Perú	-	-	33	25	8
	-	-	770	451	319
Operaciones de Tesorería					
México	5,747	1,606	477	109	368
Perú	1,394	-	123	-	123
	7,141	1,606	600	109	491
Total	\$ 68,004	\$ 46,230	\$ 25,101	\$ 15,940	\$ 9,161

(Continúa)

2T 2023

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 39,723	\$ 23,466	\$ 12,246	\$ 7,680	\$ 4,566
Perú	18,253	16,824	3,152	2,302	850
	57,976	40,290	15,398	9,982	5,416
Comisionistas					
México	-	-	430	289	141
Perú	-	-	18	17	1
	-	-	448	306	142
Operaciones de Tesorería					
México	3,079	1,577	318	68	258
Perú	860	9	79	-	79
	3,939	1,586	397	68	329
Total	\$ 61,915	\$ 41,876	\$ 16,243	\$ 10,356	\$ 5,887

1T 2023

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 34,416	\$ 21,383	\$ 5,930	\$ 3,581	\$ 2,349
Perú	18,062	4,317	1,382	1,227	155
	54,478	27,467	7,312	4,808	2,504
Comisionistas					
México	-	-	198	146	52
Perú	-	-	9	9	-
	-	-	207	155	52
Operaciones de Tesorería					
México	2,426	1,497	161	32	129
Perú	1,076	23	38	-	38
	3,502	1,520	199	32	167
Total	\$ 57,980	\$ 27,220	\$ 7,718	\$ 4,995	\$ 2,723

(Continúa)

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

1T 2024

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 74,816	\$ 91,513	\$ 16,697	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	43,515	62,301	18,786	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	10,316	10,475	159	No se incluyen los otros productos
Gastos	6,433	8,968	2,535	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 3,833	\$ 1,507	\$ (2,376)	

4T 2023

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 70,354	\$ 86,617	\$ 16,263	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	40,401	58,727	18,326	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	33,813	36,850	3,037	No se incluyen los otros productos
Gastos	22,428	31,798	9,370	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 11,385	\$ 5,052	\$ (6,333)	

3T 2023

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 68,004	\$ 83,523	\$ 15,519	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	46,230	56,650	10,420	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	25,101	26,580	1,479	No se incluyen los otros productos
Gastos	15,940	22,760	6,820	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 9,161	\$ 3,820	\$ (5,341)	

(Continúa)

2T 2023

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 61,915	\$ 77,111	\$ 15,196	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	41,876	51,425	9,549	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	16,243	17,130	887	No se incluyen los otros productos
Gastos	10,356	14,660	4,304	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 5,887	\$ 2,470	\$ (3,417)	

1T 2023

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

Nota 19 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Al 31 de marzo de 2024, los principales saldos con partes relacionadas externas al Grupo por concepto de préstamo otorgado se muestran a continuación:

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Cuentas por cobrar					
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	\$ 7	\$ 7	\$ 7	\$ 7	\$ 7

(Continúa)

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 31 de marzo de 2024 se muestran a continuación:

	1T 2024	4T 2024	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	\$ 0.1	\$ 1	\$ 0.4	\$ 0.3	\$ 0.2

Nota 20 - Pronunciamientos normativos:

NIF y Mejoras a las NIF

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

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

Mejoras a las NIF 2024

En diciembre de 2023 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y de Sostenibilidad, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2024”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

La Administración estima que la adopción de esta NIF y mejoras no generan efectos importantes.

(Continúa)

Nota 23- Analistas: GENTERA

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

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

	Cobertura	Analista	Recomendación
1	Banorte IXE	Marissa Garza	Compra
2	Barclays	Brian Morton	Compra
3	BBVA	Rodrigo Ortega	Compra
4	BofA	Ernesto Gabilondo	Compra
5	Bradesco	Gustavo Schroden	Compra
6	BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra
7	Citi	José Luis Cuenca	Neutral
8	GBM	Pablo Ordoñez	Compra
9	Goldman Sachs	Tito Labarta	Compra
10	HSBC Securities	Carlos Gómez	Compra
11	Intercam	Eduardo López	Neutral
12	Itaú	Jorge Pérez Araya	Compra
13	JP Morgan	Yuri R. Fernández	Compra
14	Jefferies	Iñigo Vega	Compra
15	Punto Casa de Bolsa	Miguel Cabrera	Compra
16	Santander	Andres Soto	Neutral
17	Scotiabank	Jason Mollin	Compra
18	UBS	Thiago Batista	Compra
19	Ve por Más	-	Compra

Deuda:

- Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
- S&P Global Ratings, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
- Moody's Local MX (Banco Compartamos, México, Escala Nacional)
- Class & Asociados S.A. (Compartamos Financiera, Perú)
- Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)
- JCR LATAM Rating Agency (Compartamos Financiera, Perú)

Información Cualitativa

- A. “Discusión de la administración sobre políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otros fines tales como negociación”.

1. Si las políticas de la emisora permiten el uso de derivados para fines de cobertura y/o de negociación, bajo qué circunstancias, y si existen procedimientos o manuales al respecto.

El fin último de los instrumentos financieros derivados que contrate alguna de las empresas de Gentera debe ser con fines de cubrir una posición primaria y/o estabilizar ingresos o gastos en moneda extranjera. Los derivados podrán ser clasificados como derivados de cobertura o de negociación. Las operaciones con derivados que realice Compartamos Banco deberán ser únicas y exclusivamente con fines de cobertura, con el propósito de reducir la exposición a los factores de riesgo. Por la naturaleza de su negocio, no se deben realizar operaciones de intermediación o fungir como emisor de productos derivados. Para que se reconozca el propósito único de cobertura de un instrumento financiero derivado, se debe cumplir con lo establecido al efecto en los criterios contables aplicables emitidos por la CNBV, debiéndose demostrar, entre otros, que existe una relación inversa significativa entre los cambios en el valor razonable del instrumento financiero de cobertura y el valor del activo o pasivo a cubrir.

El resto de las empresas de Gentera podrán realizar derivados de negociación siempre que cumplan con la regulación aplicable y cuenten con una estrategia de gestión de riesgos sólida que justifique su uso. Al cierre del 1T24 Gentera no cuenta con derivados de cobertura; tiene contratados 2 opciones tipo CAP de negociación y de cobertura en Fin Útil, S.A. de C.V. S.O.F.O.M. E.R.

Fin Útil, S.A. de C.V. S.O.F.O.M. E.R., subsidiaria de Gentera (en adelante la Sociedad) cuenta con políticas relativas al uso de Instrumentos Financieros Derivados, que se encuentran documentadas en procedimientos, donde se detallan los criterios a considerar previo y durante la contratación de dichos instrumentos, en línea con lo establecido en el Manual y Marco de Riesgos de la Sociedad.

2. Descripción general de los objetivos para celebrar operaciones con derivados

Con el objetivo de disminuir los riesgos relacionados con las variaciones de tasas de interés, la sociedad celebra transacciones de derivados en función de las emisiones de certificados bursátiles fiduciarios, que se plantean en la operación normal de la Compañía y no con fines especulativos.

3. Instrumentos utilizados y Estrategias de cobertura o negociación implementadas

Los instrumentos que la Sociedad ha utilizado son opciones tipo CAP, con la finalidad de cubrir el riesgo asociado con transacciones pronosticadas altamente probables que surgen de cambios en las tasas de interés, toda vez que las condiciones de mercado sean propicias, a fin de mantener una estructura financiera sólida y sana.

4. Mercados de negociación y Contrapartes elegibles

Los contratos de los instrumentos financieros derivados celebrados por la Sociedad se ejecutan en el mercado OTC (over the counter).

La Sociedad puede celebrar operaciones con instituciones que se encuentren reguladas y autorizadas, debiendo contar con la autorización del Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, así como respetar los límites de riesgo de contraparte establecidos.

5. Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación.

De acuerdo a las políticas establecidas por la Sociedad el agente de cálculo se define dentro del contrato de la operación.

6. Mencionar las principales condiciones o términos de los contratos

El contrato menciona las siguientes condiciones, o características, de manera enunciativa; más no limitativa:

- ◆ El nocional
- ◆ La fecha de celebración e inicio
- ◆ Fecha de vencimiento de la operación
- ◆ Tipo de operación
- ◆ Tipo de instrumento
- ◆ Precio del ejercicio
- ◆ Tipo de ejercicio
- ◆ Tasa de referencia
- ◆ Información relativa a la prima
- ◆ Información respecto a la liquidación
- ◆ Agente de cálculo.

7. Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito

De acuerdo con las políticas establecidas por la Sociedad y los tipos de instrumentos autorizados para operar y contratar, no aplican llamadas de márgenes, colaterales o líneas de crédito.

8. Procesos y niveles de autorización requeridos por tipo de operación, indicando si las operaciones con derivados obtuvieron previa aprobación por parte del o los comités de auditoría y prácticas societarias

La Sociedad tiene implementados procedimientos donde se establece el proceso para la autorización de la operación, debiendo contar con la aprobación del Comité de Riesgos y el Consejo de Administración previo a la celebración.

9. Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez

Dentro de la Sociedad, la AIR es el área encargada de dar seguimiento a la exposición al riesgo de mercado y liquidez; la evaluación de la contraparte de acuerdo con la metodología podrá tener un puntaje de LRC (Límite de Riesgo de Contraparte) de hasta un 50% de exposición del capital contable de la Sociedad, así mismo instituciones con menos de dos calificaciones y/o con calificaciones menores a BBB (largo plazo) o F3 (corto plazo) no serán sujetas a la asignación de una línea de contraparte.

Existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos, y en su caso, cualquier observación o deficiencia que haya sido identificada por dicho tercero

Un auditor externo realiza una revisión de manera bianual en conformidad al artículo 77 de la CUB, en caso de presentarse observaciones, éstas serán resueltas por la Administración.

10. Confirmar la existencia e información sobre la integración de un comité de administración integral de riesgos, reglas que lo rigen y existencia de un manual de administración integral de riesgos

De acuerdo con lo señalado en las Disposiciones en materia de Administración Integral de Riesgos (AIR), la Sociedad ha establecido una AIR, definida como un conjunto de objetivos, políticas, procedimientos, estrategias y acciones que se implementan con el fin de: identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los riesgos a los que se encuentra expuesto a través de su marco y manual de riesgos.

El Comité de Riesgos se apoya, a su vez, en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) para la identificación, medición, vigilancia y revelación de los riesgos conforme a las Disposiciones vigentes y mejores prácticas aplicables.

B. “Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación”, se incluye:

11. Los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados.

La Sociedad reconoce todos los activos financieros, resultantes de los derechos y obligaciones establecidos en los contratos de IFD, inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio de transacciones, es decir, el precio de la contraprestación recibida o entregada.

12. Políticas y frecuencia de valuación y las acciones establecidas en función de la valuación obtenida.

La valuación se realiza de manera mensual por el agente valuador, de acuerdo con el precio Mid-Market en función de metodologías y modelos establecidos por dicho agente; dicha información es recibida y revisada por la Sociedad, para posteriormente realizar el reconocimiento en los estados financieros de los activos provenientes de las operaciones.

13. Aclarar si la valuación es realizada por tercero independiente, mencionando si dicho tercero es estructurador, vendedor o contraparte.

La valuación es realizada por el agente valuador, quien mensualmente comparte la información a la Sociedad.

14. Tratándose de instrumentos de cobertura, explicación respecto al método utilizado para determinar la efectividad de la misma, mencionando el nivel de cobertura con que cuentan

La eficiencia de los instrumentos de cobertura se estima de acuerdo con un enfoque prospectivo, de acuerdo las características del instrumento y considerando la proporción de la sumatoria de los intereses y capital restantes del crédito, tomando en cuenta el valor del dinero en el tiempo (valor presente), mismos que son cubiertos por el valor de mercado del instrumento de cobertura, con un nivel de cobertura del 63.7%.

C. “Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación”, se incluye:

- **Discusión sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con IFD.**

La Sociedad cuenta con un programa de emisión de certificados bursátiles, de los cuales al cierre del 1T24 se han dispuesto 1,200 mdp, con clave de pizarra FUTILCB21 por 600 mdp y FUTILCB23S por 600 mdp, son coberturados por

operaciones financieras derivadas y que a través de una eficaz administración de activos y pasivos acorde con el perfil de riesgo establecido por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, son parte esencial para el establecimiento de estrategias de liquidez por medio del financiamiento, además de contar con líneas de crédito con la Banca Comercial y Banca de Desarrollo.

- **Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados, su administración, y contingencias o eventos que puedan afectarla en futuros reportes.**

El principal riesgo al que se encuentra expuesta la Sociedad en este tipo de operaciones es el riesgo de crédito (contraparte), en el caso en que la contraparte seleccionada no pueda cumplir con sus responsabilidades. Para ello, la Sociedad estableció políticas que establecen la cotización con al menos tres contrapartes cuya calificación sea AAA o su equivalente, además de ser entidades reguladas y facultadas para realizar este tipo de operaciones, apegándose adicionalmente a los límites de contraparte establecidos. El seguimiento a las calificaciones de las contrapartes se presenta de manera mensual al Comité de Riesgos.

- **Revelación de eventualidades que impliquen que el uso del instrumento financiero derivado difiera de aquél con el que originalmente fue concebido.**

Durante el 1T24 no se presentaron eventualidades que impliquen que el uso del instrumento financiero derivado difiera de aquél con el que originalmente fue concebido.

- **Presentar impacto (monto) en resultados o flujo de efectivo de las mencionadas operaciones en derivados.**

El impacto acumulado en resultados al cierre del 1T24 es de \$3.63 mdp, un decremento de \$3.72 mdp respecto al trimestre anterior, correspondiente al derivado de negociación

El impacto acumulado del derivado de cobertura se encuentra dentro del rubro de "Otros Resultados Integrales (ORI)", por un monto de 2.43mdp al cierre de 1T24.

- **Descripción y número de instrumentos financieros derivados que hayan vencido durante el trimestre y de aquellos cuya posición haya sido cerrada.**

Durante el 1T24 no se presentaron vencimientos o se cerraron posiciones.

- **Confirmar el número y monto de llamadas de margen que se presentaron durante el trimestre.**

Dada la naturaleza de las operaciones derivadas, no se presentaron llamadas de margen al cierre del 1T24

- **Confirmar si existió algún incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.**

No se presentaron incumplimientos a los contratos.

Información cuantitativa

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras en miles de pesos al cierre del primer trimestre de 2024

Tipo de derivado, valor o contrato (1)	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto notional/ Valor nominal	Valor del activo subyacente / Variable de referencia		Valor Razonable		Montos de vencimientos por año	Colateral / Líneas de crédito / Valores dados en garantía
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior		
Opción (CAP)	Cobertura	\$ 600,000	11.4724%	11.5075%	2,282	2,671	0	0
Opción (CAP)	Negociación	\$ 600,000	11.4850%	11.5040%	13,193	16,826	0	0

En ningún momento se utilizan instrumentos derivados para crear estrategias especulativas. El instrumento derivado FUTIL21 contratado con fines de cobertura desde una perspectiva económica, por no cumplir con todos los requisitos que exige la normativa para efectos contables se han designado como de negociación.

D. "Análisis de sensibilidad y cambios en el valor razonable"

Para derivados de negociación o de coberturas ineficientes:

- **Descripción del método aplicado para la determinación de las pérdidas esperadas o sensibilidad del precio de los derivados ante los cambios en las variables de referencia, incluyendo la volatilidad de dichas variables. En caso de contar con metodologías, presentar indicadores pertinentes, así como una interpretación.**

La metodología para la estimación esperada es el Valor en Riesgo (VaR) de acuerdo a la metodología de simulación histórica. Esta metodología permite calcular la pérdida potencial máxima que podría registrarse debido a cambios en las variables financieras, dado un nivel de confianza y un horizonte de tiempo, así como los factores de riesgo correspondientes.

- **Análisis de sensibilidad para las operaciones con IFD señalando riesgos e instrumentos que originarían pérdidas**

Dado que la operación no es significativa para la Emisora, (ya que representa el 0.017% de sus activos totales, el 0.025% de los pasivos, el 0.053% del capital y 0.16% de los ingresos por intereses) las pérdidas que podrían ser ocasionadas por la exposición al riesgo resultarían inmateriales.

Debido a que la Sociedad, no cuenta con llamadas de margen, los derivados en lo individual no superan el 3% de las ventas son de cobertura y su valor razonable se registra en el balance y los derivados de negociación en lo individual no superan el 5% de los activos, pasivo o capital, el análisis de sensibilidad no aplica.

- **Tres escenarios que en caso de que ocurran, puedan generar situaciones adversas para la emisora, identificando supuestos y parámetros empleados y considerar situaciones probables, posibles y remotas o de estrés.**

No aplica, debido a que los derivados en lo individual no superan el 3% de las ventas son de cobertura y su valor razonable se registra en el balance y los derivados de negociación en lo individual no superan el 5% de los activos, pasivo o capital.

- **Estimación del impacto en el estado de resultados y en flujo de efectivo, para cada escenario mencionado.**

No aplica, debido a que los derivados en lo individual no superan el 3% de las ventas son de cobertura y su valor razonable se registra en el balance y los derivados de negociación en lo individual no superan el 5% de los activos, pasivo o capital.

Para derivados con fines de cobertura:

- **Nivel de estrés o variación en los activos subyacentes o variables de referencia bajo el cual se determinó que el análisis de sensibilidad resulta aplicable.**

No aplica, debido a que los derivados en lo individual no superan el 3% de las ventas son de cobertura y su valor razonable se registra en el balance y los derivados de negociación en lo individual no superan el 5% de los activos, pasivo o capital.

Para el cierre del 1T24 no se contrataron nuevos instrumentos financieros derivados

A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera de Gentera, S.A.B. de C.V. realizando comparaciones entre los resultados financieros obtenidos al 31 de marzo de 2024 contra los obtenidos al 31 de marzo de 2023 y otra contra los resultados al 31 de diciembre de 2023.

El análisis se elaboró con cifras consolidadas y de acuerdo con las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 2022 convergen con la NIIF-9.

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

Todos los saldos y transacciones de importancia, realizadas entre las compañías han sido eliminados para efectos de consolidación. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 31 de marzo de 2024.

Aspectos relevantes al 1T24:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 4,093,539.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 65,521 millones.
- El Resultado Neto del Trimestre fue de Ps. 1,508 millones.
 - El resultado de la controladora quedó en Ps. 1,412 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 548 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 143 sucursales.
- La plantilla de personal quedó 25,178 colaboradores.
- Aterna colocó más de 16.4 millones de pólizas de seguros.
- Yastás realizó 6.2 millones de operaciones totales durante el trimestre.

Resultado de la Operación

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

Los ingresos por intereses al 1T24 alcanzaron Ps. 9,345 millones, un incremento de 24.9% comparado con los Ps. 7,483 millones reportados en el 1T23, explicado principalmente por el crecimiento interanual de 29.0% en la cartera de Banco Compartamos, apoyado también por la buena dinámica de ConCrédito y Compartamos Financiera, quienes experimentaron un crecimiento en su cartera del 20.7% y 5.3%, respectivamente. Respecto al 4T23, se observa un incremento del 4.6% comparado con Ps. 8,930 millones del trimestre previo, por el crecimiento de cartera experimentado en Banco Compartamos y ConCrédito, lo cual contrarresta el retroceso que experimentó Compartamos Financiera durante el trimestre.

La distribución por negocio se muestra a continuación:

Ingresos por Intereses (millones de pesos)			
	1T24	1T23	4T23
Banco Compartamos	6,858	5,425	6,521
Compartamos Financiera	1,737	1,406	1,653
ConCrédito	709	605	703
Otras:	41	47	53
SAB	3	12	6
Yastás	23	16	24
Servicios	13	17	18
Aterna	2	2	5
Total	9,345	7,483	8,930

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

Al 1T24, considerando cifras consolidadas, el 73.4% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 18.6% de la operación en Perú, 7.6% de la operación de ConCrédito, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones.

Los Gastos por Intereses al cierre del 1T24, fueron de Ps. 1,828 millones, un incremento de 54.0% comparado con los Ps. 1,187 millones del 1T23, principalmente por incremento en los pasivos con costo, por una mayor tasa pasiva y por mayores gastos de originación como consecuencia del incremento en los desembolsos en su comparativa anual.

Respecto al 4T23, se registra un aumento de 7.2% comparado con Ps. 1,706 millones del 4T23, derivado del incremento en pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera durante el trimestre, aunado a mayores gastos de originación como consecuencia del incremento de la cartera. Así mismo, es importante recordar que, a partir del 2022, los gastos asociados a la originación de crédito y los intereses implícitos relacionados con los contratos de arrendamiento, ahora se reflejan en la línea de gastos por intereses, de acuerdo a Normas de Información Financiera en México y la NIIF-9, lo que para este 1T24 representó aproximadamente el 30.3% del monto total registrado.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 10.8% al 1T24, en 9.6% en el 1T23 y en 10.7% durante el 4T23. Durante este trimestre, se realizó un ajuste de 25 pb a la tasa de referencia en México, cerrando el mes de marzo en 11%.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 1T24 se redujo a 7.1%, comparado con el 7.6% del 1T23 y 4T23. Esta disminución se deriva por los menores costos de los nuevos pasivos y al ajuste de las renovaciones, que va en línea con la reducción de la tasa de referencia del BCRP que cerró en 6.25%, la reducción de dicha tasa se debe a que la inflación en el Perú se está disminuyendo, cerrando en marzo en 3.05%, el cual está fuera del rango meta establecido (entre 1% y 3%); sin embargo, es menor a la inflación registrada en 4T23 la cual cerró en 3.24%.

El objetivo para Compartamos financiera es seguir mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito, depósitos del público y emisiones en el mercado de capitales.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 39.4% para el 1T24, inferior en 0.5 pp comparado con el 39.9% del 1T23, debido a un crecimiento mayor en los Activos productivos promedio del periodo en comparación con Margen Financiero, como consecuencia del incremento en los gastos por intereses explicado con anterioridad, así como por la contribución y tasas activas que tienen las distintas subsidiarias en la cartera consolidada para el 1T24. Respecto al 4T23, se presenta una ligera disminución del 0.2 pp, por la misma razón.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 1T24 totalizaron Ps. 1,750 millones, lo que representa un incremento de 23.1% al compararlo con Ps. 1,422 millones del 1T23, debido a mayores niveles de provisiones, principalmente en Banco Compartamos, como consecuencia del incremento interanual del 29.0% en la cartera de microcrédito; es importante considerar que durante el 1T24 se mantiene en reservas una provisión prudencial adicional por un valor de ~\$24 millones relacionada con los impactos generados en octubre por el huracán OTIS que afectó a nuestros clientes que viven en Guerrero, México. Así mismo, se registra una disminución de 16.5% comparado con los Ps. 2,096 millones del 4T23, debido a que, en dicho trimestre, se registró una provisión adicional por el impacto de OTIS.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 1T24 en Ps. 5,767 millones, un crecimiento de 18.3% al compararlo con Ps. 4,874 millones del 1T23, principalmente por mayores ingresos por intereses dada la dinámica operativa, cuyo crecimiento compensó el incremento de los gastos por intereses. En su comparativa trimestral, la cifra es 12.5% mayor a los Ps. 5,128 millones registrados en 4T23, debido a mayores ingresos aunado a menores estimaciones preventivas como consecuencia de la estimación prudencial registrada en 4T23.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 30.3% para el 1T24, menor en 0.6 pp, comparado con el 30.9% del 1T23. En su comparativa trimestral, el MIN ajustado por riesgos es mayor en 2.2 pp comparado con el 28.1% del 4T23.

GENTERA concluyó el primer trimestre con Ps. 14,952 millones en efectivo e inversiones en instrumentos financieros, que representa un incremento de 49.6% comparado con el 1T23 y de 31.2% respecto al 4T23, como parte de los recursos necesarios para financiar el crecimiento de la cartera y para hacer frente a las obligaciones financieras.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 1T24 sumaron Ps. 1,690 millones, un incremento de 27.6% comparado con los Ps. 1,325 millones que el mismo periodo en 2023 como resultado del crecimiento interanual que ha experimentado la cartera, principalmente en Banco Compartamos y a que los niveles de mora se han estabilizado.

Al compararlo con Ps. 1,470 millones del 4T23, se observa un incremento de 15.0%, debido a mayores castigos en Banco Compartamos y ConCrédito, aunado a la estacionalidad del portafolio.

Castigos (millones de pesos)			
	1T24	1T23	4T23
Metodología Grupal	608	524	493
Metodología Individual	323	215	254
Banco Compartamos	931	739	747
Compartamos Financiera	396	261	486
ConCrédito	306	325	237
Yastás	57	0	0
Total	1,690	1,325	1,470

N/C= Con consolidado
Fuente: Gentera S.A.B. de C.V.

Ingresos No Financieros

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

Las comisiones cobradas al 1T24 fueron de Ps. 1,029 millones, lo que refleja un incremento de 25.2% al compararlo con los Ps. 822 millones del 1T23, principalmente por mayores comisiones en Banco Compartamos, por una mayor intermediación de seguros, aunado a mayores ingresos por colocación de pólizas voluntarias dado el crecimiento del portafolio y a la masificación de los productos a mercado abierto. Respecto al 4T23, muestra un incremento de 4.7% por la misma razón. Es importante recordar que, durante el año 2023 se recibieron bonos no recurrentes derivado de una baja siniestralidad, mismos que no se pueden asegurar para el 2024.

Comisiones y tarifas cobradas (millones de pesos)			
	1T24	1T23	4T23
Banco Compartamos	539	404	540
Compartamos Financiera	173	220	189
ConCrédito	126	120	129
Otras:	191	78	125
Total	1,029	822	983

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

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

Al cierre del 1T24 las comisiones pagadas fueron de Ps. 151 millones, lo que representa un incremento de 23.8% comparado con los Ps. 122 millones del mismo trimestre en 2023, principalmente por mayores comisiones pagadas por préstamos recibidos y otras comisiones en Compartamos Financiera. Así mismo, muestra una disminución de 1.9% respecto a los Ps. 154 millones del 4T23, por mayores tarifas pagadas a canales de terceros por parte de Banco Compartamos.

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

Comisiones y tarifas pagadas (millones de pesos)			
	1T24	1T23	4T23
Banco Compartamos	66	56	64
Compartamos Financiera	35	21	36
ConCrédito	14	13	12
Otras:	36	32	42
SAB	0	0	4
Yastás	36	32	38
Total	151	122	154

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

El Resultado por Intermediación presentó una pérdida de Ps. 4 millones durante el 1T24, respecto a la misma pérdida de \$4 millones en 1T23, mientras que en el 4T23 se registró una ganancia de \$2 millones. 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; y iii) Donaciones y otros; iv) La contribución de la plataforma CrediTienda de ConCrédito en este rubro y v) las aportaciones al IPAB. Algunas de estas partidas son eliminadas al momento de consolidar.

Al cierre del 1T24 se presentaron ingresos por Ps. 40 millones, mientras que durante el 1T23 se presentaron ingresos por Ps. 275 millones y durante el 4T23 se registraron ingresos por Ps. 198 millones.

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

Otros Ingresos (Egresos) de la operación			
	1T24	1T23	4T23
Recuperación de cartera de crédito	(6)	(8)	(9)
Cancelación de excedentes de estimación preventiva por riesgos	1	1	1
Afectaciones por irrecuperabilidad, neto	(34)	(41)	(36)
Quebrantos	(66)	(81)	(56)
Donativos	(8)	(7)	(10)
Resultado por venta de mobiliario y Equipo	2	1	3
Arrendamiento capitalizable	-	-	-
Cancelación de provisiones	30	34	32
Ingresos por venta de bienes	32	24	59
Aportaciones IPAB	(31)	(22)	(28)
Otros Ingresos (Egresos)	120	374	242
Compra-vta tiempo aire	1	2	2
Ganancia (pérdida) Cambiaria	-6	-20	-7
Ingresos de operac.terceros	29	255	111
Ingresos primas seguros(dividendos)	0	0	0
Otros Ingresos (Egresos)	163	137	146
Total	40	275	198

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

Los Gastos de Operación en el 1T24 fueron de Ps. 4,518 millones, 13.3% más que los Ps. 3,988 millones del 1T23, principalmente por un aumento en gastos de personal debido a una mayor plantilla, la cual incrementó 2,332 colaboradores en su comparativa anual, aunado a los ajustes en salarios, compensación variable y otros costos que reflejan la inflación experimentada, y otros gastos relacionados con diferentes iniciativas que Compartamos está ejecutando para modernizar su operación. Respecto al 4T23, se reflejó un ligero incremento de 0.1% comparado con Ps. 4,513 millones del trimestre previo, por un incremento en los gastos de personal y compensación variable por el cumplimiento de las metas institucionales en 1T24.

El Índice de Eficiencia al 1T24 quedó en 67.6%, una mejora de 0.6 pp comparado con el 68.2% del 1T23, principalmente por un mayor resultado de la operación, en comparación con el mismo periodo del 2023; así mismo, respecto al 73.3% del 4T23 se presenta una mejora de 5.7 pp por la misma razón.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN**1T24**

El índice de eficiencia operativa al 1T24 quedó en 20.3%, una disminución contra el 21.5% del 1T23 y menor contra el 21.2% logrado durante el 4T23.

La participación en el resultado neto de otras entidades durante el 1T24 resultó en Ps. 0, al igual que en 1T23 y 4T23. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías.

El Resultado antes de Impuestos a la utilidad durante el 1T24 cerró con una ganancia de Ps. 2,163 millones, un incremento de 16.5% comparado con los Ps. 1,857 millones reportados en el 1T23. Comparado con el resultado de Ps. 1,644 millones del 4T23, se muestra un incremento de 31.6%.

Los Impuestos Causados a la utilidad al 1T24 fueron de Ps. 655 millones, una cifra mayor comparada con los Ps. 531 millones del 1T23, y mayor respecto a los Ps. 412 millones del 4T23.

El resultado neto para el 1T24 fue de Ps. 1,508 millones, un incremento de 13.7% comparado con los Ps. 1,326 millones del 1T23 debido que el sólido incremento en los ingresos por intereses, compensó el aumento en los gastos por intereses y los gastos de administración y promoción, los cuales sufrieron un incremento debido a las nuevas dinámicas del negocio y a la puesta en marcha de proyectos estratégicos.

Así mismo, muestra un incremento de 22.4% comparado con los Ps. 1,232 millones del 4T23, debido al incremento de los ingresos impulsado por el crecimiento trimestral de la cartera, aunado a la estabilización en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios compensó el incremento en los gastos por intereses del trimestre.

El resultado por la participación controladora quedó en Ps. 1,412 millones.

Los **Otros resultados integrales** registraron una pérdida de Ps. 130 millones al cierre del 1T24. Esta línea incluye ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que aún no se han materializado. Para este 1T24 son atribuibles principalmente a variaciones cambiarias en la inversión que GENTERA tiene en Compartamos Financiera (Perú).

El Resultado Integral se ubicó en Ps. 1,378 millones en el 1T24, donde la participación controladora representó Ps. 1,282 millones y la utilidad no controladora representó Ps. 96 millones.

El ROA al 1T24 fue de 6.8%, un ligero retroceso de 0.3 pp respecto al 7.1% del 1T23, principalmente por un mayor incremento en los activos promedio respecto al incremento en el Resultado Neto; por otro lado, se muestra un avance de 1.0 pp respecto al 5.8% del 4T23, por un mayor resultado neto en su comparativa trimestral.

El ROE al 1T24 quedó en 21.1%, un avance de 0.7 pp comparado con el 20.4% del 1T23 debido a un aumento en la utilidad acumulada y en el capital contable promedio acumulado; respecto al 18.0% del 4T23, se muestra un avance de 3.1 pp por un mayor resultado neto durante el trimestre.

Índice de Capitalización de Banco Compartamos Principal Subsidiaria de Gentera SAB

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo con lo establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo vigentes. El Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al 31 de marzo 2024 es de **31.78%**. A partir de enero de 2023, se utiliza el método del indicador de negocio para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional.

Integración del capital: Al 31 de marzo 2024 el capital de Banco estaba como sigue^{1/}:

	1T24	1T23	4T23
Capital Neto	13,529	12,968	12,295
Capital Básico	13,529	12,968	12,295
Básico Fundamental	13,529	12,968	12,295
Básico No Fundamental	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 14,060 millones de pesos menos 531 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 1,493 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,366 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	1T24	1T23	4T23
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	37.67%	46.75%	36.19%
Capital Neto / Activos Riesgo Total	31.78%	39.45%	30.82%
Capital Básico / Activos Riesgo Total	31.78%	39.45%	30.82%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	31.78%	39.45%	30.82%

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

Continuación:

Metodología del VaR histórico.

Valor en Riesgo, 1 día (VaR)									
(Cifras en millones de pesos)									
Portafolio	Valor a mercado			VaR al 99%			% de la Posición		
	1T24	1T23	4T23	1T24	1T23	4T23	1T24	1T23	4T23
Posición Total	0.35	0.49	0.38	0.001	0.04	0.001	3.5%	8.2%	0.3%
ρ ^{1/}	0.35	-	0.38	0.001	-	0.001	0.3%	-	0.2%
Compra de valores	0.35	-	0.38	0.001	-	0.001	0.3%	-	0.00
Call Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DERIVADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIVISAS	0.00	0.49	0.00	0.00	0.04	0.00	3.2%	8.2%	3.0%
CAPITALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

VaR de liquidez, 10 días						
(Cifras en millones de pesos)						
Portafolio	VaR liquidez			% de la Posición		
	1T24	1T23	4T23	1T24	1T23	4T23
Posición Total	0.003	0.13	0.00	0.99%	26%	1%
DINERO	0.003	-	-	-	-	-
Compra de valores	0.003	-	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-	-	-
DERIVADOS	-	-	-	-	-	-
DIVISAS	0.00	0.13	0.00	10%	26%	10%
CAPITALES	-	-	-	-	-	-

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

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	1T24	1T23	4T23
Cartera de Consumo			
Exposición Total	14,033	13,677	13,883
Pérdida Esperada	1,579	1,351	1,457
No Esperada <i>a/ 99%</i>	5,633	5,228	5,450
	-	-	-
Pérdida Esperada / Exposición Total	11.3%	9.9%	10.5%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	40.1%	38.2%	39.3%
Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	1T24	1T23	4T23
Cartera Comercial			
Exposición Total	78	142	90
Pérdida Esperada	10	12	11
No Esperada <i>a/ 99%</i>	29	41	30
		0	-
Pérdida Esperada / Exposición Total	12.9%	8.4%	11.7%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	36.8%	28.8%	33.6%

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	1T24	1T23	4T23
Cartera Grupal			
Exposición Total	4,890	4,234	5,217
Pérdida Esperada	317	172	228
No Esperada <i>al 99%</i>	1,221	924	1,216
		-	-
Pérdida Esperada / Exposición Total	6.5%	4.1%	4.4%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	25.0%	21.8%	23.3%

Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al **0.40%** del **Ingreso Anualizado del Banco**, mismo que al cierre de **marzo** representa el **19%** del **nivel de tolerancia**.

El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros al 1T24 resultaron en Ps. 14,952 millones, un incremento de 49.6% comparado con los Ps. 9,993 millones del 1T23 y de 31.2% respecto a los Ps. 11,394 del 4T23. El nivel de liquidez actual nos ha permitido solventar el crecimiento de los gastos operativos, las amortizaciones de pasivos, y el crecimiento esperado de la cartera. Es importante tomar en cuenta que, Gentera ha reducido gradualmente el nivel de liquidez adicional debido a que las condiciones actuales son más estables comparado con los años previos y para disminuir los efectos del incremento en las tasas de referencias tanto en México como en Perú.

Al cierre del 1T24, el 45.0% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 6,735 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 33.9%, equivalente a Ps. 5,064 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 9.8%, equivalente a Ps. 1,465 millones, correspondía a ConCrédito; el resto corresponde a las otras subsidiarias de Gentera.

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

La Cartera Total al 1T24 totalizó en Ps. 65,521 millones, un incremento de 20.6% comparado con los Ps. 54,318 millones del 1T23, explicada principalmente por la sólida dinámica observada en las filiales financieras de GENTERA que crecieron de manera sólida en su comparativo anual; comparado con los Ps. 65,167 millones del 4T23, muestra un ligero incremento del 0.5%, principalmente por el incremento en la cartera de Banco Compartamos, que alcanzó un nuevo récord histórico de cartera, lo cual contrarresta la disminución de 3.2% que tuvo Compartamos Financiera durante el trimestre.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

Cartera de Crédito (millones de pesos)			
	1T24	1T23	4T23
Banco Compartamos	42,086	32,637	41,286
Compartamos Financiera	19,001	18,054	19,625
ConCrédito	4,378	3,627	4,171
Yastás	56	0	85
Total	65,521	54,318	65,167

La Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (Cartera Vencida) al cierre del 1T24 quedó en Ps. 2,338 millones, lo que representa un índice de morosidad de 3.57%, reflejando un nivel ligeramente inferior en 0.03 pp al 3.60% mostrado en el 1T23, principalmente por el crecimiento que han experimentado las filiales financieras de Gentera, lo cual fue mayor al incremento de la cartera en etapa 3. Por otro lado, muestra un incremento de 0.13 pp respecto al 3.44% del 4T23, por el comportamiento generalizado que ha experimentado la cartera de crédito derivado del contexto económico y a la estacionalidad, que, si bien este es superior al compararlo con el trimestre previo, fue mejor comparado con las expectativas del trimestre.

Durante el 1T24 se realizaron castigos por Ps. 1,690 millones, un incremento de 27.6% comparado con los Ps. 1,325 millones del 1T23, como resultado del crecimiento interanual que ha experimentado la cartera, principalmente en Banco Compartamos y a que los niveles de mora se han estabilizado a sus niveles normales, lo que generó que un mayor número de créditos alcanzaran los 180 días de atraso.

Al compararlo con Ps. 1,470 millones del 4T23, se observa un incremento de 15.0%, debido a los castigos en Banco Compartamos durante el periodo, como parte de la dinámica normal de la cartera de crédito aunado a la estacionalidad del portafolio.

PRODUCTO	1T24				1T23				4T23			
	Cartera Total	Cartera Etapa 3	% Cartera Etapa 3	Castigos	Cartera Total	Cartera Etapa 3	% Cartera Etapa 3	Castigos	Cartera Total	Cartera Etapa 3	% Cartera Etapa 3	Castigos
Metodología Grupal	28,019	874	3.12%	608	23,639	774	3.27%	524	28,557	797	2.79%	493
Metodología Individual	14,067	506	3.60%	323	8,998	363	4.03%	215	12,729	448	3.52%	254
Banco Compartamos	42,086	1,380	3.28%	931	32,637	1,137	3.48%	739	41,286	1,245	3.02%	747
Subtotal Grupal Perú	4,890	141	2.88%	160	4,234.0	116	2.73%	101	5,335	128	2.39%	236
Subtotal Individual Perú	14,111	746	5.28%	236	13,820	629	4.55%	160	14,290	757	5.30%	250
Compartamos Financiera	19,001	887	4.67%	396	18,054	745	4.13%	261	19,625	884	4.51%	486
Subtotal Individual ConCrédito	4,378	70	1.60%	306	3,627	73	2.01%	325	4,171	94	2.26%	237
ConCrédito	4,378	70	1.60%	306	3,627	73	2.01%	325	4,171	94	2.26%	237
Yastás	56	1	1.80%	57	-	-	0.00%	-	85	21	24.57%	0
Total	65,521	2,338	3.57%	1,690	54,318	1,955	3.60%	1,325	65,167	2,244	3.44%	1,470

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 5,151 millones en el 1T24, 14.8% mayor a los Ps. 4,487 millones del 1T23 y un decremento de 0.9% comparado con los Ps. 5,196 millones del 4T23.

El índice de cobertura al 1T23 quedó en 220.3%, una disminución comparada con el 229.5% del 1T23, debido a que el incremento en la cartera en etapa 3 (cartera vencida) fue mayor respecto al incremento registrado en las estimaciones preventivas del balance; respecto al 231.6% del 4T23, se muestra una disminución derivado de la disminución en las estimaciones preventivas durante el trimestre.

Política de distribución de capital

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

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

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

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

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

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

Políticas de Inversión Corporativas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Montos:

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

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

4. Instrumentos de inversión:

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

- 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 metodología 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

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN**1T24**

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 1T24 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 1T24, 1T23 y 4T23, el Banco no cuenta con inversiones en moneda extranjera y el préstamo en dólares representa únicamente el 0.3% de los gastos por intereses del trimestre, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan de manera significativa. Al cierre del 1T24 se contaba con \$25.2 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.

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 tienen frecuencia de pago semanal, bi-semanal o mensual; así como de las utilidades retenidas, adicional e eso el Banco cuenta con otras importantes fuentes de financiamiento, tales como:

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

Líneas de crédito por contraparte (millones de pesos)	Línea de Crédito Otorgada			Línea de Crédito Disponible		
	1T24	1T23	4T23	1T24	1T23	4T23
B.Múltiple	1,200	800	250	950	800	-
B.Desarrollo	19,000	17,000	19,000	5,012	9,490	3,910
Multilateral	2,174	2,276	2,203	-	2,006	1,148
Total	22,374	20,076	21,453	5,962	12,296	5,058

Fuente: Banco Compartamos

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

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

Estructura de Fondeo	B.Múltiple	B.Desarrollo	Multilateral	Cebures	Captación	Capital	Total
1T24	251	14,134	1,054	13,453	4,329	14,059	47,280
1T23	-	7,514	271	11,003	3,097	13,438	35,323
4T23	352	15,236	1,064	9,873	5,733	12,911	45,169

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 1T24 la deuda bancaria de corto plazo incrementó en comparación con el 1T23, luego de que se tomaran créditos con la Banca Múltiple aunado a vencimientos naturales con la Banca de Desarrollo. Respecto al 4T23, se reflejó un incremento por mayores vencimientos con la Banca de Desarrollo y por la diferencia de los intereses devengados no pagados al cierre de cada periodo, los cuales tuvieron bases y tasas pasivas distintas.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 1T24 con el 1T23, vemos un movimiento al alza, debido a que se han realizado disposiciones principalmente con la Banca de Desarrollo y con Multilaterales, con el objetivo de contar con los recursos necesarios para el crecimiento de cartera. En comparación con el 4T23, se muestra una disminución como resultado de prepagos realizados a la Banca de Desarrollo durante el 1T24.

Con relación a los Certificados Bursátiles al 1T24, se muestra un incremento respecto al 1T23, debido a la colocación de \$3,000 mdp del COMPART 23S que se realizó durante el mes de septiembre del 2023, así como por la colocación de de \$3,500 mdp del COMPART 24S realizada en el mes de marzo del 2024, lo cual contrarrestó la amortización del COMPART 16-2 y COMPART19 por un total de \$4,000 mdp. Respecto al 4T23, se muestra un incremento por la colocación del COMPART 24S mencionado con anterioridad.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
1T24

Posición de Pasivos con Costo						
	1T24		1T23		4T23	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Préstamos de Banca Múltiple	251	0.8%	-	0.0%	351	1.1%
Préstamos de Banca de Desarrollo	484	1.5%	28	0.1%	201	0.6%
Préstamos de Multilaterales	6	0.0%	1	0.0%	10	0.0%
Deuda bancaria de CP	741	2.2%	29	0.1%	562	1.7%
Préstamos de Banca Múltiple	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Préstamos de Banca de Desarrollo	13,649	41.1%	7,486	34.2%	15,036	46.6%
Préstamos de Multilaterales	1,048	3.2%	270	1.2%	1,054	3.3%
Deuda bancaria de LP	14,697	44.2%	7,756	35.4%	16,090	49.9%
Depósitos de exigibilidad inmediata	2,339	7.0%	1,600	7.3%	3,927	12.2%
Depósitos a plazo	1,991	6.0%	1,497	6.8%	1,806	5.6%
Certificados de depósito de CP	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Emisiones de deuda de CP	1,783	5.4%	3,143	14.4%	1,783	5.5%
Emisiones de deuda de LP	11,670	35.1%	7,860	35.9%	8,090	25.1%
Deuda de CP	6,854	20.6%	6,269	28.6%	8,078	25.0%
Deuda de LP	26,367	79.4%	15,616	71.4%	24,180	75.0%
Total	33,221	100%	21,885	100%	32,258	100%

Fuente: Banco Compartamos

Fuentes de Fondo						
(millones de pesos)						
	1T24		1T23		4T23	
	Monto	% Total	Monto	% Total	Monto	% Total
Depósitos de exigibilidad inmediata	2,339	7.0%	1,600	7.3%	3,927	12.2%
Depósitos a plazo	1,991	6.0%	1,497	6.8%	1,806	5.6%
<i>Del público en general</i>	1,991	6.0%	1,497	6.8%	1,806	5.6%
<i>Mercado de dinero</i>	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Prestamos interbancarios	15,438	46.5%	7,785	35.6%	16,652	51.6%
<i>Prestamos en Pesos</i>	15,189	45.7%	7,785	35.6%	16,392	50.8%
<i>Prestamos en Dólares</i>	249	0.7%	-	0.0%	260	0.8%
Títulos de crédito emitidos	13,453	40.5%	11,003	50.3%	9,873	30.6%
Total pasivos	33,221	100%	21,885	100%	32,258	100%

Fuente: Banco Compartamos

Respecto al gasto por interés, el comparativo del 1T24 respecto al 1T23 se reflejó un incremento de 77.5%, debido a que en los últimos 12 meses se ha registrado un incremento de 120 pb en la tasa pasiva y a que durante el 1T24 se realizaron disposiciones de las líneas de crédito para hacer frente al crecimiento de la cartera. De igual forma, comparando el 1T24 con el 4T23, presenta un incremento trimestral del 11.1% derivado de mayores intereses de préstamos dispuestos.

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

Intereses por fondeo						
(millones de pesos)						
	1T24		1T23		4T23	
	Monto	% Total	Monto	% Total	Monto	% Total
Depósitos de exigibilidad inmediata	16	1.2%	3	0.4%	13	1.1%
Depósitos a plazo	53	4.0%	32	4.3%	45	3.8%
<i>Del público en general</i>	53	4.0%	32	4.3%	45	3.8%
<i>Mercado de dinero</i>	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Prestamos interbancarios	483	36.4%	236	31.6%	418	35.0%
<i>Prestamos en Pesos</i>	479	36.1%	232	31.1%	414	34.7%
<i>Prestamos en Dólares</i>	4	0.3%	4	0.5%	4	0.3%
Títulos de crédito emitidos	298	22.5%	271	36.3%	295	24.7%
Otros*	476	35.9%	205	27.4%	423	35.4%
Total intereses por fondeo	1,326	100%	747	100%	1,194	100%

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

Fuente: Banco Compartamos

Los pasivos del Banco en su totalidad están en su mayoría denominados en pesos, teniendo únicamente un pasivo en dólares por 15 millones de dólares pagaderos de manera semestral, cuyos intereses devengados al cierre de marzo representan el 0.3% de los intereses por fondeo totales. Al 31 marzo de 2024, el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Compartamos Financiera

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

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Financiera (1 S/. = 4.4547 MXN):

El rubro de Captación tradicional al 1T24 quedó en Ps. 14,558 millones, un incremento de 16.2% comparado con los Ps. 12,530 millones del 1T23, debido a mayores depósitos a plazo Mercado de dinero; y un incremento de 2.9% comparado con los Ps. 14,150 millones del 4T23 por la misma razón.

El rubro de préstamos interbancarios al 1T24 quedó en Ps. 4,011 millones, un incremento del 12.4% comparado con los Ps. 3,568 millones del 1T23 como consecuencia de mayores disposiciones de pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera y un decremento de 6.4%, como parte de los vencimientos que se tuvieron durante el trimestre.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 1T24 se redujo a 7.14% comparado con el 4T23 que cerró en 7.60%; y comparado con 1T23 la tasa fue

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN**1T24**

menor registrando un valor de 7.63%. Esta disminución se deriva por los menores costos de los nuevos pasivos y al re - precio de las renovaciones, que va en línea con la reducción de la tasa de referencia del BCRP que cerró en 6.25%, la reducción de dicha tasa se debe a que la inflación en el Peru se está disminuyendo, cerrando en marzo en 3.05%, el cual está fuera del rango meta establecido (entre 1% y 3%), sin embargo, es menor a la inflación registrada en 4T23 la cual cerró en 3.24%. El objetivo para Compartamos financiera es seguir mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito, depósitos del público y emisiones en el mercado de capitales.

Al cierre de marzo de 2024, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 4,954 millones, equivalente a S/ 1,112 millones, otorgada por diferentes entidades financieras, de las cuales se ha dispuesto el 79.9% del total de sus líneas de crédito. Asimismo, se realizaron emisiones en el mercado de capitales por S/140 millones y se pagaron S/ 44.5 millones, adicionalmente se capta depósitos del público cuya cartera creció S/ 81 millones.

Al término del 1T24 no se contaba con pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

ConCrédito

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

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

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

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

El saldo de certificados bursátiles fiduciarios al cierre del 1T24 es de 1,183 millones (\$1,200 millones valor nominal, \$600 millones a corto plazo y \$600 millones a largo plazo), el cual refleja un aumento por \$600 millones contra el cierre del 1T23 y respecto al 4T23 no se observa variación, debido a que en octubre 2023 se realizó la emisión FUTILCB23S por \$600 millones.

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

El rubro de préstamos interbancarios al 1T24 quedó en Ps. 1,228 millones, un incremento de 9.1% comparado con los Ps. 1,126 millones del 1T23, y un incremento de 4.8% comparado con los Ps. 1,171 millones del 4T23.

El costo de fondeo de Fin Útil al 1T24 quedó en 14.05%, mientras que en el 1T23 fue 14.62% y en el 4T23 cerró en 14.33%.

Control Interno

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

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

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

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

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

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

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

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

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
1T24

la institución y el INDECOPI (protección al consumidor – Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la protección de la Propiedad Intelectual).

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

Capitales:

	Cobertura	Analista	Recomendación
1	Banorte IXE	Marissa Garza	Compra
2	Barclays	Brian Morton	Compra
3	BBVA	Rodrigo Ortega	Compra
4	BofA	Ernesto Gabilondo	Compra
5	Bradesco	Gustavo Schroden	Compra
6	BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra
7	Citi	José Luis Cuenca	Neutral
8	GBM	Pablo Ordoñez	Compra
9	Goldman Sachs	Tito Labarta	Compra
10	HSBC Securities	Carlos Gómez	Compra
11	Intercam	Eduardo López	Neutral
12	Itaú	Jorge Pérez Araya	Compra
13	JP Morgan	Yuri R. Fernández	Compra
14	Jefferies	Iñigo Vega	Compra
15	Punto Casa de Bolsa	Miguel Cabrera	Compra
16	Santander	Andres Soto	Neutral
17	Scotiabank	Jason Mollin	Compra
18	UBS	Thiago Batista	Compra
19	Ve por Más	-	Compra

Deuda:

- Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
- S&P Global Ratings, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
- Moodys (Banco Compartamos, México, Escala Nacional)
- Moodys Local PE Clasificadora de Riesgos (Compartamos Financiera, Perú)
- Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)
- JCR LATAM Rating Agency (Compartamos Financiera, Perú)

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

1T24

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

Ing. Enrique Majós Ramírez
Director General

Lic. Mario Ignacio Langarica Ávila
Director Ejecutivo de Finanzas

Lic. Francisco Gandarillas Gonzalez
Director de Control Interno y Cumplimiento

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

C.P.C. Marco Antonio Guadarrama Villalobos
Contralor



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

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

PRIMER TRIMESTRE DE 2024
(emitido el 24 de abril de 2024)

Glosario de términos y definiciones

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



Genera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de marzo de 2024

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

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

Objeto Social

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

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

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

Compartamos, S. A. (Compartamos Guatemala) establecida en Guatemala, la cual hasta el 5 de julio de 2021 tenía como objeto social, entre otros, la concesión de todo tipo de créditos y financiamientos a personas físicas o jurídicas. En dicha fecha celebró un contrato de compraventa cuyo propósito fue la venta del 100% de su cartera y activos con lo cual dio inicio al cierre de su operación. Con fecha 8 de septiembre de 2022, Genera repatrió el capital de Compartamos Guatemala el cual ascendió a \$334. Actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el periodo terminado el 31 de marzo 2024, los resultados del periodo se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas".

(Continúa)

El 16 de junio de 2011 se concretó la adquisición de Compartamos Financiera, S.A. compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú. Con fecha 8 de abril de 2020, Compartamos Financiera incrementó su participación accionaria en Pagos Digitales Peruanos, S.A. En los meses de abril y mayo de 2022, incrementó su participación accionaria en Pagos Digitales Peruanos, S. A. con un incremento de capital social por 9,348,773 soles peruanos, el valor de la acción pasó de 1 sol a 0.19 soles, por lo que se incrementó su participación accionaria al 79.49%.

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

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

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

El 23 de julio de 2012, Controladora AT adquirió el 99.98% de las acciones representativas del capital social de Aterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V. sociedad que tienen como objeto principal el operar como Agente de Seguros y Fianzas en los términos de la Ley General de Instituciones de Sociedades Mutualistas de Seguros, de la Ley Federal de Instituciones de Fianzas y el Reglamento de Agentes de Seguros y de Fianzas. Con fecha 12 de abril de 2022 Controladora AT constituyó Aterna Corredores de Seguros S.A., compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú, para operar como Agente de Seguros y Fianzas, la cual inició operaciones el 12 de julio de 2022. Controladora AT tiene control sobre esta entidad con un 99.99% de participación.

El 10 de agosto de 2020, mediante una transacción cubierta con recursos propios, Gentera SAB formalizó el proceso de inversión para alcanzar una tenencia accionaria mayoritaria en las empresas de ConCrédito incrementando su participación al 51% asumiendo su control (A la fecha del reporte el porcentaje de participación es del 74.91%). Las empresas que integran a ConCrédito son:

(Continúa)

Fin Útil, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada (Fin Útil), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 11), es una sociedad financiera establecida en México, tiene como objeto social el otorgamiento de créditos comerciales y personales, dirigidos a personas físicas. Para tal efecto, Fin Útil obtiene financiamiento de entidades financieras del país y de emisiones de certificados bursátiles a través del Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago número F/01064, F/925, F/591 Y F/3786 (Fideicomiso Emisor), respaldados por créditos de Fin Útil. Dicho fideicomiso, que a continuación se detalla, es consolidado por Fin Útil considerando que ésta actúa como administrador de cartera y Fideicomisario en segundo lugar, por lo que tiene poder sobre el para dirigir sus actividades relevantes, y está expuesta y tiene derecho a rendimientos variables producto del remanente de la cartera del fideicomiso al liquidar la totalidad de los certificados bursátiles fiduciarios al público inversionista.

- Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago Número F/01064, cuyo propósito principal es emitir certificados bursátiles y administración de los activos del Fideicomiso que son aportados por Fin Útil.
- Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago Número F/0925, 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/0591, cuyo propósito principal es el financiamiento de la cartera de Fin Útil.
- Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago Número F/03786, cuyo propósito principal es el financiamiento de la cartera de Fin Útil.

Comfu, S. A. de C. V. (Comfu), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 11), 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 11), es una sociedad establecida en México que tiene como objeto social la prestación de servicios de suministro, reclutamiento, capacitación y administración del personal de las compañías Fin Útil y Comfu.

(Continua)

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

Compañía	Porcentaje de participación	Actividad	Moneda funcional
Banco	99.98%	Servicios Financieros	Pesos
Compartamos Financiera (1)	99.99%	Servicios Financieros	Soles
Red Yastás	99.99%	Comisionista	Pesos
Compartamos Servicios	99.99%	Servicios de Personal	Pesos
Controladora AT (2)(3)	50.00%	Controladora	Pesos
Fin Útil (3)	74.91%	Servicios de Crédito	Pesos
Comfu	74.91%	Comercializadora	Pesos
Talento	74.91%	Servicios de Personal	Pesos

- (1) Compartamos Financiera consolida sus estados financieros con Pagos Digitales Peruanos, S. A.
- (2) Controladora AT se consolida debido a que Gentera tiene el control de las políticas financieras y decisiones operativas de la subsidiaria.
- (3) Controladora AT consolida a Aterna Corredores de Seguros a partir de julio de 2022, teniendo una participación de 99.99%
- (4) Subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 12), la cual a su vez consolida a los Fideicomisos Emisores.

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

Nota 2 - Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2024, 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 57% y 73% y Fin Útil el 10% y 7% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el año terminado el 31 de marzo de 2024 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.

(Continúa)

Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación. Los estados financieros de las subsidiarias han sido convertidos en su moneda de registro, previo a su consolidación, a los criterios contables establecidos por la Comisión para presentarse de acuerdo con estos criterios. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 31 de marzo de 2024.

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

Nota 3 – Criterios contables especiales y cambios contables:

a) Criterios o registros contables especiales.

Criterios contables especiales (CCE) emitidos por la Comisión derivados por el "Huracán OTIS" aplicables al ejercicio 2023.

Derivado de los eventos ocurridos desafortunados y daños provocados por el fenómeno natural "Huracán OTIS", los pasados días 24, 25 y 26 de octubre de 2023, en el estado de Guerrero la Comisión emitió con carácter temporal los Criterios contables especiales para las instituciones de crédito, mediante Oficio P307/2023 de fecha 27 de octubre de 2023, aplicables a los créditos al consumo para los acreditados que tuvieran su domicilio o los créditos cuya fuente de pago se localicen en las zonas afectadas por el evento señalado, y que estuvieran clasificados contablemente como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 o etapa 2 al 24 de octubre de 2023.

- i. El Banco aplicó los CCE aplicables a los créditos al consumo, debido a los daños materiales económicos causados, dentro de los municipios de Acapulco y Coyuca de Benitez y la vulnerabilidad de sus clientes por tratarse de personas con actividades de autoempleo o dueños de micro o pequeños negocios, viéndose altamente afectados para dar cumplimiento a sus obligaciones crediticias y mermando de forma importante su capacidad de pago.
- ii. El Banco otorgó a sus clientes de créditos al consumo (que cumplían con lo mencionado en los dos párrafos anteriores) un aplazamiento de sus exigibilidades, por un período máximo de 4 meses, considerando lo siguiente:
 - a) sus trámites de reestructuración respectiva concluyeran a más tardar el 30 de abril del 2024.
 - b) sin modificaciones contractuales sobre capitalización de intereses.
 - c) sin cobro de comisiones.
 - d) no se consideraron como reestructurados conforme a lo establecido en el párrafo 35 del Criterio contable B-6 "Cartera de crédito".
 - e) el aplazamiento se aplicó a partir del 15 de diciembre de 2023.

- f) los créditos con pagos periódicos de principal e intereses, que fueron objeto de reestructuración, permanecieron en la misma categoría de riesgo de crédito al momento en que se aplicaron los CCE, sin que les fuera aplicable los párrafos 104 y 105 conforme al Criterio contable B-6 "Cartera de crédito".

En caso de no haberse aplicado los CCE a los créditos:

Los créditos con riesgo de crédito etapa 2 que se reestructuraron no podrían ser clasificados en una etapa menor de riesgo de crédito por efecto de dicha reestructura, en tanto no tuvieran evidencia de pago sostenido.

1. Para los créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 2 que se reestructuraron sin que hubiera transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, hubiesen podido permanecer en la misma categoría, únicamente cuando:
 - a) el acreditado hubiere cubierto la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la reestructuración, y
 - b) el acreditado hubiere cubierto el principal del monto original del crédito que a la fecha de la reestructura debió haber sido cubierto.

2. Para los créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 2 que se reestructuraron durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, debieron haberse traspasado a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito, salvo que el acreditado hubiese:
 - a) liquidado la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la reestructuración,
 - b) cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la reestructuración debió haber sido cubierto, y
 - c) cubierto el 60% del monto original del crédito.

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas en los puntos 1 y 2 anteriores, según corresponda, el crédito debió haberse traspasado a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito desde el momento en que se reestructuró y hasta en tanto no hubiera existido evidencia de pago sostenido.

- iii. Al 31 de marzo de 2024 derivado de la aplicación de los Criterios contables especiales emitidos por la Comisión se beneficiaron a 5,089 clientes y el efecto se muestra a continuación:

Estado de situación financiera

		Sin CCE	Con CCE	Efecto
Cartera de crédito etapa 1	\$	88.30	59.45	28.85
Cartera de crédito etapa 2		0.18	0.17	0.01
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(38.51)	(11.13)	(27.38)
Saldo insoluto		88.48	59.62	(28.86)

Estado de resultado integral

	Sin CCE	Con CCE	Efecto
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 39.74	11.08	28.66

- iv. Al 31 de marzo de 2024 derivado de la aplicación de los Criterios contables especiales emitidos por la Comisión el efecto en el índice de capitalización se muestra a continuación:

	ICAP sin CCE	ICAP con CCE
Sobre activos sujetos a riesgos totales	30.22%	30.21%

Cambios contables

b) NIF y Mejoras a las NIF

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

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

Mejoras a las NIF 2024

En diciembre de 2023 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y de Sostenibilidad, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2024", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

(Continúa)

Nota 4 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Efectivo en Caja	\$ 1,751	\$2,176	\$ 1,788	\$ 1,650	\$ 2,059
Bancos del país	1,807	1,006	1,697	1,874	2,141
Bancos del extranjero	959	785	614	605	574
Otras entidades financieras	7	2	2	2	19
Subtotal	<u>\$ 4,524</u>	<u>\$ 3,969</u>	<u>\$ 4,101</u>	<u>\$ 4,131</u>	<u>\$ 4,793</u>
Equivalente de efectivo restringidos:	4,387	2,796	4,015	1,840	2,637
Depósitos de Regulación Monetaria	2	2	2	2	2
Subastas con el Banco Central	4,150	2,304	3,542	1,472	893
Efectivo administrado en fideicomiso	175	481	312	263	225
Otras equivalentes de efectivo restringidos	60	9	159	103	8
Otros equivalentes de efectivo	<u>4,689</u>	<u>2,615</u>	<u>3,551</u>	<u>2,435</u>	<u>2,593</u>
	<u><u>\$ 13,600</u></u>	<u><u>\$ 9,921</u></u>	<u><u>\$ 11,667</u></u>	<u><u>\$ 8,406</u></u>	<u><u>\$ 10,345</u></u>

Al 31 de marzo de 2024, los ingresos por intereses obtenidos de efectivo y equivalentes de efectivo ascendieron a \$208, registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultado integral consolidado.

Al 31 de marzo de 2024, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, y de equivalentes de efectivo restringidas, ascendieron a \$69, los cuales se componen por ingresos por intereses por depósitos bancarios y, así mismo por intereses de los depósitos a plazo que ascendieron a \$43.

(Continúa)

Al 31 de marzo de 2024, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$10.

Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 31 de marzo de 2024 ascienden a \$7 y se encuentra registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidado.

Los intereses por las subastas de depósitos del Banco Central al 31 de marzo de 2024 ascienden a \$79 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidados.

Al 31 de marzo de 2024, el saldo de los otros equivalentes de efectivo restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Gentera asciende a \$60, los depósitos a plazo en moneda nacional de Gentera por \$124, Compartamos Financiera por \$2,826, Compartamos Servicios por \$232, Red Yastás por \$501, Aterna por \$69, Talento por \$385, Fin Útil \$193 y Comfu \$359.

Al 31 de marzo de 2024, Gentera no cuenta con metales preciosos amonedados.

Nota 5 - Inversiones en instrumentos financieros:

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

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

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

	1T 2024	4T 2024	3T 2024	2T 2023	1T 2023
Instrumentos financieros para cobrar y vender	\$ 1,352	\$ 1,473	\$ 1,463	\$ 1,432	\$ 1,439

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

Los ingresos por intereses de las inversiones al 31 de marzo de 2024 ascienden a \$23.

Al 31 de marzo de 2024 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

(Continúa)

Nota 6 - Cartera de crédito:

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

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

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

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1					
Créditos comerciales	\$ 62	\$ 77	\$ 95	\$ 116	\$ 126
Créditos al consumo	61,333	60,904	57,092	54,378	50,853
	61,395	60,981	57,187	54,494	50,404
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2					
Créditos comerciales	7	6	4	4	8
Créditos al consumo	1,781	1,936	1,388	1,384	1,376
	1,788	1,942	1,392	1,388	1,425
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3					
Créditos comerciales	9	9	5	7	8
Créditos al consumo	2,329	2,235	1,985	1,849	1,947
	2,338	2,244	1,990	1,856	1,955
Cartera de crédito valuada a valor razonable	-	-	-	-	-
Cartera de crédito	65,521	65,167	60,569	57,738	54,318
(+) Mas					
Partidas diferidas	483	405	353	296	211
(-) Menos					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	5,151	5,196	4,578	4,447	4,487
Tota cartera de crédito (neto)	\$ 60,853	\$ 60,376	\$ 56,344	\$ 53,587	\$ 50,042

(Continúa)

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 31 de marzo de 202 se describen a continuación:

1T 2024

	Intereses	Comisiones
Créditos comerciales	\$ -	\$ -
Créditos al consumo	9,104	45
	<u>\$ 9,104</u>	<u>\$ 45</u>

4T 2023

	Intereses	Comisiones
Créditos comerciales	\$ -	\$ -
Créditos al consumo	31,638	176
	<u>\$ 31,638</u>	<u>\$ 176</u>

3T 2023

	Intereses	Comisiones
Créditos comerciales	\$ -	\$ -
Créditos al consumo	22,931	123
	<u>\$ 22,931</u>	<u>\$ 123</u>

2T 2023

	Intereses	Comisiones
Créditos comerciales	\$ -	\$ -
Créditos al consumo	14,859	77
	<u>\$ 14,859</u>	<u>\$ 77</u>

(Continúa)

1T 2023

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

Los intereses devengados no cobrados de la cartera en etapa 3 se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 31 de marzo de 2024 ascienden a \$792.

Los costos y gastos de transacción incluyen aquéllos erogados a favor de los canales de dispersión de los créditos, así como la nómina del personal involucrado en el proceso de otorgamiento de crédito, y los gastos relacionados a la evaluación crediticia del cliente. Los costos y gastos por el otorgamiento de crédito devengados al 31 de marzo de 2024 ascienden a \$532.

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

Calificación	Importe total de cartera	1T 2024 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	27,772	-	320	-	320
Riesgo A 2	2,429	-	64	-	64
Riesgo B 1	3,895	-	153	-	153
Riesgo B 2	12,749	-	525	-	525
Riesgo B 3	1,717	2	94	-	96
Riesgo C 1	6,586	-	481	-	481
Riesgo C 2	4,775	1	510	-	511
Riesgo D	1,883	2	435	-	437
Riesgo E	3,715	6	2,533	-	2,539
Total	65,521	11	5,115	-	5,126
Menos: Reservas Constituidas					5,151
Exceso					<u>25</u>

NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de marzo de 2024.
- La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV.
- El Banco constituyó en abril 2019 una reserva adicional ordenada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por 2 por faltantes de documentos en el expediente
- El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente: El Banco realizó una reserva de \$23 debido a la contingencia del huracán Otis.

(Continúa)

Calificación	Importe total de cartera	4T 2023 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	28,834	-	328	-	328
Riesgo A 2	2,193	-	58	-	58
Riesgo B 1	4,497	1	177	-	178
Riesgo B 2	12,031	-	494	-	494
Riesgo B 3	1,640	2	91	-	93
Riesgo C 1	5,903	-	431	-	431
Riesgo C 2	4,377	1	469	-	470
Riesgo D	1,828	1	450	-	451
Riesgo E	3,864	6	2,597	-	2,603
Total	65,167	11	5,095	-	5,106
Menos: Reservas Constituidas					5,196
Exceso					90

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 2023.
2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV.
3. El Banco constituyó en abril 2019 una reserva adicional ordenada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por 2 por faltantes de documentos en el expediente
4. El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente: El Banco realizó una reserva de \$88 debido a la contingencia del huracán Otis.

Calificación	Importe total de cartera	3T 2023 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	27,192	-	307	-	307
Riesgo A 2	1,781	-	47	-	47
Riesgo B 1	4,028	-	158	-	158
Riesgo B 2	11,580	-	476	-	476
Riesgo B 3	1,395	3	75	-	78
Riesgo C 1	5,222	-	381	-	381
Riesgo C 2	4,321	1	463	-	464
Riesgo D	1,720	1	388	-	389
Riesgo E	3,330	4	2,272	-	2,276
Total	60,569	9	4,567	-	4,576
Menos: Reservas Constituidas					4,578
Exceso					2

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 30 de septiembre de 2023.
2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV.
3. La constitución de las reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios se reconoció en Banco por \$2

(Continúa)

Calificación	Importe total de cartera	2T 2023 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	25,333	-	294	-	294
Riesgo A 2	1,509	-	39	-	39
Riesgo B 1	4,395	-	173	-	173
Riesgo B 2	11,535	-	474	-	474
Riesgo B 3	1,249	4	66	-	70
Riesgo C 1	4,752	-	346	-	346
Riesgo C 2	4,017	1	434	-	435
Riesgo D	1,789	1	399	-	400
Riesgo E	3,159	5	2,136	-	2,121
Total	54,318	11	4,199	-	4,372
Menos: Reservas Constituidas					4,447
Exceso					75

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 30 de junio de 2023.
2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV.
3. La constitución de las reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios se reconoció en Banco por \$2 y Compartamos Financiera por \$73.

Calificación	Importe total de cartera	1T 2023 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	23,371	-	274	-	274
Riesgo A 2	1,298	-	34	-	34
Riesgo B 1	4,369	-	172	-	172
Riesgo B 2	11,067	-	456	-	456
Riesgo B 3	1,404	4	74	-	78
Riesgo C 1	4,419	-	320	-	320
Riesgo C 2	3,763	1	408	-	409
Riesgo D	1,524	1	345	-	346
Riesgo E	3,103	5	2,116	-	2,121
Total	54,318	11	4,199	-	4,210
Menos: Reservas Constituidas					4,487
Exceso					277

Al 31 de marzo 2024 se tiene \$2,256, de cartera cedida para garantizar la deuda de emisiones bursátiles.

(Continúa)

Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2024, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada representó un ingreso de \$37, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado de resultados consolidado.

Durante 2021, Gentera otorgó a sus clientes un nuevo producto de crédito con línea de crédito no revolvente. Al 31 de marzo de 2024, el monto de las líneas de crédito al consumo autorizadas no utilizadas, registradas en "Compromisos crediticios" en las cuentas de orden, asciende a \$25,279.

Nota 7 – Otras cuentas por cobrar:

El saldo al 31 de marzo de 2024, se integra como sigue:

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Partidas asociadas a operaciones de crédito	\$ 230	\$ 212	\$ 178	\$ 157	\$ 156
Otros adeudos:					
Saldos a favor de impuestos	108	158	-	-	-
Otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	1,889	1,373	1,362	1,331	1,375
Adeudos por operaciones de canales	2,187	1,738	1,697	1,318	1,243
	<u>4,414</u>	<u>3,481</u>	<u>3,237</u>	<u>2,805</u>	<u>2,774</u>
Menos:					
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(307)	(261)	(283)	(278)	(267)
Total de cuentas por cobrar	<u>\$ 4,107</u>	<u>\$ 3,220</u>	<u>\$ 2,854</u>	<u>\$ 2,528</u>	<u>\$ 2,507</u>

(1) Incluye saldos con partes relacionadas y asociadas por \$7, el cual se encuentra estimado al 100%.

Nota 8 - Pagos anticipados y otros activos:

El saldo al 31 de marzo de 2024 se integra a continuación:

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Seguros ^(a)	\$ 108	\$ 5	\$ 65	\$ 17	\$ 3
Pagos anticipados	239	332	377	379	286
Plan de pensiones	2	3	5	10	15
Depósitos en garantía ^(b)	45	45	50	49	49
Otros activos	-	196	3	15	20
Activos por PTU diferida	<u>206</u>	<u>206</u>	<u>179</u>	<u>174</u>	<u>506</u>
Subtotal a la siguiente hoja:	600	787	679	644	879

Subtotal de la siguiente hoja:	600	787	679	644	879
Reserva de valuación de PTU diferida	(92)	(92)	(92)	(92)	(448)
Total pagos anticipados y otros activos	\$ 508	\$ 695	\$ 587	\$ 552	\$ 431

- (a) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados por el año terminado al 31 de marzo de 2024 asciende a \$8.
- (b) Depósitos no amortizables, sujetos a recuperación al término de cada contrato de arrendamiento de la oficina de servicio correspondiente.

Nota 9 - Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 31 de marzo de 2024, se integra como sigue:

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Destinado para uso propio:					
Terrenos	\$ 4	\$ 4	\$ 4	\$ 4	\$ 4
Construcciones	18	19	21	21	21
Mobiliario y equipo de oficina	279	281	284	281	281
Equipo de transporte	205	203	201	185	165
Equipo de cómputo	548	546	553	557	517
Equipo de telecomunicaciones	313	321	300	298	306
Subtotal	<u>1,367</u>	<u>1,374</u>	<u>1,361</u>	<u>1,344</u>	<u>1,294</u>
Depreciación acumulada	(963)	(935)	(914)	(912)	(920)
Adaptaciones y mejoras- Neto	<u>159</u>	<u>168</u>	<u>145</u>	<u>144</u>	<u>147</u>
Total mobiliario y equipo	<u>\$ 563</u>	<u>\$ 607</u>	<u>\$ 592</u>	<u>\$ 576</u>	<u>\$ 521</u>

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 31 de marzo de 2024 asciende a \$58 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Nota 10 - Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo:

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

(Continúa)

Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)

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

		Edificios	Equipo de transporte	Mobiliario Y equipo de oficina	Total
Saldo al 1o. de enero de 2024	\$	1,081	150	1	1,232
Depreciación del año		(86)	(16)	-	(378)
Adiciones		114	14	-	734
Bajas		(6)	-	-	(26)
Efecto por conversión		(1)	-	-	(37)
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$	1,102	148	1	1,201

Montos reconocidos en resultados:

<u>Arrendamientos bajo la NIF D-5</u>	1T 2024
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ 22
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	-

La depreciación registrada en los resultados al 31 de marzo de 2024 asciende a \$127 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante el 1T 2024 fueron de \$123.

El pasivo relativo al 31 de marzo de 2024 es pagadero como sigue:

1T 2024				
		Pagos mínimos futuros	Interés	Valor presente
En menos de un año	\$	502	(67)	435
Entre 1 y 5 años		916	(77)	839
	\$	1,418	(144)	1,274
4T 2023				
		Pagos mínimos futuros	Interés	Valor presente
En menos de un año	\$	452	(63)	389
Entre 1 y 5 años		986	(89)	897
		1,438	(152)	1,286

(Continúa)

3T 2023

		Pagos mínimos futuros	Interés	Valor presente
En menos de un año	\$	465	(65)	400
Entre 1 y 5 años		925	(80)	845
	\$	1,390	(145)	1,245

2T 2023

		Pagos mínimos futuros	Interés	Valor presente
En menos de un año	\$	457	(62)	395
Entre 1 y 5 años		861	(70)	791
	\$	1,318	(132)	1,186

1T 2023

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

La tasa promedio de interés implícita utilizada al 31 de marzo de 2024, para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el equipo de transporte fue de 7.98%. La tasa incremental de financiamiento utilizada al 31 de marzo de 2024 para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el edificio fue de 7.52% y para mobiliario y equipo fue de 8%.

Nota 11 - Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes:

Al 31 de marzo de 2024, 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 en la siguiente hoja:

1T 2024

Asociadas	% de participación	Capital Contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (1)	26.94	95	26	-	-

4T 2023

Asociadas	% de participación	Capital Contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	26.94	95	26	-	-

3T 2023

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

2T 2023

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

1T 2023

Asociadas	% de participación	Capital Contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	26.94	73	20	(-)	(-)
		\$ 73	\$ 20	\$ (-)	\$ (-)

(Continúa)

Al 31 de marzo de 2024, las otras inversiones permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:

	4T 2023	4T 2023	3T 2023	2T 2022	1T 2023
Avante.com.vc SOLUÇÕES E PARTICIPAÇÕES, S. A. ⁽¹⁾	\$ 109	\$ 109	\$ 109	\$ 109	\$ 109
Epesos, S. A. P. I. de C. V. ⁽¹⁾	50	50	50	50	50
Fondadora 2.0 S.A.P.I. de C.V.	25	25	25	25	25
IDE345 III S.A.P.I de C.V.	39	39	39	39	39
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.	14	14	15	15	15
ALLVP Fund III, L.P.	19	19	23	23	23
500 Luchadores, L.P.	1	1	1	1	1
Subtotal	257	257	262	262	262
Reserva de deterioro	(185)	(159)	(159)	(159)	(159)
	\$ 72	\$ 98	\$ 103	\$ 103	\$ 103

⁽¹⁾ Al 31 de marzo de 2024, se tiene una reserva de deterioro correspondiente al 100% del monto de la inversión.

Nota 12 - Crédito Mercantil:

El Crédito Mercantil se integra de la siguiente forma:

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Compartamos Financiera	\$ 683	\$ 701	\$ 705	\$ 724	\$ 735
Fin Útil	3,646	3,646	3,646	3,646	3,646
Comfu	535	535	535	535	535
Talento	28	28	28	28	28
Contrato de Microseguros ⁽²⁾	68	-	-	-	-
	4,960	4,910	4,914	4,914	4,933
Menos:					
Deterioro acumulado ⁽¹⁾	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)
Total crédito mercantil	\$ 4,660	\$ 4,610	\$ 4,614	\$ 4,633	\$ 4,644

(1) Deterioro acumulado al 31 de marzo de 2024 correspondiente a los negocios de Fin útil, Comfu y Talento.

(2) Con fecha 14 de diciembre del 2023 Gentera realizó el pago por \$180, para la compra de cuatro contratos de canales de microseguros, a través de Controladora AT por medio de Aterna Agente de Seguros.

Nota 13 - Captación tradicional:

Al 31 de marzo de 2024, 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 \$2,050 provenientes del Banco y 405 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a 1,806), \$145 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco. Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,991 provenientes del Banco, así como 2,863 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$12,752).

Al 31 de marzo de 2024 Compartamos Financiera tiene vigente unas emisiones en mercado de dinero con certificados de depósito (cedes) en soles por 370 millones (equivalente en moneda nacional a \$1,647), con vencimiento a un año. El gasto por intereses por los CEDES en el año terminado el 31 de marzo de 2024 asciende a \$54.

Al 31 de marzo de 2024, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 2.85%, para los certificados bursátiles (cebures), se determina con base en la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1 punto porcentual en promedio y para los certificados de depósito la tasa es fija, el saldo se integra como se muestra a continuación:

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 3,856	\$ 3,624	\$ 3,231	\$ 3,090	\$ 3,112
Depósitos a plazo	14,743	14,214	13,141	12,277	12,370
Títulos de crédito emitidos:					
Cebures	13,360	9,861	13,860	10,860	10,860
Intereses por pagar	135	42	163	67	168
Costo de transacción	(42)	(30)	(33)	(22)	(25)
Bonos corporativos	-	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimiento	145	172	165	158	138
	<u>\$ 32,197</u>	<u>\$ 27,833</u>	<u>\$ 30,527</u>	<u>\$ 26,623</u>	<u>\$ 26,623</u>

Certificados bursátiles (cebures)

Al 31 de marzo de 2024, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores se muestran a continuación en la siguiente hoja:

- 1) \$15,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/12157/2020 de fecha 26 de febrero de 2020, del cual se han realizado emisiones con fecha 30 de junio de 2020, autorizada en oficio 153/12484/2020 por \$1,860 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 8.09%; con fecha 23 de noviembre 2021, autorizada en oficio 153/10027096/2021 por \$1,783 millones de pesos a un plazo de 3 años y tasa TIIE 28 más 0.40 p.b.; 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%; con fecha 26 de agosto 2022, autorizada en oficio 153/3190/2022 por \$2,500 millones de pesos a un plazo de 4 años y tasa variable TIIE 28 más 0.60 p.b.; con fecha 29 de septiembre 2023, autorizada en oficio 153/5572/2023 por \$3,000 millones de pesos a un plazo de 3.5 años y tasa variable TIIE 28 más 0.63 p.b.; y con fecha 14 de marzo 2024, autorizada en oficio 153/3240/2024 por \$3,500 millones de pesos a un plazo de 3.5 años y tasa variable TIIE 28 más 0.62 p.b.

Al 31 de marzo de 2024, el saldo de las opciones (Cap) que FinÚtil contrató asciende a \$15.

Nota 14 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 31 de marzo de 2024, Gentera tenía contratados préstamos como se muestra a continuación:

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
De exigibilidad inmediata	\$ -	\$ 100	\$ -	\$ -	\$ -
Corto Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	2,228	3,289	2,525	1,967	1,872
Préstamos Banca de Desarrollo	72	69	50	2	3
Préstamos Fideicomisos Públicos	412	132	106	38	25
Préstamos Otros Organismos	1,172	706	932	611	586
	<u>3,884</u>	<u>4,196</u>	<u>3,613</u>	<u>2,618</u>	<u>2,486</u>
Largo Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	1,180	453	1,100	1,750	1,750
Préstamos Banca de Desarrollo	6,650	6,900	4,950	4,950	4,200
Préstamos Fideicomisos Públicos	7,000	8,135	6,195	6,167	3,286
Préstamos Otros Organismos	2,354	2,696	1,152	1,525	1,628
	<u>17,184</u>	<u>18,154</u>	<u>14,154</u>	<u>14,358</u>	<u>10,864</u>
Total largo plazo					
Total préstamos interbancarios	<u>\$ 21,068</u>	<u>\$ 22,480</u>	<u>\$ 17,767</u>	<u>\$ 16,976</u>	<u>\$ 13,350</u>

Nota 15 - Obligaciones en operaciones de bursatilización:

Al 31 de marzo de 2024, Gentera por medio de su subsidiaria Fin útil tiene contratado Certificados Bursátiles Fiduciarios FUTILCB21 y FUTILCB23 por \$1,183 millones de pesos a tasa TIIE + 2.18%, con vencimientos en junio 2025 y abril 2027.

Nota 16 - Capital contable:

La sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado, el cual al 31 de marzo de 2024 se integra a continuación:

Serie	Acciones*	Descripción	Importe
*	1,579,243,876	Capital social	\$ 4,764
	3,500,000	Acciones en tesorería	-
Total	1,582,743,876		\$ 4,764

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

Nota 17 - Impuestos sobre la renta:

Conforme a la ley de ISR vigente en México, la tasa de ISR para 2024 fue del 30%. La tasa vigente para 2024 de la PTU fue del 10%. La tasa de ISR vigente en Perú para 2024 fue del 29.5%.

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

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

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

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

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
ISR causado	\$ 721	\$ 1,525	\$ 1,525	\$ 919	\$ 586
ISR diferido (neto de estimación)	(66)	70	(70)	(119)	(55)
Total ISR	\$ 655	\$ 1,595	\$ 1,595	\$ 1,038	\$ 531

Nota 18 - Información por segmentos:

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

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

La información por segmentos se presenta a continuación:

1T 2024					
Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 46,915	\$ 34,060	\$ 7,495	\$ 4,740	\$ 2,755
Perú	19,043	7,464	2,258	1,476	782
	65,958	41,524	9,753	6,216	3,537
Comisionistas					
México	-	-	300	139	161
Perú	-	-	33	25	8
	-	-	333	164	169
Operaciones de Tesorería					
México	6,033	1,991	175	53	122
Perú	2,825	-	55	-	55
	8,858	1,991	230	53	-177
Total	\$ 74,816	\$ 43,515	\$ 10,316	\$ 6,433	\$ 3,883

(Continúa)

4T 2023

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 45,795	\$ 31,303	\$ 26,098	\$ 16,826	\$ 9,272
Perú	19,634	7,292	5,864	4,848	1,016
	65,429	38,595	31,962	21,674	10,288
Comisionistas					
México	-	-	973	567	406
Perú	-	-	47	33	14
	-	-	1,020	600	420
Operaciones de Tesorería					
México	3,280	1,806	659	154	505
Perú	1,645	-	172	-	172
	4,925	1,806	831	154	677
Total	\$ 70,354	\$ 40,401	\$ 33,813	\$ 22,428	\$ 11,385

3T 2023

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 42,570	\$ 27,357	\$ 18,943	\$ 11,905	\$ 7,038
Perú	18,293	17,267	4,788	3,475	1,313
	60,863	44,624	23,731	15,380	8,351
Comisionistas					
México	-	-	737	426	311
Perú	-	-	33	25	8
	-	-	770	451	319
Operaciones de Tesorería					
México	5,747	1,606	477	109	368
Perú	1,394	-	123	-	123
	7,141	1,606	600	109	491
Total	\$ 68,004	\$ 46,230	\$ 25,101	\$ 15,940	\$ 9,161

(Continúa)

2T 2023

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 39,723	\$ 23,466	\$ 12,246	\$ 7,680	\$ 4,566
Perú	18,253	16,824	3,152	2,302	850
	57,976	40,290	15,398	9,982	5,416
Comisionistas					
México	-	-	430	289	141
Perú	-	-	18	17	1
	-	-	448	306	142
Operaciones de Tesorería					
México	3,079	1,577	318	68	258
Perú	860	9	79	-	79
	3,939	1,586	397	68	329
Total	\$ 61,915	\$ 41,876	\$ 16,243	\$ 10,356	\$ 5,887

1T 2023

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 34,416	\$ 21,383	\$ 5,930	\$ 3,581	\$ 2,349
Perú	18,062	4,317	1,382	1,227	155
	54,478	27,467	7,312	4,808	2,504
Comisionistas					
México	-	-	198	146	52
Perú	-	-	9	9	-
	-	-	207	155	52
Operaciones de Tesorería					
México	2,426	1,497	161	32	129
Perú	1,076	23	38	-	38
	3,502	1,520	199	32	167
Total	\$ 57,980	\$ 27,220	\$ 7,718	\$ 4,995	\$ 2,723

(Continúa)

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

1T 2024

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 74,816	\$ 91,513	\$ 16,697	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	43,515	62,301	18,786	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	10,316	10,475	159	No se incluyen los otros productos
Gastos	6,433	8,968	2,535	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 3,833	\$ 1,507	\$ (2,376)	

4T 2023

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 70,354	\$ 86,617	\$ 16,263	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	40,401	58,727	18,326	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	33,813	36,850	3,037	No se incluyen los otros productos
Gastos	22,428	31,798	9,370	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 11,385	\$ 5,052	\$ (6,333)	

3T 2023

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 68,004	\$ 83,523	\$ 15,519	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	46,230	56,650	10,420	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	25,101	26,580	1,479	No se incluyen los otros productos
Gastos	15,940	22,760	6,820	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 9,161	\$ 3,820	\$ (5,341)	

(Continúa)

2T 2023

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 61,915	\$ 77,111	\$ 15,196	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	41,876	51,425	9,549	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	16,243	17,130	887	No se incluyen los otros productos
Gastos	10,356	14,660	4,304	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 5,887	\$ 2,470	\$ (3,417)	

1T 2023

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

Nota 19 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Al 31 de marzo de 2024, los principales saldos con partes relacionadas externas al Grupo por concepto de préstamo otorgado se muestran a continuación:

	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Cuentas por cobrar					
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	\$ 7	\$ 7	\$ 7	\$ 7	\$ 7

(Continúa)

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 31 de marzo de 2024 se muestran a continuación:

	1T 2024	4T 2024	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	\$ 0.1	\$ 1	\$ 0.4	\$ 0.3	\$ 0.2

Nota 20 - Pronunciamientos normativos:

NIF y Mejoras a las NIF

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

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

Mejoras a las NIF 2024

En diciembre de 2023 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y de Sostenibilidad, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2024", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

La Administración estima que la adopción de esta NIF y mejoras no generan efectos importantes.

(Continúa)

Nota 23- Analistas: GENTERA

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

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

Cobertura	Analista	Recomendación
1 Banorte IXE	Marissa Garza	Compra
2 Barclays	Brian Morton	Compra
3 BBVA	Rodrigo Ortega	Compra
4 BofA Merrill Lynch	Ernesto Gabilondo	Compra
5 Bradesco	Gustavo Schroden	Compra
6 BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra
7 Citi	José Luis Cuenca	Neutral
8 GBM	Pablo Ordoñez	Compra
9 Goldman Sachs	Tito Labarta	Compra
10 HSBC Securities	Carlos Gómez	Compra
11 Intercam	Eduardo López	Neutral
12 Itaú	Jorge Pérez Araya	Compra
13 JP Morgan	Yuri R. Fernández	Compra
14 Jefferies	Iñigo Vega	Compra
15 Punto Casa de Bolsa	Miguel Cabrera	Compra
16 Santander	Andres Soto	Neutral
17 Scotiabank	Jason Mollin	Compra
18 UBS	Thiago Batista	Compra
19 Ve por Más	-	Compra

Deuda:

- Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
- S&P Global Ratings, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
- Moody's Local MX (Banco Compartamos, México, Escala Nacional)
- Class & Asociados S.A. (Compartamos Financiera, Perú)
- Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)
- JCR LATAM Rating Agency (Compartamos Financiera, Perú)

Información Cualitativa

- A. “Discusión de la administración sobre políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otros fines tales como negociación”.

1. Si las políticas de la emisora permiten el uso de derivados para fines de cobertura y/o de negociación, bajo qué circunstancias, y si existen procedimientos o manuales al respecto.

El fin último de los instrumentos financieros derivados que contrate alguna de las empresas de Gentera debe ser con fines de cubrir una posición primaria y/o estabilizar ingresos o gastos en moneda extranjera. Los derivados podrán ser clasificados como derivados de cobertura o de negociación. Las operaciones con derivados que realice Compartamos Banco deberán ser únicas y exclusivamente con fines de cobertura, con el propósito de reducir la exposición a los factores de riesgo. Por la naturaleza de su negocio, no se deben realizar operaciones de intermediación o fungir como emisor de productos derivados. Para que se reconozca el propósito único de cobertura de un instrumento financiero derivado, se debe cumplir con lo establecido al efecto en los criterios contables aplicables emitidos por la CNBV, debiéndose demostrar, entre otros, que existe una relación inversa significativa entre los cambios en el valor razonable del instrumento financiero de cobertura y el valor del activo o pasivo a cubrir.

El resto de las empresas de Gentera podrán realizar derivados de negociación siempre que cumplan con la regulación aplicable y cuenten con una estrategia de gestión de riesgos sólida que justifique su uso. Al cierre del 1T24 Gentera no cuenta con derivados de cobertura; tiene contratados 2 opciones tipo CAP de negociación y de cobertura en Fin Útil, S.A. de C.V. S.O.F.O.M. E.R.

Fin Útil, S.A. de C.V. S.O.F.O.M. E.R., subsidiaria de Gentera (en adelante la Sociedad) cuenta con políticas relativas al uso de Instrumentos Financieros Derivados, que se encuentran documentadas en procedimientos, donde se detallan los criterios a considerar previo y durante la contratación de dichos instrumentos, en línea con lo establecido en el Manual y Marco de Riesgos de la Sociedad.

2. Descripción general de los objetivos para celebrar operaciones con derivados

Con el objetivo de disminuir los riesgos relacionados con las variaciones de tasas de interés, la sociedad celebra transacciones de derivados en función de las emisiones de certificados bursátiles fiduciarios, que se plantean en la operación normal de la Compañía y no con fines especulativos.

3. Instrumentos utilizados y Estrategias de cobertura o negociación implementadas

Los instrumentos que la Sociedad ha utilizado son opciones tipo CAP, con la finalidad de cubrir el riesgo asociado con transacciones pronosticadas altamente probables que surgen de cambios en las tasas de interés, toda vez que las condiciones de mercado sean propicias, a fin de mantener una estructura financiera sólida y sana.

4. Mercados de negociación y Contrapartes elegibles

Los contratos de los instrumentos financieros derivados celebrados por la Sociedad se ejecutan en el mercado OTC (over the counter).

La Sociedad puede celebrar operaciones con instituciones que se encuentren reguladas y autorizadas, debiendo contar con la autorización del Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, así como respetar los límites de riesgo de contraparte establecidos.

5. Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación.

De acuerdo a las políticas establecidas por la Sociedad el agente de cálculo se define dentro del contrato de la operación.

6. Mencionar las principales condiciones o términos de los contratos

El contrato menciona las siguientes condiciones, o características, de manera enunciativa; más no limitativa:

- ◆ El nocional
- ◆ La fecha de celebración e inicio
- ◆ Fecha de vencimiento de la operación
- ◆ Tipo de operación
- ◆ Tipo de instrumento
- ◆ Precio del ejercicio
- ◆ Tipo de ejercicio
- ◆ Tasa de referencia
- ◆ Información relativa a la prima
- ◆ Información respecto a la liquidación
- ◆ Agente de cálculo.

7. Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito

De acuerdo con las políticas establecidas por la Sociedad y los tipos de instrumentos autorizados para operar y contratar, no aplican llamadas de márgenes, colaterales o líneas de crédito.

8. Procesos y niveles de autorización requeridos por tipo de operación, indicando si las operaciones con derivados obtuvieron previa aprobación por parte del o los comités de auditoría y prácticas societarias

La Sociedad tiene implementados procedimientos donde se establece el proceso para la autorización de la operación, debiendo contar con la aprobación del Comité de Riesgos y el Consejo de Administración previo a la celebración.

9. Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez

Dentro de la Sociedad, la AIR es el área encargada de dar seguimiento a la exposición al riesgo de mercado y liquidez; la evaluación de la contraparte de acuerdo con la metodología podrá tener un puntaje de LRC (Límite de Riesgo de Contraparte) de hasta un 50% de exposición del capital contable de la Sociedad, así mismo instituciones con menos de dos calificaciones y/o con calificaciones menores a BBB (largo plazo) o F3 (corto plazo) no serán sujetas a la asignación de una línea de contraparte.

Existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos, y en su caso, cualquier observación o deficiencia que haya sido identificada por dicho tercero

Un auditor externo realiza una revisión de manera bianual en conformidad al artículo 77 de la CUB, en caso de presentarse observaciones, éstas serán resueltas por la Administración.

10. Confirmar la existencia e información sobre la integración de un comité de administración integral de riesgos, reglas que lo rigen y existencia de un manual de administración integral de riesgos

De acuerdo con lo señalado en las Disposiciones en materia de Administración Integral de Riesgos (AIR), la Sociedad ha establecido una AIR, definida como un conjunto de objetivos, políticas, procedimientos, estrategias y acciones que se implementan con el fin de: identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los riesgos a los que se encuentra expuesto a través de su marco y manual de riesgos.

El Comité de Riesgos se apoya, a su vez, en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) para la identificación, medición, vigilancia y revelación de los riesgos conforme a las Disposiciones vigentes y mejores prácticas aplicables.

B. “Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación”, se incluye:

11. Los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados.

La Sociedad reconoce todos los activos financieros, resultantes de los derechos y obligaciones establecidos en los contratos de IFD, inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio de transacciones, es decir, el precio de la contraprestación recibida o entregada.

12. Políticas y frecuencia de valuación y las acciones establecidas en función de la valuación obtenida.

La valuación se realiza de manera mensual por el agente valuador, de acuerdo con el precio Mid-Market en función de metodologías y modelos establecidos por dicho agente; dicha información es recibida y revisada por la Sociedad, para posteriormente realizar el reconocimiento en los estados financieros de los activos provenientes de las operaciones.

13. Aclarar si la valuación es realizada por tercero independiente, mencionando si dicho tercero es estructurador, vendedor o contraparte.

La valuación es realizada por el agente valuador, quien mensualmente comparte la información a la Sociedad.

14. Tratándose de instrumentos de cobertura, explicación respecto al método utilizado para determinar la efectividad de la misma, mencionando el nivel de cobertura con que cuentan

La eficiencia de los instrumentos de cobertura se estima de acuerdo con un enfoque prospectivo, de acuerdo las características del instrumento y considerando la proporción de la sumatoria de los intereses y capital restantes del crédito, tomando en cuenta el valor del dinero en el tiempo (valor presente), mismos que son cubiertos por el valor de mercado del instrumento de cobertura, con un nivel de cobertura del 63.7%.

C. “Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación”, se incluye:

- **Discusión sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con IFD.**

La Sociedad cuenta con un programa de emisión de certificados bursátiles, de los cuales al cierre del 1T24 se han dispuesto 1,200 mdp, con clave de pizarra FUTILCB21 por 600 mdp y FUTILCB23S por 600 mdp, son coberturados por

operaciones financieras derivadas y que a través de una eficaz administración de activos y pasivos acorde con el perfil de riesgo establecido por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, son parte esencial para el establecimiento de estrategias de liquidez por medio del financiamiento, además de contar con líneas de crédito con la Banca Comercial y Banca de Desarrollo.

- **Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados, su administración, y contingencias o eventos que puedan afectarla en futuros reportes.**

El principal riesgo al que se encuentra expuesta la Sociedad en este tipo de operaciones es el riesgo de crédito (contraparte), en el caso en que la contraparte seleccionada no pueda cumplir con sus responsabilidades. Para ello, la Sociedad estableció políticas que establecen la cotización con al menos tres contrapartes cuya calificación sea AAA o su equivalente, además de ser entidades reguladas y facultadas para realizar este tipo de operaciones, apegándose adicionalmente a los límites de contraparte establecidos. El seguimiento a las calificaciones de las contrapartes se presenta de manera mensual al Comité de Riesgos.

- **Revelación de eventualidades que impliquen que el uso del instrumento financiero derivado difiera de aquél con el que originalmente fue concebido.**

Durante el 1T24 no se presentaron eventualidades que impliquen que el uso del instrumento financiero derivado difiera de aquél con el que originalmente fue concebido.

- **Presentar impacto (monto) en resultados o flujo de efectivo de las mencionadas operaciones en derivados.**

El impacto acumulado en resultados al cierre del 1T24 es de \$3.63 mdp, un decremento de \$3.72 mdp respecto al trimestre anterior, correspondiente al derivado de negociación

El impacto acumulado del derivado de cobertura se encuentra dentro del rubro de "Otros Resultados Integrales (ORI)", por un monto de 2.43mdp al cierre de 1T24.

- **Descripción y número de instrumentos financieros derivados que hayan vencido durante el trimestre y de aquellos cuya posición haya sido cerrada.**

Durante el 1T24 no se presentaron vencimientos o se cerraron posiciones.

- **Confirmar el número y monto de llamadas de margen que se presentaron durante el trimestre.**

Dada la naturaleza de las operaciones derivadas, no se presentaron llamadas de margen al cierre del 1T24

- **Confirmar si existió algún incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.**

No se presentaron incumplimientos a los contratos.

Información cuantitativa

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras en miles de pesos al cierre del primer trimestre de 2024

Tipo de derivado, valor o contrato (1)	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto notional/ Valor nominal	Valor del activo subyacente / Variable de referencia		Valor Razonable		Montos de vencimientos por año	Colateral / Líneas de crédito / Valores dados en garantía
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior		
Opción (CAP)	Cobertura	\$ 600,000	11.4724%	11.5075%	2,282	2,671	0	0
Opción (CAP)	Negociación	\$ 600,000	11.4850%	11.5040%	13,193	16,826	0	0

En ningún momento se utilizan instrumentos derivados para crear estrategias especulativas. El instrumento derivado FUTIL21 contratado con fines de cobertura desde una perspectiva económica, por no cumplir con todos los requisitos que exige la normativa para efectos contables se han designado como de negociación.

D. "Análisis de sensibilidad y cambios en el valor razonable"

Para derivados de negociación o de coberturas ineficientes:

- **Descripción del método aplicado para la determinación de las pérdidas esperadas o sensibilidad del precio de los derivados ante los cambios en las variables de referencia, incluyendo la volatilidad de dichas variables. En caso de contar con metodologías, presentar indicadores pertinentes, así como una interpretación.**

La metodología para la estimación esperada es el Valor en Riesgo (VaR) de acuerdo a la metodología de simulación histórica. Esta metodología permite calcular la pérdida potencial máxima que podría registrarse debido a cambios en las variables financieras, dado un nivel de confianza y un horizonte de tiempo, así como los factores de riesgo correspondientes.

- **Análisis de sensibilidad para las operaciones con IFD señalando riesgos e instrumentos que originarían pérdidas**

Dado que la operación no es significativa para la Emisora, (ya que representa el 0.017% de sus activos totales, el 0.025% de los pasivos, el 0.053% del capital y 0.16% de los ingresos por intereses) las pérdidas que podrían ser ocasionadas por la exposición al riesgo resultarían inmatrimales.

Debido a que la Sociedad, no cuenta con llamadas de margen, los derivados en lo individual no superan el 3% de las ventas son de cobertura y su valor razonable se registra en el balance y los derivados de negociación en lo individual no superan el 5% de los activos, pasivo o capital, el análisis de sensibilidad no aplica.

- **Tres escenarios que en caso de que ocurran, puedan generar situaciones adversas para la emisora, identificando supuestos y parámetros empleados y considerar situaciones probables, posibles y remotas o de estrés.**

No aplica, debido a que los derivados en lo individual no superan el 3% de las ventas son de cobertura y su valor razonable se registra en el balance y los derivados de negociación en lo individual no superan el 5% de los activos, pasivo o capital.

- **Estimación del impacto en el estado de resultados y en flujo de efectivo, para cada escenario mencionado.**

No aplica, debido a que los derivados en lo individual no superan el 3% de las ventas son de cobertura y su valor razonable se registra en el balance y los derivados de negociación en lo individual no superan el 5% de los activos, pasivo o capital.

Para derivados con fines de cobertura:

- **Nivel de estrés o variación en los activos subyacentes o variables de referencia bajo el cual se determinó que el análisis de sensibilidad resulta aplicable.**

No aplica, debido a que los derivados en lo individual no superan el 3% de las ventas son de cobertura y su valor razonable se registra en el balance y los derivados de negociación en lo individual no superan el 5% de los activos, pasivo o capital.

Para el cierre del 1T24 no se contrataron nuevos instrumentos financieros derivados